

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 2025

Índice

Información general	3
Carta a los accionistas	16
Informe de los Consejeros	17
Informe del Depositario	20
Informe de los Auditores Independientes	21
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	23
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Core Bond Fund	25
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	33
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	41
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US High Yield Fund	45
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global High Yield Fund	49
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	53
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	55
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	58
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Credit Fund^	62
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	66
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	75
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	79
Cartera de inversiones – Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	87
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	91
Cartera de inversiones – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	93
Cartera de inversiones – FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	95
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	97
Cartera de inversiones – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	99
Cartera de inversiones – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	103
Cartera de inversiones – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	105
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global-US Fixed Income Fund^	106
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Value Fund	107
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	109
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	110
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	111
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	113
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	115
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	117
Cartera de inversiones: Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund^	119
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	121
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	122
Cartera de inversiones: FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	123
Cartera de inversiones: Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	126
Cartera de inversiones: FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	128
Cartera de inversiones: Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^	129
Cartera de inversiones: Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^	130
Cartera de inversiones: Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	131
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	132
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	133
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	135
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	136
Cartera de inversiones: Franklin Responsible Income 2028 Fund^	137
Cartera de inversiones: Franklin Responsible Income 2029 Fund^	138
Estado de situación financiera – Franklin Templeton Global Funds Plc	140
Estado de ingresos globales – Franklin Templeton Global Funds Plc	158
Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los Accionistas con participación reembolsable– Franklin Templeton Global Funds Plc	168
Notas relativas a los estados financieros – Franklin Templeton Global Funds Plc	195

^ 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	258
Información complementaria – Datos de rentabilidad de los fondos (no auditados) – Franklin Templeton Global Funds Plc	263
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	274
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US Core Bond Fund	274
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	274
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^	275
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	275
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US High Yield Fund	275
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Global High Yield Fund	276
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	276
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	277
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	277
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Global Credit Fund^	277
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	278
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	278
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	278
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	279
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – Western Asset UCITS SMASh Serie Core Plus Completion Fund^	279
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	279
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	280
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	280
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	280
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	281
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	281
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	282
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	282
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	282
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Value Fund	283
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	283
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	284
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	284
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	285
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	285
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	286
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	286
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	287
Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	287
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	288
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce US Smaller Companies Fund	288
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	288
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	289
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^	289
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	290
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	290
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	290
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin Responsible Income 2028 Fund^	291
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin Responsible Income 2029 Fund^	291
Política de remuneración del OICVM V (no auditada)	292
Apéndice: Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (SFTR) (sin auditar)	293
Apéndice: Divulgación de personas vinculadas (sin auditar)	294
Apéndice: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad (no auditado).	295

^ 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 9 de junio de 2025:
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlanda

A partir del 9 de junio de 2025:
 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
 Feldeggstrasse 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 9 de junio de 2025:
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlanda

A partir del 9 de junio de 2025:
 20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlanda

Audidores 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 9 de junio de 2025:
 One Dockland Central
 Guild Street, IFSC,
 Dublin 1, D01 E4X0
 Irlanda

A partir del 9 de junio de 2025:
 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 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 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*}	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 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 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 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
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{^*n}	21 de octubre de 2011 (cesó sus operaciones el 21 de junio de 2021)	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 São Paulo – Brasil
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 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
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 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 de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
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

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^{^*}	3 de diciembre 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 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
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^{^**}	3 de diciembre de 2010 (cesó sus operaciones el 21 de junio 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 Macro Opportunities Bond Fund ^{^*p}	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

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
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 São 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 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 de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
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 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 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 São 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 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
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 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 Sustainable Global Corporate Bond Fund^{^*b}	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 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.
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.
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^{^**}	10 de mayo de 2012 (cesó sus operaciones el 25 de febrero de 2021)	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^{^*}	30 de junio de 2014	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 Defensive High Yield Fund^{*^b}	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^{*^b} (anteriormente Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund)	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^{*^b}	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^{*^b}	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^{*^}	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^{^***b}	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^{*^}		Gestor de inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]	24 de marzo de 2025	Gestor de inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF ClearBridge US Value Fund^{**} (anteriormente FTGF ClearBridge 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.
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^{^***}	1 de septiembre de 2006 (cesó sus operaciones el 22 de noviembre de 2019)	Gestor de inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund^{**} (el 28 de abril de 2025, cambió su nombre a FTGF Putnam US Research Fund)	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.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
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**	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**	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 ^{***^} (anteriormente FTGF ClearBridge Global Growth 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 Sustainability Improvers Fund ^{***^} (el 28 de abril de 2025, cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund)	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 Sydney NSW 2000 Australia
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{***^}	31 de marzo de 2017 (cesó sus operaciones el 17 de noviembre de 2022)	Gestor de inversiones: ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney 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 Sydney 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.
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.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
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 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 de inversiones: Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapur 038987
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^{**^b}	11 de marzo de 2016 (cesó sus operaciones el 1 de junio de 2021)	Gestor de inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
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 Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^{**^} (pasará a llamarse FTGF Franklin Global Long-Term Unconstrained Fund el 14 de julio de 2025)	28 de junio de 2016	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
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^{**^}	24 de noviembre de 2017	Gestor de inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES 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

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund**^ (pasará a llamarse FTGF Franklin European Unconstrained Fund el 14 de julio de 2025)	9 de noviembre de 2018	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**^	20 de junio de 2023 (cesará 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 (dejó de operar el 24 de agosto de 2010, volvió a operar el 13 de abril de 2012 y dejó de operar 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 Series 3 Fund*+^		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.
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.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
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.

† 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).

⋮ Revocación pendiente de la autorización del Banco Central.

⋄ A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 12 de noviembre de 2024.

π A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 8 de mayo de 2025.

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 2025. 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

A pesar de los numerosos obstáculos, la economía mundial mantuvo su resiliencia y siguió expandiéndose durante el periodo analizado. En la actualización de las *Perspectivas de la economía mundial* de enero de 2025, el Fondo Monetario Internacional (FMI) preveía que el crecimiento del producto interior bruto (PIB) mundial se mantendría en el 3,3 % en 2025, frente al 3,2 % de 2024. Según el FMI, «la previsión para 2025 no ha variado en líneas generales con respecto a la de las Perspectivas de la economía mundial de octubre de 2024, principalmente debido a una revisión al alza en Estados Unidos que compensó las revisiones a la baja en otras grandes economías. Se espera que la inflación general mundial disminuya al 4,2 por ciento en 2025 y al 3,5 por ciento en 2026, convergiendo de nuevo para alcanzar el objetivo en las economías avanzadas antes que en las economías de mercados emergentes y en desarrollo. Los riesgos a medio plazo para la base de referencia se inclinan a la baja, mientras que las perspectivas a corto plazo se caracterizan por riesgos divergentes». Desde una perspectiva regional, el FMI prevé que para el 2025 el crecimiento del PIB en EE. UU. será del 2,7 % (frente al 2,8 % en 2024); del 1,0 % en la Eurozona (frente al 0,8 % en 2024); del 1,6 % en el Reino Unido (frente al 0,9 % en 2024) y del 1,1 % en Japón (frente al -0,2 % en 2024).

Análisis del mercado: renta fijaⁱ

El mercado de renta fija mundial en su conjunto ha atravesado periodos de volatilidad, pero ha generado un rendimiento positivo durante el periodo que abarca el informe. Echando la vista atrás, en julio de 2023 la junta directiva de la Reserva Federal («Fed») de EE. UU. elevó los tipos de interés a 5,25 %-5,50 %, su nivel máximo en los últimos 22 años, debido a la inflación elevada. El banco central permaneció en espera hasta septiembre de 2024, cuando bajó los tipos de interés por primera vez desde marzo de 2020. El banco central volvió a recortar los tipos en sus reuniones de noviembre y diciembre de 2024, pero desde entonces ha mantenido los tipos, ya que la inflación se mantuvo por encima de su objetivo del 2 %. En su reunión de enero de 2025, los responsables de la Fed acordaron que sería necesario que la inflación bajara más antes de volver a recortar los tipos de interés, y expresaron su preocupación por el impacto de los planes arancelarios del presidente Trump. En resumen, el bono mundial, representado por el índice Bloomberg Global Aggregate Bond Index, ofreció un rendimiento del 2,98 % durante los 12 meses finalizados el 28 de febrero de 2025. Los bonos corporativos estadounidenses con menor calificaciónⁱⁱ 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 globalⁱⁱⁱ

El mercado de renta variable a nivel mundial generó resultados positivos durante el periodo que abarca el informe. El mercado se vio respaldado por la expansión del crecimiento mundial, la moderación de la inflación y el rendimiento positivo de las empresas relacionadas con la inteligencia artificial (IA). Para el periodo de 12 meses finalizado el 28 de febrero de 2025, el S&P 500 Index arrojó un 18,41 %. Fuera de

EE. UU., la renta variable internacional desarrollada, medida por el Índice MSCI EAFE (neto), ganó un 8,77%, mientras que la renta variable de los mercados emergentes, medida por el Índice MSCI Emerging Markets (neto), arrojó un 10,07%.

Le agradecemos su continuo apoyo.

Atentamente,

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Marzo de 2025

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 2025 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 Bono corporativo: un bono emitido por una corporación para recaudar fondos de forma eficaz a fin de expandir su negocio.

ⁱⁱⁱ 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 2025.

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 SA/NV, 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 2025, la Sociedad tenía 40 Fondos activos (en 2024: 44 Fondos). Los detalles de los valores de su patrimonio neto a 28 de febrero de 2025 figuran en el Estado de la situación financiera, en las páginas 140 a 157.

A partir del 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] comenzó a cotizar.

El 31 de mayo de 2024, FTGF ClearBridge Value Fund cambió su nombre a FTGF ClearBridge US Value Fund.

El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] dejó de operar.

El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] dejó de operar.

El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] dejó de operar.

El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] dejó de operar.

El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^].

El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] dejó de operar.

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 2025 y a 29 de febrero de 2024 y el Estado de resultado global del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 y del finalizado el 29 de febrero de 2024 se encuentran en las páginas 140 a 157 y 158 a 166, respectivamente.

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 2025 y el 29 de febrero de 2024 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.

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

Informe de los consejeros (continuación)

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 2025 y a 29 de febrero de 2024, 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 FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Western Asset UCITS SMAsh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] and Franklin Responsible Income 2029 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).

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)».

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

Informe de los consejeros (continuación)

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 Core Plus Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] and Franklin Responsible Income 2029 Fund[^].

El FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] es un fondo sostenible 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

19 de junio de 2025

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

Informe del Depositario

Informe del Depositario a los Accionistas a 19 de junio de 2025

Correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de marzo de 2024 y el 28 de febrero de 2025 (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.

En nombre de The Bank of New York Mellon SA/NV,
Dublin Branch,
20-26 Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublín 2, D02 Y049
Irlanda

La versión española del informe de auditoría es la traducción, a efectos informativos, del informe original redactado en lengua inglesa. En caso de que la versión en inglés de este informe y cualquier traducción del mismo a otro idioma distinto del inglés difieran, prevalecerá la versión en inglés.

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 2025 y de sus resultados para el ejercicio finalizado en esta fecha;
- han sido elaborados 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 2025;
- el estado de resultado global del ejercicio finalizado en esa fecha;
- el estado de cambios 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 2025; 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 de los estados financieros, que describe los motivos por los 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 Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] y 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

Con la 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 Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] y FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], donde se ha adoptado una base contable distinta al principio de empresa en funcionamiento, tal y como se indica en la sección anterior «Énfasis en la cuestión: estados financieros preparados sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento», basándonos en el trabajo que hemos realizado, no hemos identificado ninguna incertidumbre pertinente relacionada con hechos o condiciones que, de manera individual o colectiva, puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad y de los subfondos para continuar como empresa en funcionamiento durante un periodo de al menos doce meses a partir de la fecha en la que los estados financieros se autorizan para su emisión.

Con la 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 Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] y FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], donde se ha adoptado una base contable distinta al principio de empresa en funcionamiento, tal y como se indica en la sección anterior «Énfasis en la cuestión: estados financieros preparados sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento», al auditar los estados financieros hemos concluido que el uso por parte de los consejeros de la base contable de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros es adecuada.

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

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 2025 es coherente con los estados financieros y se ha elaborado de acuerdo con los requisitos legales aplicables.
- Basándonos en nuestro conocimiento y 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

19 de junio de 2025

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	
Bonos y obligaciones del Estado — 75,43 % (29 de febrero de 2024: 73,28 %)								
Estados Unidos: 75,43 % (29 de febrero de 2024: 73,28 %)								
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,485 %, con vencimiento el 07/03/2025*	15.000	0,89	10.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 4,365 %, con vencimiento el 27/06/2025*	10.000	0,60	
2.250	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,400 %, con vencimiento el 09/04/2025*	2.250	0,13	20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0002, 4,360 %, con vencimiento el 07/03/2025*	20.000	1,19	
6.750	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,390 %, con vencimiento el 23/04/2025*	6.750	0,40	20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0002, 4,370 %, con vencimiento el 07/10/2025*	20.000	1,19	
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,375 %, con vencimiento el 24/04/2025*	10.000	0,59	3.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,475 %, con vencimiento el 07/10/2025*	3.000	0,18	
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,480 %, con vencimiento el 01/05/2025*	15.002	0,89	20.000	Federal Home Loan Banks, 4,385 %, con vencimiento el 18/07/2025*	20.000	1,19	
30.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,515 %, con vencimiento el 02/05/2025*	30.007	1,79	10.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 4,360 %, con vencimiento el 14/08/2025*	10.000	0,60	
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0001, 4,365 %, con vencimiento el 27/05/2025*	20.000	1,19	20.000	Federal Home Loan Banks, 4,420 %, con vencimiento el 19/08/2025*	20.000	1,19	
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,400 %, con vencimiento el 06/06/2025*	10.000	0,59	20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,375 %, con vencimiento el 29/08/2025*	20.000	1,19	
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,510 %, con vencimiento el 11/07/2025*	20.007	1,19	10.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,365 %, con vencimiento el 09/12/2025*	10.000	0,60	
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0000, 4,420 %, con vencimiento el 26/08/2025*	20.000	1,19	12.780	Federal Home Loan Banks, 3,875 %, con vencimiento el 19/09/2025	12.749	0,76	
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0001, 4,425 %, con vencimiento el 05/09/2025*	15.000	0,89	10.000	Federal Home Loan Banks, 4,500 %, con vencimiento el 12/12/2025	10.018	0,60	
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0000, 4,360 %, con vencimiento el 08/09/2025*	20.000	1,19	5.000	Federal Home Loan Banks, 4,500 %, con vencimiento el 13/03/2026	5.010	0,30	
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,515 %, con vencimiento el 15/09/2025*	15.007	0,89	8.165	Federal Home Loan Mortgage Corp, 0,375 %, con vencimiento el 23/09/2025	7.990	0,48	
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0000, 4,660 %, con vencimiento el 03/10/2025*	20.027	1,19	10.907	Federal National Mortgage Association, 0,600 %, con vencimiento el 28/08/2025	10.715	0,64	
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0001, 4,380 %, con vencimiento el 09/10/2025*	10.000	0,59	32.780	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/04/2025	32.776	1,95	
5.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,125 %, con vencimiento el 02/03/2026	4.994	0,30	20.000	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 13/03/2025	19.976	1,19	
5.000	Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 25/08/2025	4.899	0,29	25.000	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 18/03/2025	24.954	1,49	
5.000	Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/09/2025	4.894	0,29	20.000	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 20/03/2025	19.960	1,19	
15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 05/03/2025	14.996	0,89	20.000	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 25/03/2025	19.948	1,19	
30.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 07/03/2025	29.985	1,78	20.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/01/2025	19.932	1,19	
15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 12/03/2025	14.984	0,89	20.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/08/2025	19.914	1,19	
15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 19/03/2025	14.972	0,89	15.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/10/2025	14.933	0,89	
20.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 01/04/2025	19.931	1,19	20.000	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 17/04/2025	19.894	1,18	
15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento el 16/04/2025	14.921	0,89	15.000	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 15/05/2025	14.869	0,88	
20.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 07/05/2025	19.844	1,18	15.000	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 29/05/2025	14.843	0,88	
18.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento el 14/05/2025	17.844	1,06	15.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 06/05/2025	14.831	0,88	
15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento el 16/05/2025	14.871	0,88	10.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 07/01/2025	9.861	0,59	
15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento el 13/06/2025	14.822	0,88	15.850	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 24/07/2025	15.588	0,93	
16.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento el 23/09/2025	15.621	0,93	10.000	United States Treasury Note/Bond, 2.750 %, vencimiento15/05/2025	9.960	0,59	
35.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 4,365 %, con vencimiento el 03/11/2025*	35.000	2,08	10.000	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/06/2025	9.990	0,59	
6.105	Federal Home Loan Banks, 4,400 %, con vencimiento el 14/03/2025*	6.105	0,36	10.000	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 5,000 %, con vencimiento el 30/09/2025	10.037	0,60	
31.500	Federal Home Loan Banks, serie 0002, 4,385 %, con vencimiento el 18/03/2025*	31.500	1,87	10.000	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,375 %, con vencimiento el 31/12/2025	9.689	0,58	
20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0003, 4,380 %, con vencimiento el 04/01/2025*	20.000	1,19	15.000	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 31/12/2025	14.999	0,89	
25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,380 %, con vencimiento el 04/10/2025*	25.000	1,49	10.000	United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, vencimiento15/02/2026	9.754	0,58	
20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,500 %, con vencimiento el 21/04/2025*	20.003	1,19			1.267.807	75,43	
20.000	Federal Home Loan Banks, 4,385 %, con vencimiento el 07/05/2025*	20.000	1,19	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 1.267.807\$)			1.267.807	75,43
6.400	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 4,500 %, con vencimiento el 19/05/2025*	6.402	0,38	Acuerdos de recompra inversa: 26,03 % (29 de febrero de 2024: 27,78 %)				
20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0004, 4,360 %, con vencimiento el 22/05/2025*	20.000	1,19	Estados Unidos: 26,03 % (29 de febrero de 2024: 27,78 %)				
20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0008, 4,355 %, con vencimiento el 28/05/2025*	20.000	1,19	140.000	El Acuerdo de recompra inversa de Canadian Imperial Bank of Commerce se recomprará por 140.050.750 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 142.851.803 USD), 4,350 %, con vencimiento el 03/03/2025	140.000	8,33	
25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,390 %, con vencimiento el 06/09/2025*	25.000	1,49	75.000	El Acuerdo de recompra inversa de HSBC Bank USA se recomprará por 75.026.938 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 76.527.482 USD), 4,310 %, con vencimiento el 03/03/2025	75.000	4,46	
20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0003, 4,360 %, con vencimiento el 06/10/2025*	20.000	1,19	150.000	El Acuerdo de recompra inversa de JP Morgan Securities, LLC se recomprará por 150.054.500 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 153.055.614 USD), 4,360 %, con vencimiento el 03/03/2025	150.000	8,92	
30.000	Federal Home Loan Banks, serie 0005, 4,360 %, con vencimiento el 16/06/2025*	30.000	1,78	50.000	El Acuerdo de recompra inversa de Royal Bank of Canada se recomprará por 50.017.917 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 51.000.066 USD), 4,300 %, con vencimiento el 03/03/2025	50.000	2,98	
9.600	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 4,475 %, con vencimiento el 16/06/2025*	9.602	0,57	22.443	El Acuerdo de recompra inversa de TD Securities (USA) LLC se recomprará por 22.451.173 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 22.891.889 USD), 4,370 %, con vencimiento el 03/03/2025	22.443	1,34	
6.375	Federal Home Loan Banks, 4,500 %, con vencimiento el 17/06/2025*	6.376	0,38			437.443	26,03	
30.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 4,400 %, con vencimiento el 18/06/2025*	30.001	1,79	Total de Acuerdos de recompra inversa (coste 437.443 USD)			437.443	26,03
				Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
				Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
				Excedente de pasivos respecto a otros activos				
				Patrimonio				
				— Los importes designados como «—» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.				
				* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.				

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(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	74,12
Instrumentos del mercado monetario	25,57
Otros activos	0,31
Total de activos	100,00

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos — 10,65 % (29 de febrero de 2024: 8,75 %)					
600 AB BSL CLO 4 Ltd, Serie 2023 4A, Clase A, 144A, 6,293 %, con vencimiento el 20/04/2036 *	602	0,62	210 BANK 2018-BNK10, serie 2018 BN10, clase A5, 3,688 %, con vencimiento el 15/02/2061	204	0,21
200 Apidos CLO XXXVII, serie 2021 37A, clase A, 144A, 5,682 %, con vencimiento el 22/10/2034*	200	0,21	130 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Clase A5, 3,666 %, con vencimiento el 15/01/2051 *	126	0,13
415 Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2003-W7, serie 2003 W3, clase M1, 4,213 %, con vencimiento el 25/09/2033*	383	0,39	9.752 Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, serie 2018 B5, clase XA, 0,454 %, con vencimiento el 15/07/2051*	124	0,13
149 Benefit Street Partners CLO VIII Ltd, serie 2015 8A, clase A1AR, 144A, 5,655 %, con vencimiento el 20/01/2031*	149	0,15	879 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Clase A, 144A, 5,859 %, con vencimiento el 15/07/2035 *	878	0,90
140 Birch Grove CLO 6 Ltd, serie 2023 6A, clase A1, 144A, 6,493 %, con vencimiento el 20/07/2035*	141	0,14	351 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, serie 2024 NQM2, clase A1, 144A, 6,285 %, con vencimiento el 25/02/2064	355	0,36
450 Birch Grove CLO 8 Ltd, serie 2024 8A, clase A1, 144A, 5,923 %, con vencimiento el 20/04/2037*	453	0,46	235 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A1, 144A, 5,803 %, con vencimiento el 25/06/2064	237	0,24
340 Black Diamond CLO 2024-1 Ltd, Serie 2024 1A, Clase A1, 144A, 6,279 %, con vencimiento el 25/10/2037*	342	0,35	100 CD 2017-CD3 Mortgage Trust, serie 2017 CD3, clase A4, 3,631 %, con vencimiento el 10/02/2050	95	0,10
414 Brazos Higher Education Authority Inc, serie 2011 2, clase A3, 5,818 %, con vencimiento el 27/10/2036*	414	0,42	3.399 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Clase XA, 0,913 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	38	0,04
210 Brightwood Capital MM CLO 2023-1 Ltd, serie 2023 1A, clase A1A, 144A, 7,052 %, con vencimiento el 15/10/2035*	212	0,22	183 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4, serie 2017 C4, clase A3, 3,209 %, con vencimiento el 12/10/2050	177	0,18
260 CarVal CLO XI-C Ltd, serie 2024 3A, clase A1, 144A, 5,961 %, con vencimiento el 20/10/2037*	262	0,27	144 COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Serie 2015 PC1, Clase A5, 3,902 %, con vencimiento el 10/07/2050	144	0,15
270 Cayuga Park CLO Ltd, serie 2020 1A, clase AR, 144A, 5,684 %, con vencimiento el 17/07/2034*	271	0,28	340 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M2, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	354	0,36
51 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, serie 2001 HE22, clase A1, 4,914 %, con vencimiento el 25/02/2032*	50	0,05	430 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, serie 2023 R06, clase 1M2, 144A, 7,052 %, con vencimiento el 25/07/2043*	446	0,46
27 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, serie 2007 13, clase 2A2, 5,234 %, con vencimiento el 25/10/2047*	25	0,03	250 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Clase 1M2, 144A, 6,152 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	253	0,26
117 CWABS Inc. Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, serie 2004 5, clase 2A, 4,934 %, con vencimiento el 25/10/2034*	112	0,11	378 Cross 2024-H2 Mortgage Trust, serie 2024 H2, clase A1, 144A, 6,093 %, con vencimiento el 25/04/2069	381	0,39
20 CVHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-F, serie 2006 F, clase 2A1A, 4,566 %, con vencimiento el 15/07/2036*	19	0,02	100 CSALL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, serie 2015 C1, clase AS, 3,791 %, con vencimiento el 15/04/2050*	99	0,10
420 Golub Capital Partners Clo 57M Ltd, serie 2021 57A, clase A1, 144A, 6,052 %, con vencimiento el 25/10/2034*	421	0,43	902 CSMC 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B2, 144A, 3,578 %, con vencimiento el 25/02/2048*	825	0,84
150 Golub Capital Partners CLO 66B Ltd, Serie 2023 66A, Clase A, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 25/04/2036 *	151	0,15	1 Fannie Mae Interest Strip 390, clase C3, 6,000 %, con vencimiento el 25/07/2038	–	–
390 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, serie 2024 76A, clase A1, 144A, 6,112 %, con vencimiento el 25/10/2037*	392	0,40	3 Fannie Mae Interest Strip 407, clase 41, 6,000 %, con vencimiento el 25/01/2038	1	–
345 Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, Serie 2023 3C, Clase A, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 20/07/2055	345	0,35	7 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C13, 3,500 %, con vencimiento el 25/11/2041	1	–
470 Jack in the Box Funding LLC, serie 2022 1A, clase A2I, 144A, 3,445 %, con vencimiento el 26/02/2052	452	0,46	7 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C18, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2042	1	–
278 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, serie 2021 1GS, clase A, 144A, 2,290 %, con vencimiento el 20/01/2048	229	0,23	2 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C2, 3,000 %, con vencimiento el 25/04/2027	–	–
435 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, serie 2004 1, clase M1, 5,184 %, con vencimiento el 25/02/2034*	429	0,44	464 Fannie Mae Interest Strip 440, Clase C50, 4,500 %, con vencimiento el 25/10/2053	105	0,11
173 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, serie 2004 4, clase M1, 5,334 %, con vencimiento el 25/10/2034*	166	0,17	1.500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	1.307	1,33
345 Morgan Stanley ABS Capital I Inc. Trust 2004-NC8, serie 2004 NC8, clase M1, 5,349 %, con vencimiento el 25/09/2034*	339	0,35	300 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	295	0,30
310 Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, serie 2021 3A, clase B, 144A, 1,920 %, con vencimiento el 20/06/2052	239	0,24	300 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	300	0,31
160 Ocean Trails Clo X, serie 2020 10A, clase AR2, 144A, 5,602 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	160	0,16	27 Fannie Mae Pool ‘890604’, 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	27	0,03
270 Ocean Trails CLO XII Ltd, serie 2022 12A, clase A1R, 144A, 5,623 %, con vencimiento el 20/07/2035*	271	0,28	16 Fannie Mae Pool ‘AB9594’, 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	16	0,02
460 OHA Credit Funding 18 Ltd, serie 2024 18A, clase A1, 144A, 5,793 %, con vencimiento el 20/04/2037*	463	0,47	171 Fannie Mae Pool ‘AH4536’, 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2041	165	0,17
340 Owl Rock CLO III Ltd, serie 2020 3A, clase AR, 144A, 6,143 %, con vencimiento el 20/04/2036*	343	0,35	7 Fannie Mae Pool ‘AL4324’, 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2040	7	0,01
49 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, serie 2007 A, clase A4A, Clase A4A, 4,860 %, con vencimiento el 16/12/2041*	49	0,05	58 Fannie Mae Pool ‘AL9397’, 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	51	0,05
253 SLM Private Education Loan Trust 2010-C, serie 2010 C, clase A5, 144A, 9,176 %, con vencimiento el 15/10/2041*	266	0,27	42 Fannie Mae Pool ‘AL9546’, 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2046	39	0,04
96 SMB Private Education Loan Trust 2020-A, serie 2020 A, clase A2A, 144A, 2,230 %, con vencimiento el 15/09/2037*	93	0,09	28 Fannie Mae Pool ‘AL9631’, 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2046	28	0,03
179 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, serie 2024 A, clase A1A, 144A, 5,240 %, con vencimiento el 15/03/2056	182	0,19	20 Fannie Mae Pool ‘AM8674’, 2,810 %, con vencimiento el 01/04/2025	20	0,02
252 SMB Private Education Loan Trust 2024-E, serie 2024 C, clase A1A, 144A, 5,090 %, con vencimiento el 16/10/2056	255	0,26	41 Fannie Mae Pool ‘AO7501’, 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	40	0,04
240 Stonepeak 2021-1 ABS, serie 2021 1A, clase AA, 144A, 2,301 %, con vencimiento el 28/02/2033	230	0,24	18 Fannie Mae Pool ‘AP4781’, 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	17	0,02
160 Trestles CLO VII Ltd, serie 2024 7A, clase A1, 144A, 6,203 %, con vencimiento el 25/10/2037*	161	0,16	16 Fannie Mae Pool ‘AR7399’, 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	14	0,01
490 Trinitas CLO XVI Ltd, serie 2021 16A, clase A1, 144A, 5,735 %, con vencimiento el 20/07/2034*	491	0,50	35 Fannie Mae Pool ‘AS0038’, 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	32	0,03
460 Trinitas CLO XXV Ltd, serie 2023 25A, clase A1, 144A, 6,140 %, con vencimiento el 23/01/2037*	464	0,48	190 Fannie Mae Pool ‘AS7313’, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2046	176	0,18
203 Voya CLO 2018-3 Ltd, serie 2018 3A, clase A1R2, 144A, 5,502 %, con vencimiento el 15/10/2031*	203	0,21	82 Fannie Mae Pool ‘AS7738’, 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2046	73	0,07
Total de valores garantizados por activos (coste 10.411\$)			10.429	10,65	
Valores garantizados por hipotecas — 46,90 % (29 de febrero de 2024: 42,48 %)					
507 AREIT 2022-CRE7 LLC, serie 2022 CRE7, clase A, 144A, 6,554 %, con vencimiento el 17/06/2039*	507	0,52	51 Fannie Mae Pool ‘AS7844’, 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2046	45	0,05
			17 Fannie Mae Pool ‘AS8740’, 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2037	17	0,02
			34 Fannie Mae Pool ‘AS8745’, 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2047	30	0,03
			38 Fannie Mae Pool ‘AS9588’, 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2047	36	0,04
			14 Fannie Mae Pool ‘AT4281’, 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	14	0,01
			22 Fannie Mae Pool ‘AU6735’, 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2043	20	0,02
			37 Fannie Mae Pool ‘BC0884’, 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2046	33	0,03
			57 Fannie Mae Pool ‘BC1509’, 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2046	51	0,05
			79 Fannie Mae Pool ‘BC2817’, 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2046	71	0,07
			31 Fannie Mae Pool ‘BD2455’, 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	28	0,03
			34 Fannie Mae Pool ‘BD8104’, 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	30	0,03
			167 Fannie Mae Pool ‘BF0104’, 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2056	159	0,16
			38 Fannie Mae Pool ‘BF0163’, 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2046	38	0,04
			75 Fannie Mae Pool ‘BF0183’, 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2057	71	0,07
			159 Fannie Mae Pool ‘BF0191’, 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2057	149	0,15
			31 Fannie Mae Pool ‘BF0301’, 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	30	0,03
			171 Fannie Mae Pool ‘BF0646’, 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	141	0,14
			13 Fannie Mae Pool ‘BM3904’, 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2048	13	0,01
			362 Fannie Mae Pool ‘BM4579’, 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2047	321	0,33
			30 Fannie Mae Pool ‘BM4751’, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	29	0,03
			483 Fannie Mae Pool ‘BN3898’, 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	474	0,48
			70 Fannie Mae Pool ‘BQ5876’, 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	60	0,06
			67 Fannie Mae Pool ‘BR2641’, 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	54	0,05

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (*continuación*)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
64 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	52	0,05	52 Fannie Mae Pool 'MA4177', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	46	0,05
– Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	–	–	1.030 Fannie Mae Pool 'MA4422', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	888	0,91
60 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	49	0,05	– Fannie Mae Pool 'MA4446', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2041	–	–
62 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	50	0,05	313 Fannie Mae Pool 'MA4473', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	262	0,27
69 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	56	0,06	161 Fannie Mae Pool 'MA4643', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2042	145	0,15
– Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	–	–	6 Fannie Mae REMICS, serie 2001 81, clase GE, 6,000 %, con vencimiento el 25/01/2032	6	0,01
73 Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	59	0,06	15 Fannie Mae REMICS, serie 2005 29, clase ZA, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2035	15	0,02
– Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	–	–	1 Fannie Mae REMICS, serie 2011 87, clase SG, 2,084 %, con vencimiento el 25/04/2040*	–	–
– Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	–	–	1 Fannie Mae REMICS, serie 2012 101, clase AI, 3,000 %, con vencimiento el 25/06/2027	–	–
– Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	–	–	115 Fannie Mae REMICS, serie 2012 118, clase VZ, 3,000 %, con vencimiento el 25/11/2042	104	0,11
70 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	60	0,06	60 Fannie Mae REMICS, serie 2012 134, clase SK, 1,684 %, con vencimiento el 25/12/2042*	7	0,01
118 Fannie Mae Pool 'BT1311', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2051	96	0,10	4 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 46, Clase BA, 6,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	4	–
70 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	60	0,06	6 Fannie Mae REMICS, serie 2012 75, clase NS, 2,134 %, con vencimiento el 25/07/2042*	1	–
80 Fannie Mae Pool 'BU1421', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	70	0,07	317 Fannie Mae REMICS, serie 2012 96, clase SB, 1,584 %, con vencimiento el 25/09/2042*	26	0,03
– Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	–	–	7 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	7	0,01
– Fannie Mae Pool 'BV3089', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	–	–	8 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	9	0,01
225 Fannie Mae Pool 'BV4195', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	198	0,20	110 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 47, Clase GZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	66	0,07
80 Fannie Mae Pool 'BW9916', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2052	79	0,08	71 Fannie Mae REMICS, serie 2020 56, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/08/2050	12	0,01
80 Fannie Mae Pool 'BX0553', 5,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	80	0,08	129 Fannie Mae REMICS, serie 2020 57, clase TA, 2,000 %, con vencimiento el 25/04/2050	112	0,11
759 Fannie Mae Pool 'BX8180', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	764	0,78	69 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 74, Clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	11	0,01
165 Fannie Mae Pool 'BX9419', 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2053	163	0,17	475 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	76	0,08
257 Fannie Mae Pool 'CA1692', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2048	245	0,25	406 Fannie Mae REMICS, serie 2020 97, clase AI, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2051	57	0,06
456 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	388	0,40	711 Fannie Mae REMICS, serie 2021 3, clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	114	0,12
– Fannie Mae Pool 'CA7422', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2040	–	–	65 Fannie Mae REMICS, serie 2021 65, clase JA, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2046	58	0,06
66 Fannie Mae Pool 'CA7531', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2050	59	0,06	400 Fannie Mae-Aces, serie 2018 M15, clase 1A2, 3,700 %, con vencimiento el 25/01/2036	376	0,38
144 Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	127	0,13	520 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M36, clase X1, 1,444 %, con vencimiento el 25/09/2034*	26	0,03
492 Fannie Mae Pool 'CB1538', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	407	0,42	3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2039	3	–
– Fannie Mae Pool 'CB2775', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	–	–	135 Freddie Mac Gold Pool 'G61637', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2047	119	0,12
162 Fannie Mae Pool 'CB3234', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	142	0,14	17 Freddie Mac Gold Pool 'Q17792', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2043	16	0,02
79 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2052	80	0,08	33 Freddie Mac Gold Pool 'Q29184', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2044	31	0,03
507 Fannie Mae Pool 'CB5108', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	511	0,52	33 Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	30	0,03
148 Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	155	0,16	67 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	60	0,06
342 Fannie Mae Pool 'CB6753', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	352	0,36	38 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	34	0,03
83 Fannie Mae Pool 'CB8226', 6,500 %, con vencimiento el 01/03/2054	86	0,09	13 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	12	0,01
40 Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2040	38	0,04	42 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2045	39	0,04
34 Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2040	32	0,03	2.878 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, Clase X1, 0,716 %, con vencimiento el 25/12/2030 *	98	0,10
160 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	160	0,16	3.983 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K130, clase X1, 1,036 %, con vencimiento el 25/06/2031*	211	0,22
73 Fannie Mae Pool 'FM2761', 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2050	73	0,07	10.397 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 157, Clase X1, 0,254 %, con vencimiento el 25/05/2033 *	221	0,23
71 Fannie Mae Pool 'FM3049', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2044	69	0,07	58 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,491 %, con vencimiento el 01/03/2047*	55	0,06
91 Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	84	0,09	291 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,009 %, con vencimiento el 01/11/2048*	283	0,29
226 Fannie Mae Pool 'FM4650', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2040	201	0,20	91 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 3,047 %, con vencimiento el 01/11/2047*	92	0,09
41 Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2038	38	0,04	95 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,107 %, con vencimiento el 01/02/2050*	94	0,10
48 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	41	0,04	65 Freddie Mac Pool 'Q85092', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	55	0,06
66 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	56	0,06	69 Freddie Mac Pool 'Q85093', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	59	0,06
59 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	50	0,05	62 Freddie Mac Pool 'Q88604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	50	0,05
46 Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2049	44	0,04	254 Freddie Mac Pool 'Q89087', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	207	0,21
52 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2048	50	0,05	72 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	61	0,06
74 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	63	0,06	71 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	61	0,06
134 Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	119	0,12	227 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	192	0,20
69 Fannie Mae Pool 'FM8648', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	61	0,06	79 Freddie Mac Pool 'QC9154', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	70	0,07
73 Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	65	0,07	381 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	325	0,33
72 Fannie Mae Pool 'FM9464', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	64	0,06	228 Freddie Mac Pool 'RA6397', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	194	0,20
86 Fannie Mae Pool 'FP0028', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2040	74	0,08	74 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	63	0,06
67 Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	57	0,06	338 Freddie Mac Pool 'RA6694', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	271	0,28
62 Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	55	0,06	88 Freddie Mac Pool 'RA8790', 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	87	0,09
74 Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	66	0,07			
537 Fannie Mae Pool 'FS0273', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	459	0,47			
76 Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	66	0,07			
– Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	–	–			
– Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	–	–			
– Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	–	–			
– Fannie Mae Pool 'FS0697', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2042	–	–			
78 Fannie Mae Pool 'FS0995', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2042	68	0,07			
– Fannie Mae Pool 'FS1014', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	–	–			
461 Fannie Mae Pool 'FS1074', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	409	0,42			
318 Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	260	0,27			
76 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	68	0,07			
141 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	130	0,13			
75 Fannie Mae Pool 'FS3249', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2052	74	0,08			
74 Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	78	0,08			
– Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	–	–			
88 Fannie Mae Pool 'FS4805', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	88	0,09			
81 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	83	0,09			
956 Fannie Mae Pool 'FS5313', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2050	879	0,90			
258 Fannie Mae Pool 'FS5450', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	228	0,23			
– Fannie Mae Pool 'FS5647', 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2053	–	–			
– Fannie Mae Pool 'FS6691', 1,500 %, con vencimiento el 01/03/2042	–	–			
81 Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500 %, con vencimiento el 01/12/2053	84	0,09			
92 Fannie Mae Pool 'FS7170', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	79	0,08			
87 Fannie Mae Pool 'FS7624', 6,500 %, con vencimiento el 01/03/2054	90	0,09			
94 Fannie Mae Pool 'FS7997', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	96	0,10			
25 Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	24	0,02			
12 Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	12	0,01			
18 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2043	17	0,02			
32 Fannie Mae Pool 'MA2110', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2034	31	0,03			
22 Fannie Mae Pool 'MA2138', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2035	21	0,02			
43 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2035	41	0,04			
71 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	67	0,07			
53 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2036	50	0,05			
127 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	120	0,12			
84 Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2036	79	0,08			
20 Fannie Mae Pool 'MA4031', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2050	19	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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
344 Freddie Mac Pool 'RA9639', 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2053	353	0,36	2 Ginnie Mae I Pool '584344', 7,000 %, con vencimiento el 15/04/2032	2	–
204 Freddie Mac Pool 'RB5105', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	177	0,18	55 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	52	0,05
222 Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	185	0,19	30 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	27	0,03
225 Freddie Mac Pool 'RB5117', 1,500 %, con vencimiento el 01/07/2041	188	0,19	46 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	42	0,04
74 Freddie Mac Pool 'RB5121', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2041	64	0,07	98 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	90	0,09
297 Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	254	0,26	5 Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2040	5	0,01
93 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	77	0,08	5 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2041	5	0,01
677 Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2041	583	0,60	3 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, vencimiento 20/02/2041	4	–
47 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	39	0,04	13 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2041	13	0,01
81 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	71	0,07	6 Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2041	7	0,01
715 Freddie Mac Pool 'SD0502', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2050	630	0,64	11 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2046	11	0,01
62 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	51	0,05	364 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2047	344	0,35
77 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	65	0,07	9 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	9	0,01
375 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2049	357	0,36	90 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2048	83	0,08
86 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052	87	0,09	109 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	96	0,10
79 Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	81	0,08	21 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	19	0,02
85 Freddie Mac Pool 'SD2443', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	83	0,08	49 Ginnie Mae II Pool '785359', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	39	0,04
76 Freddie Mac Pool 'SD2452', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	79	0,08	77 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	62	0,06
90 Freddie Mac Pool 'SD2723', 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2053	91	0,09	145 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	124	0,13
86 Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	87	0,09	73 Ginnie Mae II Pool '785663', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2051	62	0,06
79 Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2047	78	0,08	152 Ginnie Mae II Pool '785762', 2,500 %, con vencimiento el 20/11/2051	129	0,13
386 Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	400	0,41	230 Ginnie Mae II Pool '785821', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2051	196	0,20
86 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	73	0,07	78 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2052	69	0,07
262 Freddie Mac Pool 'SD3400', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	254	0,26	78 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	68	0,07
83 Freddie Mac Pool 'SD3432', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	86	0,09	88 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2052	79	0,08
168 Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2053	173	0,18	83 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2053	83	0,08
166 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2053	165	0,17	88 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2053	87	0,09
90 Freddie Mac Pool 'SD5143', 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2054	92	0,09	87 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	70	0,07
99 Freddie Mac Pool 'SD5691', 6,000 %, con vencimiento el 01/06/2054	101	0,10	88 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	79	0,08
94 Freddie Mac Pool 'SD5709', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2054	96	0,10	85 Ginnie Mae II Pool '786843', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	85	0,09
96 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	98	0,10	269 Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	272	0,28
41 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	36	0,04	77 Ginnie Mae II Pool '786928', 6,500 %, con vencimiento el 20/09/2053	80	0,08
123 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	105	0,11	334 Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	345	0,35
129 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	110	0,11	77 Ginnie Mae II Pool '787154', 6,500 %, con vencimiento el 20/11/2053	79	0,08
497 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	423	0,43	87 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	90	0,09
108 Freddie Mac Pool 'SD8079', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2050	87	0,09	76 Ginnie Mae II Pool '787236', 6,500 %, con vencimiento el 20/01/2054	78	0,08
37 Freddie Mac Pool 'ZA2489', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2038	35	0,04	93 Ginnie Mae II Pool '787276', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2054	93	0,10
22 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2042	21	0,02	21 Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	20	0,02
12 Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	12	0,01	26 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	24	0,02
3 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2038	3	–	60 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	57	0,06
39 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2046	35	0,04	27 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	26	0,03
3 Freddie Mac REMICS 3621, clase SB, 1,777 %, con vencimiento el 15/01/2040*	–	–	97 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	85	0,09
18 Freddie Mac REMICS 3947, clase SG, 1,497 %, con vencimiento el 15/10/2041*	2	–	24 Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2044	22	0,02
10 Freddie Mac REMICS 4194, clase BI, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2043	1	–	9 Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2045	8	0,01
1 Freddie Mac REMICS 4298, clase PI, 4,000 %, con vencimiento el 15/04/2043	–	–	90 Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2046	84	0,09
26 Freddie Mac REMICS 4813, Clase CJ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2048	23	0,02	48 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	45	0,05
400 Freddie Mac REMICS 4980, clase KI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	92	0,09	12 Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2046	11	0,01
61 Freddie Mac REMICS 5010, clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	10	0,01	37 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	34	0,04
219 Freddie Mac REMICS 5010, clase JI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	36	0,04	18 Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	16	0,02
76 Freddie Mac REMICS 5013, clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	13	0,01	10 Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2047	9	0,01
153 Freddie Mac REMICS 5018, clase MI, 2,000 %, con vencimiento el 25/10/2050	20	0,02	16 Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2048	16	0,02
357 Freddie Mac REMICS 5038, Clase PJ, 0,750 %, con vencimiento el 25/10/2050	253	0,26	161 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	157	0,16
63 Freddie Mac REMICS 5040, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	9	0,01	32 Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	31	0,03
384 Freddie Mac REMICS 5059, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	65	0,07	51 Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2048	49	0,05
68 Freddie Mac REMICS 5069, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	10	0,01	13 Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2048	13	0,01
389 Freddie Mac REMICS 5085, clase NI, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2051	48	0,05	22 Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, con vencimiento el 20/12/2048	22	0,02
71 Freddie Mac REMICS 5092, clase AP, 2,000 %, con vencimiento el 25/04/2041	62	0,06	39 Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000 %, con vencimiento el 20/12/2048	40	0,04
439 Freddie Mac REMICS 5093, clase IV, 4,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	106	0,11	145 Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	142	0,14
164 Freddie Mac REMICS 5140, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2049	24	0,02	13 Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2049	13	0,01
200 Freddie Mac REMICS 5224, clase HL, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	183	0,19	66 Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	64	0,07
109 Freddie Mac REMICS 5482, Clase FC, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	109	0,11	16 Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000 %, con vencimiento el 20/04/2049	16	0,02
106 Freddie Mac REMICS 5483, Clase FD, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	106	0,11	14 Ginnie Mae II Pool 'MA6287', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	14	0,01
420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, serie 2022 DNA3, clase M1B, 144A, 7,252 %, vencimiento 25/04/2042*	436	0,45	32 Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	32	0,03
61 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, serie T 56, clase 2AF, 4,866 %, con vencimiento el 25/05/2043*	59	0,06	213 Ginnie Mae II Pool 'MA7184', 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	171	0,17
12 Ginnie Mae I Pool '557522', 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	13	0,01	157 Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, con vencimiento el 20/11/2052	158	0,16
8 Ginnie Mae I Pool '565347', 7,000 %, con vencimiento el 15/08/2031	8	0,01	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	193	0,20
			700 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	691	0,71
			800 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	802	0,82
			4 Government National Mortgage Association, serie 2007 51, clase SG, 2,154 %, con vencimiento el 20/08/2037*	–	–
			3 Government National Mortgage Association, serie 2009 H01, clase FA, 5,576 %, con vencimiento el 20/11/2059*	3	–
			3 Government National Mortgage Association, serie 2010 H26, clase LF, 4,790 %, con vencimiento el 20/08/2058*	3	–
			7 Government National Mortgage Association, serie 2011 H01, clase AF, 4,890 %, con vencimiento el 20/11/2060*	7	0,01
			10 Government National Mortgage Association, serie 2011 H09, clase AF, 4,940 %, con vencimiento el 20/03/2061*	10	0,01
			36 Government National Mortgage Association, serie 2012 27, clase IO, 0,211 %, con vencimiento el 16/04/2053*	–	–
			14 Government National Mortgage Association, serie 2012 34, clase SA, 1,624 %, con vencimiento el 20/03/2042*	1	–
			6 Government National Mortgage Association, serie 2012 44, clase IO, 0,032 %, con vencimiento el 16/03/2049*	–	–
			5 Government National Mortgage Association, serie 2012 H18, clase NA, 4,960 %, con vencimiento el 20/08/2062*	5	0,01
			11 Government National Mortgage Association, serie 2012 H27, clase AI, 1,738 %, con vencimiento el 20/10/2062*	–	–
			6 Government National Mortgage Association, serie 2012 H30, clase GA, 4,790 %, con vencimiento el 20/12/2062*	6	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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
62 Government National Mortgage Association, serie 2013 107, clase AD, 2,792 %, con vencimiento el 16/11/2047*	57	0,06	192 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, serie 2016 3A, clase A1B, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/09/2056*	180	0,18
12 Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Clase IO, 1,012 %, con vencimiento el 16/02/2046 *	—	—	210 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, Serie 2018 3A, Clase A1, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 25/05/2058 *	205	0,21
29 Government National Mortgage Association, serie 2013 H08, clase BF, 4,840 %, con vencimiento el 20/03/2063*	29	0,03	295 OBX 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A1, 144A, 5,928 %, con vencimiento el 25/11/2063	297	0,30
21 Government National Mortgage Association, serie 2014 105, clase IO, 0,134 %, con vencimiento el 16/06/2054*	—	—	227 OBX 2024-NQM11 Trust, serie 2024 NQM11, clase A1, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 25/06/2064	230	0,23
7 Government National Mortgage Association, serie 2014 17, clase AM, 3,536 %, con vencimiento el 16/06/2048*	7	0,01	98 PFP 2024-11 Ltd, serie 2024 11, clase A, 144A, 6,143 %, con vencimiento el 17/09/2039*	98	0,10
9 Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Clase IA, 0,159 %, con vencimiento el 16/02/2048 *	—	—	3 Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4, serie 2007 4, clase 1A1, 4,480 %, con vencimiento el 25/09/2037*	3	—
44 Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Clase IO, 0,589 %, con vencimiento el 16/09/2055 *	1	—	300 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, serie 2018 C15, clase C, 5,138 %, con vencimiento el 15/12/2051*	282	0,29
216 Government National Mortgage Association, serie 2014 H20, clase FA, 4,870 %, con vencimiento el 20/10/2064*	216	0,22	289 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, serie 2016 C36, clase A3, 2,807 %, con vencimiento el 15/11/2059	282	0,29
36 Government National Mortgage Association, serie 2015 167, clase OI, 4,000 %, con vencimiento el 16/04/2045	7	0,01	150 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, serie 2016 C36, clase A4, 3,065 %, con vencimiento el 15/11/2059	146	0,15
22 Government National Mortgage Association, serie 2015 36, clase MI, 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2045	3	—	1.338 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, serie 2016 C36, clase XA, 1,161 %, con vencimiento el 15/11/2059*	18	0,02
447 Government National Mortgage Association, serie 2015 5, clase IK, 0,230 %, con vencimiento el 16/11/2054*	1	—	460 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41, serie 2017 C41, clase B, 4,188 %, con vencimiento el 15/11/2050*	435	0,44
59 Government National Mortgage Association, serie 2020 123, clase IL, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	8	0,01	148 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, serie 2014 C23, clase XA, 0,083 %, con vencimiento el 15/10/2057*	—	—
135 Government National Mortgage Association, serie 2020 123, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	19	0,02	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 46.757\$)	45.918	46,90
65 Government National Mortgage Association, serie 2020 127, clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	9	0,01	Bonos y obligaciones corporativos — 30,84 % (29 de febrero de 2024: 33,45 %)		
67 Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2050	10	0,01	Bélgica — 0,14 % (29 de febrero de 2024: 0,38 %)		
70 Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase IH, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	10	0,01	60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	57	0,06
69 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, serie 2020 160, clase VI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	10	0,01	60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, con vencimiento el 06/10/2048	52	0,05
4.240 Government National Mortgage Association, serie 2020 178, clase IO, 1,422 %, con vencimiento el 16/10/2060*	403	0,41	30 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, vencimiento 23/01/2049	31	0,03
4.311 Government National Mortgage Association, serie 2020 179, clase IO, 1,010 %, con vencimiento el 16/09/2062*	321	0,33		140	0,14
324 Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Clase WI, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	38	0,04	Brasil: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,86 %)		
1.570 Government National Mortgage Association, serie 2020 195, clase IO, 0,924 %, con vencimiento el 16/12/2062*	106	0,11	50 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, vencimiento 05/06/2115	45	0,05
217 Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	42	0,04	175 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, con vencimiento el 10/11/2039	195	0,20
124 Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	23	0,02		240	0,25
129 Government National Mortgage Association, serie 2020 H04, clase FP, 4,940 %, con vencimiento el 20/06/2069*	128	0,13	Canadá: 0,18 % (29 de febrero de 2024: 0,47 %)		
175 Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Clase FL, 5,590 %, con vencimiento el 20/05/2070 *	181	0,18	80 Bank of Nova Scotia/The, 3,450 %, con vencimiento el 11/04/2025*	80	0,08
74 Government National Mortgage Association, serie 2020 H09, clase NF, 5,690 %, con vencimiento el 20/04/2070*	75	0,08	70 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, con vencimiento el 04/05/2037*	65	0,07
62 Government National Mortgage Association, Serie 2020 H13, Clase FA, 4,890 %, con vencimiento el 20/07/2070 *	61	0,06	10 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, con vencimiento el 15/10/2039	10	0,01
5.709 Government National Mortgage Association, serie 2021 10, clase IO, 0,987 %, con vencimiento el 16/05/2063*	431	0,44	20 Royal Bank of Canada, 3,875 %, con vencimiento el 04/05/2032	19	0,02
136 Government National Mortgage Association, serie 2021 115, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 20/05/2051	16	0,02		174	0,18
372 Government National Mortgage Association, serie 2021 188, clase PA, 2,000 %, con vencimiento el 20/10/2051	303	0,31	China: 0,37 % (29 de febrero de 2024: 0,29 %)		
164 Government National Mortgage Association, serie 2021 2, clase AH, 1,500 %, con vencimiento el 16/06/2063	121	0,12	40 NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 01/05/2025	40	0,04
76 Government National Mortgage Association, serie 2021 223, clase P, 2,000 %, con vencimiento el 20/06/2051	66	0,07	470 Prosus NV, 144A, 4,027 %, con vencimiento el 03/08/2050	324	0,33
4.765 Government National Mortgage Association, Serie 2021 5, Clase IO, 1,112 %, con vencimiento el 16/01/2061*	377	0,39		364	0,37
200 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase B, 1,850 %, con vencimiento el 16/02/2061	107	0,11	Colombia — 0,26 % (29 de febrero de 2024: 0,26 %)		
846 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061*	38	0,04	350 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	253	0,26
100 Government National Mortgage Association, Serie 2022 63, Clase LM, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	84	0,09	Francia: 0,63 % (29 de febrero de 2024: 0,54 %)		
299 Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Clase AH, 2,000 %, con vencimiento el 16/06/2064	229	0,23	200 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, con vencimiento el 09/06/2026 *	199	0,20
233 HOMES 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A1, 144A, 5,915 %, con vencimiento el 25/07/2069	235	0,24	210 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 13/01/2029*	212	0,22
120 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, serie 2014 C23, clase AS, 4,202 %, con vencimiento el 15/09/2047*	118	0,12	200 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, con vencimiento el 05/12/2034*	210	0,21
259 Mill City Mortgage Trust 2015-2, serie 2015 2, clase M3, 144A, 3,724 %, con vencimiento el 25/09/2057*	256	0,26		621	0,63
258 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30, serie 2016 C30, clase A4, 2,600 %, con vencimiento el 15/09/2049	250	0,26	Alemania: 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
217 Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, serie 2017 ASHF, clase A, 144A, 5,459 %, con vencimiento el 15/11/2034*	216	0,22	150 RWE Finance US LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 16/04/2034	154	0,16
123 New Residential Mortgage Loan Trust 2015-2, serie 2015 2A, clase A1, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/08/2055*	118	0,12	India: 0,20 % (29 de febrero de 2024: 0,10 %)		
			270 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 12/01/2052	195	0,20
			Irlanda: 0,57 % (29 de febrero de 2024: 0,29 %)		
			230 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, con vencimiento el 29/10/2026	222	0,23
			360 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, con vencimiento el 29/10/2028	338	0,34
				560	0,57
			Kazajistán: 0,36 % (29 de febrero de 2024: 0,29 %)		
			360 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, con vencimiento el 24/04/2030	356	0,36
			México: 0,70 % (29 de febrero de 2024: 0,67 %)		
			400 Comisión Federal de Electricidad, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 26/07/2033	327	0,33
			390 Southern Copper Corp, 5,250 %, con vencimiento el 08/11/2042	361	0,37
				688	0,70
			Países Bajos: 0,26 % (29 de febrero de 2024: 0,66 %)		
			250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, con vencimiento el 04/08/2025	249	0,26

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
70 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2025	70	0,07	30 Targa Resources Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2052	26	0,03
90 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 16/11/2026	89	0,09	2 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, con vencimiento el 16/12/2039	2	—
40 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, con vencimiento el 15/03/2028*	39	0,04	230 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, con vencimiento el 01/03/2030	210	0,21
630 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, con vencimiento el 01/05/2029*	621	0,64	160 Texas Instruments Inc, 2,250 %, con vencimiento el 04/09/2029	146	0,15
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2041	32	0,03	70 Texas Instruments Inc, 1,750 %, con vencimiento el 04/05/2030	61	0,06
150 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	141	0,14	30 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, con vencimiento el 01/05/2037	30	0,03
10 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, con vencimiento el 21/10/2045	9	0,01	30 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2040	28	0,03
10 Guardian Life Global Funding, 144A, 1,100 %, con vencimiento el 23/06/2025	10	0,01	10 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2025	10	0,01
80 Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	73	0,08	20 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2027	20	0,02
30 Home Depot Inc/The, 3,250 %, con vencimiento el 15/04/2032	27	0,03	280 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	268	0,27
130 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	104	0,11	50 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, con vencimiento el 15/02/2031	44	0,05
20 Home Depot Inc/The, 3,900 %, con vencimiento el 15/06/2047	16	0,02	80 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	68	0,07
60 Home Depot Inc/The, 3,350 %, con vencimiento el 15/04/2050	43	0,04	70 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, con vencimiento el 15/04/2034	70	0,07
20 Humana Inc, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2025	20	0,02	110 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	81	0,08
20 Humana Inc, 3,950 %, con vencimiento el 15/03/2027	20	0,02	30 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, con vencimiento el 15/02/2051	21	0,02
110 Humana Inc, 3,700 %, con vencimiento el 23/03/2029	105	0,11	60 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	56	0,06
50 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	50	0,05	190 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950 %, con vencimiento el 15/05/2050	148	0,15
30 Intel Corp, 5,200 %, con vencimiento el 10/02/2033	30	0,03	20 Truist Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027*	20	0,02
110 Intel Corp, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2050	91	0,09	130 Union Pacific Corp, 2,400 %, con vencimiento el 05/02/2030	118	0,12
20 Intel Corp, 3,050 %, con vencimiento el 12/08/2051	12	0,01	110 Union Pacific Corp, 3,750 %, con vencimiento el 05/02/2070	77	0,08
130 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, con vencimiento el 23/07/2029 *	128	0,13	30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	29	0,03
110 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, con vencimiento el 05/12/2029*	109	0,11	20 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, con vencimiento el 15/05/2031	17	0,02
210 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031*	188	0,19	50 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, con vencimiento el 15/05/2032	48	0,05
150 JPMorgan Chase & Co, 2,580 %, con vencimiento el 22/04/2032*	132	0,13	120 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, con vencimiento el 15/05/2040	87	0,09
65 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, con vencimiento el 01/06/2045	61	0,06	50 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/03/2043	43	0,04
50 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, con vencimiento el 22/04/2051*	34	0,04	40 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/06/2048	33	0,03
80 Kenvue Inc, 4,900 %, con vencimiento el 22/03/2033	80	0,08	20 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, con vencimiento el 15/12/2048	17	0,02
100 KLA Corp, 4,650 %, con vencimiento el 15/07/2032	100	0,10	50 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	38	0,04
60 Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	59	0,06	60 UnitedHealth Group Inc, 2,900 %, con vencimiento el 15/05/2050	38	0,04
20 Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, con vencimiento el 25/06/2025	20	0,02	20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2059	15	0,02
40 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2029	41	0,04	20 UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2060	12	0,01
30 Lowe's Cos Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2030	30	0,03	10 US Bancorp, serie mtn, 2,215 %, con vencimiento el 27/01/2028*	10	0,01
180 Mastercard Inc, 3,850 %, con vencimiento el 26/03/2050	145	0,15	100 US Bancorp, 5,775 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	103	0,11
60 McDonald's Corp, 2,125 %, con vencimiento el 01/03/2030	53	0,05	90 US Bancorp, 5,836 %, con vencimiento el 12/06/2034 *	94	0,10
80 McDonald's Corp, 3,600 %, con vencimiento el 01/07/2030	76	0,08	150 USAA Capital Corp, 144A, 2,125 %, con vencimiento el 01/05/2030	133	0,14
70 McDonald's Corp, 4,875 %, con vencimiento el 09/12/2045	65	0,07	100 Verizon Communications Inc, 3,875 %, con vencimiento el 08/02/2029	98	0,10
20 McDonald's Corp, 3,625 %, con vencimiento el 01/09/2049	15	0,02	70 Verizon Communications Inc, 3,150 %, con vencimiento el 22/03/2030	65	0,07
10 McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	8	0,01	270 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	260	0,27
195 MetLife Inc, 6,400 %, con vencimiento el 15/12/2036	202	0,21	60 Verizon Communications Inc, 4,400 %, con vencimiento el 01/11/2034	57	0,06
80 Micron Technology Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/01/2031	81	0,08	64 Verizon Communications Inc, 144A, 4,780 %, con vencimiento el 15/02/2035	63	0,06
50 Micron Technology Inc, 5,875 %, con vencimiento el 09/02/2033	52	0,05	20 Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	20	0,02
150 Microsoft Corp, 2,921 %, con vencimiento el 17/03/2052	103	0,11	210 Verizon Communications Inc, 2,650 %, con vencimiento el 20/11/2040	149	0,15
20 Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A, 4,100 %, con vencimiento el 15/05/2028	20	0,02	30 Verizon Communications Inc, 3,400 %, con vencimiento el 22/03/2041	23	0,02
110 Morgan Stanley, 2,188 %, con vencimiento el 28/04/2026 *	110	0,11	10 Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	9	0,01
160 Morgan Stanley, 3,772 %, con vencimiento el 24/01/2029 *	156	0,16	80 Verizon Communications Inc, 4,000 %, con vencimiento el 22/03/2050	63	0,06
100 Morgan Stanley, 2,699 %, con vencimiento el 22/01/2031*	91	0,09	70 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 23/02/2054	70	0,07
570 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031*	538	0,55	30 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	27	0,03
110 MPLX LP, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2028	108	0,11	50 Visa Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2047	40	0,04
30 MPLX LP, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2038	27	0,03	30 Warnermedia Holdings Inc, 3,755 %, con vencimiento el 15/03/2027	29	0,03
20 MPLX LP, 4,700 %, con vencimiento el 15/04/2048	17	0,02	60 Warnermedia Holdings Inc, 4,054 %, con vencimiento el 15/03/2029	57	0,06
20 New York Life Global Funding, 144A, 0,950 %, con vencimiento el 24/06/2025	20	0,02	90 Warnermedia Holdings Inc, 4,279 %, con vencimiento el 15/03/2032	81	0,08
60 NIKE Inc, 3,250 %, con vencimiento el 27/03/2040	48	0,05	20 Warnermedia Holdings Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	17	0,02
30 ONEOK Inc, 5,800 %, con vencimiento el 01/11/2030	31	0,03	100 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	100	0,10
40 ONEOK Inc, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2053	43	0,04	90 Wells Fargo & Co, 2,188 %, con vencimiento el 30/04/2026*	90	0,09
50 Oracle Corp, 4,650 %, con vencimiento el 06/05/2030	50	0,05	30 Wells Fargo & Co, 5,574 %, con vencimiento el 25/07/2029*	31	0,03
230 Oracle Corp, 2,875 %, con vencimiento el 25/03/2031	206	0,21	130 Wells Fargo & Co, 2,879 %, con vencimiento el 30/10/2030*	119	0,12
60 Oracle Corp, 5,375 %, con vencimiento el 27/09/2054	56	0,06	120 Wells Fargo & Co, 4,478 %, con vencimiento el 04/04/2031*	118	0,12
50 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, con vencimiento el 01/08/2027	47	0,05	220 Wells Fargo & Co, 3,350 %, con vencimiento el 02/03/2033*	198	0,20
50 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2031	43	0,04	180 Wells Fargo & Co, 4,400 %, con vencimiento el 14/06/2046	150	0,15
20 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, con vencimiento el 01/08/2040	15	0,02	750 Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051*	693	0,71
30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	20	0,02	150 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 15/03/2034	149	0,15
60 PayPal Holdings Inc, 4,400 %, con vencimiento el 01/06/2032	59	0,06		24.038	24,55
250 Pfizer Inc, 2,625 %, con vencimiento el 01/04/2030	228	0,23	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 31.760\$)		
90 Pfizer Inc, 1,700 %, con vencimiento el 28/05/2030	78	0,08	30.194 30,84		
150 Pfizer Inc, 2,550 %, con vencimiento el 28/05/2040	108	0,11	Bonos y obligaciones del Estado — 9,87 % (29 de febrero de 2024: 16,36 %)		
80 Pfizer Inc, 2,700 %, con vencimiento el 28/05/2050	51	0,05	Chile: 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)		
20 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, con vencimiento el 15/08/2030	17	0,02	250 Chile Government International Bond, 3,100 %, con vencimiento el 22/01/2061	153	0,16
230 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, con vencimiento el 15/01/2031	200	0,21	Colombia — 0,36 % (29 de febrero de 2024: 0,37 %)		
40 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812 %, con vencimiento el 12/06/2026 *	40	0,04	260 Bono internacional del Estado de Colombia, 3,250 %, con vencimiento el 22/04/2032	205	0,21
70 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	72	0,07	200 Bono internacional del Estado de Colombia, 5,625 %, con vencimiento el 26/02/2044	153	0,15
10 Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250 %, con vencimiento el 23/06/2025	10	0,01		358	0,36
310 Prologis LP, 1,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	260	0,27	India: 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,22 %)		
150 Shell Finance US Inc, 2,750 %, con vencimiento el 06/04/2030	138	0,14	230 Export-Import Bank of India, 3,375 %, con vencimiento el 05/08/2026	226	0,23
10 Shell Finance US Inc, 4,550 %, con vencimiento el 12/08/2043	9	0,01	Israel — 0,36 % (29 de febrero de 2024: 0,37 %)		
260 Shell Finance US Inc, 4,000 %, con vencimiento el 10/05/2046	212	0,22	400 Bono internacional del Estado de Israel, serie 10Y, 2,750 %, con vencimiento el 03/07/2030	354	0,36
20 Shell Finance US Inc, 3,250 %, con vencimiento el 06/04/2050	14	0,01	Kazajistán: 0,19 % (29 de febrero de 2024: 0,10 %)		
130 Solventum Corp, 5,400 %, con vencimiento el 01/03/2029	133	0,14	200 Bono internacional del Estado de Kazakhstan, 4,875 %, con vencimiento el 14/10/2044	186	0,19
130 Solventum Corp, 5,450 %, con vencimiento el 13/03/2031	133	0,14			
140 Solventum Corp, 5,600 %, con vencimiento el 23/03/2034	143	0,15			
130 Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	132	0,14			
110 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	126	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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Contratos (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)					
México: 0,64 % (29 de febrero de 2024: 0,88 %)					
420 Mexico Government International Bond, 4,750 %, con vencimiento el 08/03/2044	332	0,34	Swaps de incumplimiento de crédito — (0,21 %) (29 febrero de 2024: 0,25 %)		
420 Mexico Government International Bond, 4,400 %, con vencimiento el 12/02/2052	297	0,30	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	629	0,64	207 0,21		
Perú: 0,27 % (29 de febrero de 2024: 0,24 %)					
40 Peruvian Government International Bond, 3,550 %, con vencimiento el 10/03/2051	28	0,03	Swaps sobre índices — 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,48 %)		
370 Peruvian Government International Bond, 3,600 %, con vencimiento el 15/01/2072	235	0,24	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	263	0,27	52 0,05		
Corea del Sur: 0,32 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)					
310 Korea Housing Finance Corp, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 24/02/2033	309	0,32	Futuros — 0,22 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)					
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
101.005 103,17					
Valores garantizados por hipotecas — (1,29 %) (29 de febrero de 2024: 0,40 %)					
(1.400) Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ± (1.170) (1,19)					
(100) Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ± (96) (0,10)					
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 1.234 USD) (1.266) (1,29)					
Total de inversiones vendidas en corto a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste de 1234 \$) (1.266) (1,29)					
Contratos (en miles)					
Opciones suscritas — (0,16 %) (29 de febrero de 2024: 0,04 %)					
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96.5625, con vencimiento el 12/12/2025 (Goldman Sachs) (21) (0,02)					
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96.75, con vencimiento el 12/12/2025 (Goldman Sachs) (16) (0,02)					
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Put 95.3750, con vencimiento el 12/12/2025 (Goldman Sachs) (4) –					
– CME 3 Month SOFR Futures June 2025 Call 96.50, con vencimiento el 13/06/2025 (Goldman Sachs) (7) (0,01)					
– U.S. 10 Year April 2025 Call 109.00, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) (18) (0,02)					
– U.S. 10 Year April 2025 Call 111.00, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) (19) (0,02)					
– U.S. 10 Year April 2025 Put 106.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) – –					
– U.S. 10 Year April 2025 Put 107.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) (1) –					
– U.S. 10 Year June 2025 Call 112.50, con vencimiento el 23/05/2025 (Goldman Sachs) (28) (0,03)					
– U.S. 10 Year May 2025 Put 106.00, con vencimiento el 25/04/2025 (Goldman Sachs) (2) –					
– U.S. 10 Year W1 March 2025 Call 110.50, con vencimiento el 07/03/2025 (Goldman Sachs) (17) (0,02)					
– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 109.50, con vencimiento el 07/03/2025 (Goldman Sachs) (1) –					
– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 110.50, con vencimiento el 07/03/2025 (Goldman Sachs) (4) –					
– U.S. 5 Year April 2025 Call 107.25, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) (6) (0,01)					
– U.S. 5 Year April 2025 Call 108.25, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) (2) –					
– U.S. 5 Year April 2025 Call 108.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) (9) (0,01)					
– U.S. 5 Year April 2025 Put 105.00, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) – –					
– U.S. 5 Year April 2025 Put 105.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) – –					
– U.S. Bond April 2025 Put 109.00, con vencimiento el 21/03/2025 (Goldman Sachs) – –					
Total de opciones suscritas (coste: [133] USD) (155) (0,16)					
Swaps sobre índices — (0,19 %) (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (190) (0,19)					
Futuros — (0,02 %) (29 de febrero de 2024: 0,04 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (20) (0,02)					
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (1.631) (1,66)					
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 99.374 101,51					
Excedente de pasivos respecto a otros activos (1.472) (1,51)					
Patrimonio 97.902\$ 100,00					
– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 19.711.000 USD o el 20,13 % del patrimonio neto.					
* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.					
± 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 2025.					
ABREVIATURAS:					
REMIC – Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias.					
TRA – Pendiente de anuncio.					

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 2025 (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	90,29
Organismos de inversión colectiva	3,80
Instrumentos financieros derivados	0,71
Otros activos	5,20
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)
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2034	3.627	\$ 23
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2029	8.500	184
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): 462\$				\$ 207
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): –\$				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): 462\$				\$ 207

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Pay Fixed 4,060 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 nov. 2031	7.670	\$ (142)
Goldman Sachs	Pay Fixed 4,220 %, Receive Floating USD Sofr Compound	17 ene. 2036	1.387	(48)
Goldman Sachs	Pago flotante USD SOFR compuesto, recibir fijo 4,100 %	17 ene. 2028	5.892	52
Apreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): 884\$				\$ 52
Depreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): (1)\$				(190)
Depreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): 883\$				\$ (138)

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	67	\$ 16.133	\$ 18
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2026	Goldman Sachs	28	6.751	19
Índice SOFR de 3 meses Septiembre 2025	Goldman Sachs	(11)	(2.645)	(6)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Goldman Sachs	41	4.555	51
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Goldman Sachs	28	5.795	29
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Goldman Sachs	128	13.816	83
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Goldman Sachs	6	708	12
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Goldman Sachs	(4)	(496)	(14)
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 156\$				\$ 212
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (75)\$				(20)
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 81\$				\$ 192

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos — 6,70 % (29 de febrero de 2024: 6,14 %)					
1.380 CarVal CLO XI-C Ltd, serie 2024 3A, clase A1, 144A, 5,961 %, con vencimiento el 20/10/2037*	1.389	0,56	44 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C22, 4,500 %, con vencimiento el 25/11/2039	8	–
832 DB Master Finance LLC, Serie 2021 1A, Clase A23, 144A, 2,791 %, con vencimiento el 20/11/2051	729	0,29	559 Fannie Mae Interest Strip 427, Clase C73, 3,000 %, con vencimiento el 25/12/2048	90	0,04
153 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates FRESR 2017-SR01, serie 2017 SR01, clase A3, 3,089 %, con vencimiento el 25/11/2027	148	0,06	3.100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,000 % ±	2.480	1,00
2.340 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, serie 2024 76A, clase A1, 144A, 6,112 %, con vencimiento el 25/10/2037*	2.352	0,95	2.200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	1.839	0,74
933 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, serie 2004 1, clase M1, 5,184 %, con vencimiento el 25/02/2034*	921	0,37	10.500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	9.148	3,68
2.170 Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, serie 2021 3A, clase B, 144A, 1,920 %, con vencimiento el 20/06/2052	1.672	0,67	3.800 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	3.447	1,39
3.000 National Collegiate II Commutation Trust, serie 2005 AR15, clase AR15, 0,000 %, con vencimiento el 01/06/2045	165	0,07	2.500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 % ±	2.344	0,94
1.642 Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-1, serie 2004 1, clase AV3, 5,374 %, con vencimiento el 25/05/2034*	1.469	0,59	1.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ±	962	0,39
2 SMB Private Education Loan Trust 2015-A, serie 2015 A, clase R, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 15/10/2048	421	0,17	2.300 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	2.263	0,91
1.537 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, serie 2024 A, clase A1A, 144A, 5,240 %, con vencimiento el 15/03/2056	1.561	0,63	3.800 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	3.805	1,53
238 SMB Private Education Loan Trust, serie 2020 B, clase A1A, 144A, 1,290 %, con vencimiento el 15/07/2053	223	0,09	2.500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,000 % ±	2.541	1,02
1.147 Stonepeak 2021-1 ABS, serie 2021 1A, clase A, 144A, 2,675 %, con vencimiento el 28/02/2033	1.101	0,44	1.200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,500 % ±	1.236	0,50
880 Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE1, serie 2005 HE1, clase M2, 5,154 %, con vencimiento el 25/07/2035*	839	0,34	3 Fannie Mae Pool '843997', 6,585 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	3	–
399 Subway Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2I, 144A, 6,028 %, con vencimiento el 30/07/2054	409	0,16	3 Fannie Mae Pool '865915', 6,747 %, con vencimiento el 01/03/2036 *	3	–
1.387 Subway Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2II, 144A, 6,268 %, con vencimiento el 30/07/2054	1.439	0,58	96 Fannie Mae Pool '890827', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2037	91	0,04
380 Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd, Serie 2025 6A, Clase A1, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 20/04/2038*	380	0,15	11 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2038	12	–
910 Trinitas CLO XXIX Ltd, serie 2024 29A, clase A1, 144A, 5,780 %, con vencimiento el 23/07/2037*	918	0,37	77 Fannie Mae Pool 'AM3347', 3,310 %, con vencimiento el 01/05/2033	71	0,03
530 Venture 38 CLO Ltd, serie 2019 38A, clase ARR, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 30/07/2032*	530	0,21	10 Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, con vencimiento el 01/04/2025	10	–
Total de valores garantizados por activos (coste 19.061\$)	16.666	6,70	185 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	168	0,07
Valores garantizados por hipotecas — 44,55 % (29 de febrero de 2024: 43,18 %)					
1.000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, serie 2017 280P, clase A, 144A, 5,491 %, con vencimiento el 15/09/2034*	993	0,40	203 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	181	0,07
35 Alternative Loan Trust 2006-18CB, serie 2006 18CB, clase A6, 10,865 %, con vencimiento el 25/07/2036*	30	0,01	700 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2056	666	0,27
995 AREIT 2022-CRE7 LLC, serie 2022 CRE7, clase A, 144A, 6,554 %, con vencimiento el 17/06/2039*	995	0,40	414 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2057	389	0,16
1.763 Banc of America Funding 2014-R2 Trust, serie 2014 R2, clase 2A2, 144A, 4,648 %, con vencimiento el 26/05/2037*	1.557	0,63	601 Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2057	582	0,23
1.790 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase A5, 3,435 %, con vencimiento el 15/09/2060	1.733	0,70	31 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	30	0,01
11.299 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase XA, 0,677 %, con vencimiento el 15/09/2060*	155	0,06	237 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2059	228	0,09
1.030 BANK 2018-BNK10, Serie 2018 BN10, Clase A5, 3, 688 %, con vencimiento el 15/02/2061	1.000	0,40	58 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	53	0,02
1.500 BANK 2018-BNK15, serie 2018 BN15, clase B, 4,663 %, con vencimiento el 15/11/2061*	1.461	0,59	582 Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2047	520	0,21
1.045 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A1, 144A, 5,803 %, con vencimiento el 25/06/2064	1.052	0,42	34 Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2047	30	0,01
41 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, serie 2005 3, clase 1A2, 5,014 %, con vencimiento el 25/04/2035*	39	0,02	245 Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	240	0,10
530 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, serie 2016 C1, clase A4, 3,209 %, con vencimiento el 10/05/2049	520	0,21	784 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	770	0,31
65.087 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Clase XA, 0,913 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	731	0,29	99 Fannie Mae Pool 'BO1858', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2049	88	0,04
1.064 COLT 2024-3 Mortgage Loan Trust, serie 2024, clase A2, 144A, 6,646 %, con vencimiento el 25/06/2069	1.077	0,43	181 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	149	0,06
90 COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, serie 2015 DC1, clase B, 4,035 %, con vencimiento el 10/02/2048*	87	0,04	311 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	252	0,10
1.047 COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, serie 2015 PC1, Clase A5, 3,902 %, con vencimiento el 10/07/2050	1.045	0,42	1.890 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	1.608	0,65
840 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, Serie 2023 R08, Clase 1M2, 144A, 6,852 %, con vencimiento el 25/10/2043*	868	0,35	351 Fannie Mae Pool 'CB0100', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	310	0,12
710 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, serie 2024 R02, Clase 1M2, 144A, 6,152 %, con vencimiento el 25/02/2044*	718	0,29	317 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2052	318	0,13
500 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, serie 2015 C1, clase A5, 3,791 %, con vencimiento el 15/04/2050*	495	0,20	819 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	822	0,33
1.050 CSMC 2014-USA OA LLC, serie 2014 USA, clase A2, 144A, 3,953 %, con vencimiento el 15/09/2037	965	0,39	735 Fannie Mae Pool 'FM3123', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2038	676	0,27
1.960 CSMC 2017-RPL1 Trust, serie 2017 RPL1, clase M2, 144A, 2,974 %, con vencimiento el 25/07/2057*	1.554	0,63	153 Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	146	0,06
128 Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, serie 2006 PR1, clase 3AFT1, 144A, 4,706 %, con vencimiento el 15/04/2036*	118	0,05	160 Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	136	0,05
178 Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, serie 2017 T1, clase A, 2,898 %, con vencimiento el 25/06/2027	172	0,07	38 Fannie Mae Pool 'FM5754', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2037	37	0,01
46 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C18, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2042	9	–	192 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	163	0,07
			83 Fannie Mae Pool 'FM6015', 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2039	80	0,03
			2.161 Fannie Mae Pool 'FM6597', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	1.870	0,75
			64 Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	55	0,02
			104 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2048	100	0,04
			288 Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	245	0,10
			297 Fannie Mae Pool 'FS0697', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2042	261	0,11
			80 Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	68	0,03
			78 Fannie Mae Pool 'FS1726', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	68	0,03
			354 Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	356	0,14
			403 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	416	0,17
			170 Fannie Mae Pool 'FS7902', 6,500 %, con vencimiento el 01/12/2053	178	0,07
			566 Fannie Mae Pool 'FS7997', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	576	0,23
			6 Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2031	6	–
			25 Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2031	25	0,01
			7 Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	7	–
			11 Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2031	11	–
			11 Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	11	–
			43 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2035	41	0,02
			414 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	388	0,16
			318 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2036	299	0,12
			636 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	599	0,24
			158 Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2042	134	0,05
			59 Fannie Mae REMICS, serie 2005 29, clase ZA, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2035	61	0,02
			59 Fannie Mae REMICS, serie 2012 133, clase CS, 1,684 %, con vencimiento el 25/12/2042*	6	–
			2 Fannie Mae REMICS, serie 2012 28, clase B, 6,500 %, con vencimiento el 25/06/2039	2	–
			115 Fannie Mae REMICS, serie 2012 35, clase SC, 2,034 %, con vencimiento el 25/04/2042*	13	0,01
			30 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 46, Clase BA, 6,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	31	0,01
			43 Fannie Mae REMICS, serie 2012 51, clase B, 7,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	47	0,02
			117 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	123	0,05
			136 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	139	0,06

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
850 Fannie Mae REMICS, serie 2016 23, clase ST, 1,534 %, con vencimiento el 25/11/2045*	90	0,04	565 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase M1B, 144A, 6,752 %, con vencimiento el 25/02/2042*	579	0,23
114 Fannie Mae REMICS, serie 2016 61, clase BS, 1,634 %, con vencimiento el 25/09/2046*	8	–	34 Freddie Mac Strips 334, clase S7, 1,647 %, con vencimiento el 15/08/2044*	3	–
685 Fannie Mae REMICS, serie 2017 76, clase SB, 1,634 %, con vencimiento el 25/10/2057*	86	0,03	24 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2040	25	0,01
1.700 Fannie Mae REMICS, serie 2020 56, clase AQ, 2,000 %, con vencimiento el 25/08/2050	1.345	0,54	41 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2040	42	0,02
1.901 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	303	0,12	42 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	38	0,02
800 Fannie Mae-Aces, serie 2018 M15, clase 1A2, 3,700 %, con vencimiento el 25/01/2036	753	0,30	329 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	310	0,13
1.648 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M36, clase X1, 1,444 %, con vencimiento el 25/09/2034*	83	0,03	60 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	55	0,02
100 Fannie Mae-Aces, serie 2023 M4, clase A2, 3,768 %, con vencimiento el 25/09/2032*	95	0,04	146 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	134	0,05
51 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2038	47	0,02	307 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	280	0,11
674 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	604	0,24	204 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	186	0,07
668 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	598	0,24	1 Ginnie Mae I Pool 'AB9205', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	1	–
190 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	170	0,07	174 Ginnie Mae II Pool 'AB9207', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	157	0,06
6.199 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Clase X1, 0,900 %, con vencimiento el 25/08/2026 *	67	0,03	11 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, vencimiento 20/02/2041	11	–
8.991 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K128, clase X1, 0,512 %, con vencimiento el 25/03/2031*	224	0,09	4 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	4	–
4.879 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K131, clase X1, 0,727 %, con vencimiento el 25/07/2031*	189	0,08	42 Ginnie Mae II Pool '783668', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2041	42	0,02
7.770 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K144, clase X1, 0,326 %, con vencimiento el 25/04/2032*	168	0,07	60 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	60	0,02
10.753 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, serie K 150, clase X1, 0,310 %, con vencimiento el 25/09/2032*	241	0,10	508 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2048	470	0,19
43 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,491 %, con vencimiento el 01/03/2047*	41	0,02	383 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	336	0,14
432 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 3,047 %, con vencimiento el 01/11/2047*	436	0,18	62 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	58	0,02
40 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	35	0,01	671 Ginnie Mae II Pool '785565', 2,500 %, con vencimiento el 20/06/2051	571	0,23
195 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	158	0,06	871 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	742	0,30
248 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	202	0,08	808 Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2052	783	0,32
126 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	103	0,04	672 Ginnie Mae II Pool '786366', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2052	650	0,26
72 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	62	0,03	584 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2053	582	0,23
360 Freddie Mac Pool 'QC6551', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	306	0,12	263 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2053	262	0,11
175 Freddie Mac Pool 'QG7311', 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2053	177	0,07	433 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	350	0,14
67 Freddie Mac Pool 'QK0701', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	59	0,02	88 Ginnie Mae II Pool '786823', 5,500 %, con vencimiento el 20/07/2053	89	0,04
447 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	381	0,15	440 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	443	0,18
163 Freddie Mac Pool 'RA9079', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	171	0,07	319 Ginnie Mae II Pool '787214', 6,500 %, con vencimiento el 20/01/2054	329	0,13
154 Freddie Mac Pool 'RA9080', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	161	0,06	697 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	718	0,29
55 Freddie Mac Pool 'RB5071', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2040	47	0,02	93 Ginnie Mae II Pool '787259', 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	75	0,03
1.458 Freddie Mac Pool 'RB5084', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	1.218	0,49	814 Ginnie Mae II Pool '787276', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2054	839	0,34
749 Freddie Mac Pool 'RB5105', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	648	0,26	720 Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2045	688	0,28
854 Freddie Mac Pool 'SC0160', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	738	0,30	79 Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2049	75	0,03
288 Freddie Mac Pool 'SC0188', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	249	0,10	60 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	57	0,02
510 Freddie Mac Pool 'SC0206', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2041	442	0,18	54 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	51	0,02
78 Freddie Mac Pool 'SC0269', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2042	68	0,03	290 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	255	0,10
1.117 Freddie Mac Pool 'SC0384', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2042	960	0,39	87 Ginnie Mae II Pool 'C11513', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	76	0,03
44 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2047	42	0,02	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,000 % ±	246	0,10
176 Freddie Mac Pool 'SD2138', 5,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	177	0,07	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 % ±	275	0,11
690 Freddie Mac Pool 'SD2688', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	696	0,28	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	193	0,08
588 Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2053	607	0,24	1.800 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	1.778	0,71
339 Freddie Mac Pool 'SD4030', 6,500 %, con vencimiento el 01/10/2053	354	0,14	2.700 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	2.707	1,09
91 Freddie Mac Pool 'SD5094', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2053	92	0,04	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,500 % ±	306	0,12
1.096 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	938	0,38	53 Government National Mortgage Association, serie 2009 H01, clase FA, 5,576 %, con vencimiento el 20/11/2059*	53	0,02
1 Freddie Mac Pool 'ZS8779', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2025	1	–	198 Government National Mortgage Association, serie 2010 H11, clase FA, 5,430 %, con vencimiento el 20/06/2060*	199	0,08
129 Freddie Mac Pool 'ZS9316', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2038	123	0,05	89 Government National Mortgage Association, Serie 2010 H20, Clase AF, 4,770 %, con vencimiento el 20/10/2060 *	89	0,04
39 Freddie Mac Reference REMIC R007, clase ZA, 6,000 %, con vencimiento el 15/05/2036	41	0,02	1 Government National Mortgage Association, Serie 2010 H22, Clase FE, 4,790 %, con vencimiento el 20/05/2059 *	1	–
27 Freddie Mac REMICS 3621, clase SB, 1,777 %, con vencimiento el 15/01/2040*	2	–	161 Government National Mortgage Association, serie 2010 H24, clase FA, 4,790 %, con vencimiento el 20/10/2060*	160	0,06
2.399 Freddie Mac REMICS 4980, clase KI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	550	0,22	3 Government National Mortgage Association, serie 2010 H26, clase LF, 4,790 %, con vencimiento el 20/08/2058*	3	–
486 Freddie Mac REMICS 5010, clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	78	0,03	10 Government National Mortgage Association, serie 2011 H09, clase AF, 4,940 %, con vencimiento el 20/03/2061*	10	–
1.757 Freddie Mac REMICS 5093, clase IY, 4,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	422	0,17	250 Government National Mortgage Association, serie 2013 107, clase AD, 2,792 %, con vencimiento el 16/11/2047*	228	0,09
1.306 Freddie Mac REMICS 5115, clase IO, 4,500 %, con vencimiento el 25/10/2049	292	0,12	3.968 Government National Mortgage Association, serie 2013 50, clase IO, 0,064 %, con vencimiento el 16/10/2048*	6	–
664 Freddie Mac REMICS 5159, clase IP, 3,000 %, con vencimiento el 25/11/2051	98	0,04	759 Government National Mortgage Association, serie 2014 169, clase IO, 0,596 %, con vencimiento el 16/10/2056*	17	0,01
538 Freddie Mac REMICS 5168, clase CI, 4,000 %, con vencimiento el 25/11/2051	112	0,05	36 Government National Mortgage Association, serie 2014 17, clase AM, 3,536 %, con vencimiento el 16/06/2048*	35	0,01
1.200 Freddie Mac REMICS 5224, clase HL, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	1.096	0,44	177 Government National Mortgage Association, serie 2014 176, clase IA, 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2044*	36	0,01
109 Freddie Mac REMICS 5482, Clase FC, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	109	0,04	849 Government National Mortgage Association, serie 2014 H20, clase FA, 4,870 %, con vencimiento el 20/10/2064*	850	0,34
106 Freddie Mac REMICS 5483, Clase FD, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	106	0,04	376 Government National Mortgage Association, serie 2015 167, clase OI, 4,000 %, con vencimiento el 16/04/2045	74	0,03
950 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Clase B1, 144A, 7,752 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	982	0,40	644 Government National Mortgage Association, serie 2015 183, clase IO, 0,438 %, con vencimiento el 16/09/2057*	14	0,01
			357 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, serie 2016 135, clase SB, 1,674 %, con vencimiento el 16/10/2046*	44	0,02
			636 Government National Mortgage Association, serie 2016 21, clase ST, 1,724 %, con vencimiento el 20/02/2046*	77	0,03
			301 Government National Mortgage Association, serie 2016 84, clase IG, 4,500 %, con vencimiento el 16/11/2045	69	0,03
			922 Government National Mortgage Association, Serie 2017 111, Clase IO, 0,526 %, con vencimiento el 16/02/2059 *	28	0,01
			1.038 Government National Mortgage Association, serie 2017 132, clase IA, 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2047	199	0,08
			780 Government National Mortgage Association, serie 2017 157, clase IO, 0,520 %, con vencimiento el 16/12/2059*	26	0,01
			742 Government National Mortgage Association, serie 2017 28, clase IO, 0,701 %, con vencimiento el 16/02/2057*	28	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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)			Alemania: 0,42 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
423 Government National Mortgage Association, serie 2017 41, clase IO, 0,563 %, con vencimiento el 16/07/2058*	11	–	510 RWE Finance US LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 16/04/2034	522	0,21
89 Government National Mortgage Association, serie 2017 H15, clase KI, 2,340 %, con vencimiento el 20/07/2067*	5	–	550 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 23/04/2032	532	0,21
3.322 Government National Mortgage Association, serie 2017 H18, clase BI, 1,949 %, con vencimiento el 20/09/2067*	108	0,04		1.054	0,42
41 Government National Mortgage Association, serie 2017 H20, clase IB, 2,494 %, con vencimiento el 20/10/2067*	1	–	India: 0,15 % (29 de febrero de 2024: 0,13 %)		
95 Government National Mortgage Association, serie 2018 H06, clase PF, 4,740 %, con vencimiento el 20/02/2068*	95	0,04	520 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 12/01/2052	376	0,15
651 Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	126	0,05	Irlanda: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,33 %)		
248 Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	47	0,02	660 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, con vencimiento el 29/10/2028	620	0,25
1.774 Government National Mortgage Association, Serie 2021 21, Clase AH, 1,400 %, con vencimiento el 16/06/2063	1.302	0,52	Israel — 0,34 % (29 de febrero de 2024: 0,39 %)		
961 Government National Mortgage Association, serie 2021 77, clase LC, 1,250 %, con vencimiento el 20/07/2050	746	0,30	590 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	571	0,23
1.500 Government National Mortgage Association, Serie 2022 139, Clase AL, 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.366	0,55	240 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	269	0,11
1.693 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061*	75	0,03		840	0,34
1.990 Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Clase IA, 0,611 %, con vencimiento el 16/06/2064 *	108	0,04	Japón: 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,37 %)		
1.157 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Clase A, 144A, 6,159 %, con vencimiento el 15/09/2031 *	893	0,36	690 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, con vencimiento el 17/09/2025	682	0,27
12 HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, serie 2007 7, clase 2A1A, 6,434 %, con vencimiento el 25/10/2037*	12	–	300 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 4,345 %, con vencimiento el 17/09/2027	295	0,12
818 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, Serie 2016 NINE, Clase A, 144A, 2,854 %, con vencimiento el 06/09/2038 *	793	0,32		977	0,39
274 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, serie 2016 3A, clase A1B, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/09/2056*	257	0,10	Kazajistán: 0,12 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)		
2.694 Towd Point Mortgage Trust 2017-5, serie 2017 5, clase B1, 144A, 6,234 %, con vencimiento el 25/02/2057*	2.725	1,10	320 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 24/10/2048	303	0,12
690 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, serie 2017 C2, clase A4, 3,487 %, con vencimiento el 15/08/2050	668	0,27	Kuwait: 0,13 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)		
422 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7, serie 2017 C7, clase A3, 3,418 %, con vencimiento el 15/12/2050	409	0,16	320 EQUATE Petrochemical Co KSC, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 03/11/2026	314	0,13
71.675 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, serie 2018 C9, clase XA, 0,914 %, con vencimiento el 15/03/2051*	1.635	0,66	Luxemburgo — 0,20 % (29 de febrero de 2024: 0,07 %)		
122 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, serie 2007 OA2, clase 2A, 5,484 %, con vencimiento el 25/03/2047*	112	0,05	620 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	487	0,20
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 114.187 USD)	110.827	44,55	Macao — 0,67 % (29 de febrero de 2024: 0,43 %)		
Bonos y obligaciones corporativos — 33,05 % (29 de febrero de 2024: 36,66 %)			880 Sands China Ltd, 5,125 %, con vencimiento el 08/08/2025	880	0,35
Australia: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)			510 Sands China Ltd, 2,300 %, con vencimiento el 08/03/2027	483	0,20
40 BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, con vencimiento el 30/09/2043	38	0,01	340 Sands China Ltd, 2,850 %, con vencimiento el 08/03/2029	308	0,12
Bélgica — 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,43 %)				1.671	0,67
28 Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/02/2046	26	0,01	México: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,13 %)		
Brasil: 0,20 % (29 de febrero de 2024: 0,65 %)			20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2035	22	0,01
510 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	435	0,18	10 America Movil SAB de CV, 6,125 %, con vencimiento el 15/11/2037	11	0,01
50 Vale Canada Ltd, 7,200 %, con vencimiento el 15/09/2032	55	0,02	330 Orbia Advance Corp. SAB de CV, 144A, 2,875 %, con vencimiento el 11/05/2031	274	0,11
	490	0,20	330 Southern Copper Corp, 5,250 %, con vencimiento el 08/11/2042	305	0,12
Canadá: 0,29 % (29 de febrero de 2024: 0,43 %)				612	0,25
20 Bank of Montreal, 3,803 %, con vencimiento el 15/12/2032*	19	0,01	Marruecos: 0,08 % (29 de febrero de 2024: 0,12 %)		
120 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, con vencimiento el 04/05/2037*	112	0,04	270 OCP SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 23/06/2051	211	0,08
40 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, con vencimiento el 30/05/2041	40	0,01	Países Bajos: 0,24 % (29 de febrero de 2024: 0,52 %)		
190 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, con vencimiento el 01/05/2043	194	0,08	600 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649 %, con vencimiento el 06/04/2028 *	587	0,24
200 Rogers Communications Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2034	198	0,08	Supranacional — 0,66 % (29 de febrero de 2024: 0,44 %)		
20 Teck Resources Ltd, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2040	20	0,01	INR 142.000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	1.652	0,66
120 Toronto-Dominion Bank/The, 4,456 %, con vencimiento el 08/06/2032	116	0,05	Suiza: 0,93 % (29 de febrero de 2024: 1,34 %)		
20 Yamana Gold Inc, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2027	20	0,01	270 UBS Group AG, 144A, 4,488 %, con vencimiento el 12/05/2026*	270	0,11
	719	0,29	300 UBS Group AG, 144A, 2,193 %, con vencimiento el 05/06/2026*	298	0,12
China: 0,13 % (29 de febrero de 2024: 0,32 %)			420 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	405	0,16
40 NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 01/05/2025	40	0,02	720 UBS Group AG, 144A, 3,091 %, con vencimiento el 14/05/2032*	644	0,26
420 Prosus NV, 144A, 3,832 %, con vencimiento el 08/02/2051	279	0,11	200 UBS Group AG, 144A, 2,746 %, con vencimiento el 11/02/2033*	172	0,07
	319	0,13	250 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	290	0,11
Colombia — 0,22 % (29 de febrero de 2024: 0,18 %)			220 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	241	0,10
640 Ecopetrol SA, 4,625 %, con vencimiento el 02/11/2031	545	0,22		2.320	0,93
Dinamarca: 0,22 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)			Emiratos Árabes Unidos — 0,14 % (29 de febrero de 2024: 0,09 %)		
550 Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, con vencimiento el 01/04/2028*	546	0,22	360 DP World Ltd/United Arab Emirates, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	342	0,14
Francia: 0,79 % (29 de febrero de 2024: 1,49 %)			Reino Unido: 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,85 %)		
360 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, con vencimiento el 10/01/2030*	363	0,14	400 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, con vencimiento el 19/06/2029*	397	0,16
590 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, con vencimiento el 05/12/2034*	621	0,25	Estados Unidos: 25,77 % (29 de febrero de 2024: 26,89 %)		
710 BNP Paribas SA, 144A, 8,500 %, Perpetuo *	753	0,30	1.330 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	1.253	0,50
250 Credit Agricole SA, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 10/01/2033*	240	0,10	60 AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	61	0,02
	1.977	0,79	10 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	10	–
			710 Amazon.com Inc, 3,875 %, con vencimiento el 22/08/2037	643	0,26
			50 American Express Co, 4,050 %, con vencimiento el 03/05/2029	49	0,02
			150 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	129	0,05
			34 Amgen Inc, 4,663 %, con vencimiento el 15/06/2051	30	0,01
			290 Aon North America Inc, 5,450 %, con vencimiento el 01/03/2034	297	0,12
			90 APA Corp, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/12/2029	98	0,04
			17 APA Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2037	17	0,01
			240 AT&T Inc, 2,300 %, con vencimiento el 01/06/2027	229	0,09

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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)				88	0,04
Estados Unidos — (continuación)			240 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350 %, con vencimiento el 01/04/2030	226	0,09
150 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	127	0,05	120 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20B, 3,950 %, con vencimiento el 01/04/2050	96	0,04
60 AT&T Inc, 2,550 %, con vencimiento el 01/12/2033	49	0,02	1.110 Coterra Energy Inc, 3,900 %, con vencimiento el 15/05/2027	1.091	0,44
50 AT&T Inc, 5,350 %, con vencimiento el 01/09/2040	49	0,02	300 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/12/2030	221	0,09
190 AT&T Inc, 5,550 %, con vencimiento el 15/08/2041	190	0,08	200 CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	142	0,06
161 AT&T Inc, 4,350 %, con vencimiento el 15/06/2045	136	0,06	510 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2031	374	0,15
208 AT&T SA, 4,500 %, con vencimiento el 09/03/2048	176	0,07	8 CVS Health Corp, 4,300 %, con vencimiento el 25/03/2028	8	—
10 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento el 01/12/2057	7	—	530 CVS Health Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2030	500	0,20
25 AT&T Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2059	17	0,01	100 CVS Health Corp, 2,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	83	0,03
120 Bank of America Corp, 3,500 %, con vencimiento el 19/04/2026	119	0,05	570 CVS Health Corp, 4,780 %, con vencimiento el 25/03/2038	517	0,21
330 Bank of America Corp, 4,250 %, con vencimiento el 22/10/2026	329	0,13	94 CVS Health Corp, 4,125 %, con vencimiento el 01/04/2040	77	0,03
130 Bank of America Corp, 4,376 %, con vencimiento el 27/04/2028 *	129	0,05	50 CVS Health Corp, 5,125 %, con vencimiento el 20/07/2045	44	0,02
470 Bank of America Corp, 3,419 %, con vencimiento el 20/12/2028 *	454	0,18	11 CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, con vencimiento el 10/12/2028	11	—
750 Bank of America Corp, 3,970 %, con vencimiento el 05/03/2029 *	736	0,30	7 CVS Pass-Through Trust, 6,943 %, con vencimiento el 10/01/2030	8	—
1.090 Bank of America Corp, 2,572 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	942	0,38	10 Devon Energy Corp, 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2030	10	—
660 Bank of America Corp, 2,972 %, con vencimiento el 04/02/2033 *	580	0,23	40 Devon Energy Corp, 5,600 %, con vencimiento el 15/07/2041	38	0,02
270 Bank of America Corp, 4,330 %, con vencimiento el 15/03/2050 *	229	0,09	320 Devon Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2042	274	0,11
320 Bank of America Corp, 4,083 %, con vencimiento el 20/03/2051 *	259	0,10	290 Devon Energy Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2045	251	0,10
30 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2025	30	0,01	50 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	49	0,02
37 Becton Dickinson & Co, 4,685 %, con vencimiento el 15/12/2044	33	0,01	160 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	151	0,06
1.790 Boston Properties LP, 3,400 %, con vencimiento el 21/06/2029	1.673	0,67	100 Diamondback Energy Inc, 4,400 %, con vencimiento el 24/03/2051	81	0,03
310 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	295	0,12	260 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026	232	0,09
20 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, con vencimiento el 24/02/2050	13	0,01	230 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	217	0,09
43 Brighthouse Financial Inc, 4,700 %, con vencimiento el 22/06/2047	35	0,01	40 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028	36	0,01
280 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, con vencimiento el 22/02/2031	286	0,12	140 DISH DBS Corp, 5,125 %, con vencimiento el 01/06/2029	95	0,04
430 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, con vencimiento el 22/02/2034	439	0,18	40 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2040	40	0,02
60 Bristol-Myers Squibb Co, 5,550 %, con vencimiento el 22/02/2054	60	0,02	40 Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/02/2029	39	0,02
50 Bristol-Myers Squibb Co, 5,650 %, con vencimiento el 22/02/2064	50	0,02	30 Eaton Corp, 4,150 %, con vencimiento el 02/11/2042	26	0,01
540 CommScope Inc, 144A, 3,137 %, con vencimiento el 15/11/2035	450	0,18	10 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, con vencimiento el 15/06/2032	12	0,01
330 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, con vencimiento el 15/07/2031	293	0,12	50 Elevance Health Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/05/2032	47	0,02
200 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, con vencimiento el 15/01/2035	169	0,07	20 Elevance Health Inc, 4,550 %, con vencimiento el 15/05/2052	17	0,01
30 Carrier Global Corp, 2,700 %, con vencimiento el 15/02/2031	27	0,01	710 Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	704	0,28
280 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	252	0,10	300 Eli Lilly & Co, 4,600 %, con vencimiento el 14/08/2034	296	0,12
770 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	679	0,27	80 Eli Lilly & Co, 5,000 %, con vencimiento el 09/02/2054	77	0,03
360 Centene Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/12/2027	351	0,14	190 Eli Lilly & Co, 5,100 %, con vencimiento el 09/02/2064	181	0,07
180 Centene Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2029	173	0,07	420 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, con vencimiento el 31/01/2030	387	0,16
50 Centene Corp, 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2030	44	0,02	830 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, con vencimiento el 31/01/2034	821	0,33
210 Charles Schwab Corp/The, 5,875 %, con vencimiento el 24/08/2026	214	0,09	170 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, con vencimiento el 31/01/2050	139	0,06
180 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, con vencimiento el 24/08/2034 *	193	0,08	10 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, con vencimiento el 31/01/2060	7	—
3 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, con vencimiento el 23/07/2025	3	—	220 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	216	0,09
780 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	763	0,31	90 EOG Resources Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	89	0,04
100 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, con vencimiento el 30/03/2029	99	0,04	20 EQT Corp, 144A, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2026	20	0,01
440 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,550 %, con vencimiento el 01/06/2034	456	0,18	260 EQT Corp, 3,900 %, con vencimiento el 01/10/2027	256	0,10
350 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	320	0,13	200 EQT Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	201	0,08
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, con vencimiento el 23/10/2045	253	0,10	120 EQT Corp, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 15/05/2031	110	0,04
70 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/05/2047	59	0,02	400 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, con vencimiento el 01/03/2046	335	0,14
130 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	115	0,05	400 FirstEnergy Corp, Serie B, 3,900 %, con vencimiento el 15/07/2027	392	0,16
10 Charter Communications Operating LLC/Capital operativo de Charter Communications, 5,500 %, vence el 01/04/2063	8	—	440 FirstEnergy Corp, serie C, 4,850 %, con vencimiento el 15/07/2047	386	0,16
40 Cheniere Energy Partners LP, 4,000 %, con vencimiento el 01/03/2031	38	0,02	120 Florida Power & Light Co, 5,700 %, con vencimiento el 15/03/2055	124	0,05
280 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	247	0,10	270 Ford Motor Co, 6,100 %, con vencimiento el 19/08/2032	267	0,11
370 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	367	0,15	210 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, con vencimiento el 04/11/2027	219	0,09
30 Cigna Group/The, 4,800 %, con vencimiento el 15/08/2038	28	0,01	200 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, con vencimiento el 06/03/2030	212	0,09
20 Cintas Corp. No 2, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2027	20	0,01	500 Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, con vencimiento el 17/06/2031	437	0,18
300 Citigroup Inc, 4,450 %, con vencimiento el 29/09/2027	298	0,12	470 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 25/01/2034	482	0,19
700 Citigroup Inc, 3,520 %, con vencimiento el 27/10/2028 *	679	0,27	80 Fox Corp, 6,500 %, con vencimiento el 13/10/2033	86	0,03
1.170 Citigroup Inc, 4,075 %, con vencimiento el 23/04/2029 *	1.150	0,46	240 Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, con vencimiento el 14/11/2034	242	0,10
1.480 Citigroup Inc, 4,412 %, con vencimiento el 31/03/2031 *	1.443	0,58	170 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	162	0,07
20 Citigroup Inc, 2,520 %, con vencimiento el 03/11/2032 *	17	0,01	190 General Motors Co, 5,600 %, con vencimiento el 15/10/2032	192	0,08
10 Citigroup Inc, 4,910 %, con vencimiento el 24/05/2033 *	10	—	50 General Motors Co, 5,150 %, con vencimiento el 01/04/2038	47	0,02
5 Citigroup Inc, 5,300 %, con vencimiento el 06/05/2044	5	—	50 General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, con vencimiento el 17/01/2027	50	0,02
20 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2040	15	0,01	30 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, con vencimiento el 01/03/2046	28	0,01
170 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 15/11/2033	178	0,07	160 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, con vencimiento el 15/03/2028 *	157	0,06
280 Comcast Corp, 3,400 %, con vencimiento el 01/04/2030	264	0,11	870 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, con vencimiento el 23/04/2029 *	848	0,34
310 Comcast Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	304	0,12	210 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, con vencimiento el 01/05/2029 *	207	0,08
13 Comcast Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/11/2035	14	0,01	1.000 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,650 %, con vencimiento el 21/10/2032 *	865	0,35
310 Comcast Corp, 3,900 %, con vencimiento el 01/03/2038	269	0,11	100 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2041	108	0,04
300 Comcast Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2040	249	0,10	40 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	38	0,02
260 Comcast Corp, 4,000 %, con vencimiento el 15/08/2047	206	0,08	360 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, con vencimiento el 21/10/2045	326	0,13
93 Comcast Corp, 3,999 %, con vencimiento el 01/11/2049	73	0,03	60 Halliburton Co, 4,850 %, con vencimiento el 15/11/2035	58	0,02
69 Comcast Corp, 2,887 %, con vencimiento el 01/11/2051	43	0,02	60 Halliburton Co, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2045	55	0,02
50 Comcast Corp, 5,350 %, con vencimiento el 15/05/2053	48	0,02	10 HCA Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/04/2025	10	—
7 Comcast Corp, 2,937 %, con vencimiento el 01/11/2056	4	—	20 HCA Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/06/2026	20	0,01
20 Comcast Corp, 2,987 %, con vencimiento el 01/11/2063	12	0,01	30 HCA Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/09/2026	30	0,01
20 CommonsSpirit Health, 4,350 %, con vencimiento el 01/11/2042	17	0,01	10 HCA Inc, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	10	—
			570 HCA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	530	0,21

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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
440 Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	402	0,16	315 Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	379	0,15
360 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	289	0,12	30 Targa Resources Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/02/2033	28	0,01
90 Home Depot Inc/The, 3,900 %, con vencimiento el 15/06/2047	73	0,03	80 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/02/2031	79	0,03
20 Home Depot Inc/The, 3,350 %, con vencimiento el 15/04/2050	14	0,01	200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	185	0,07
80 Humana Inc, 3,950 %, con vencimiento el 15/03/2027	79	0,03	16 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, con vencimiento el 16/12/2039	18	0,01
40 Humana Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/08/2029	37	0,02	80 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, con vencimiento el 01/03/2030	73	0,03
10 Humana Inc, 2,150 %, con vencimiento el 03/02/2032	8	—	280 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, con vencimiento el 01/07/2038	296	0,12
10 Humana Inc, 4,625 %, con vencimiento el 01/12/2042	9	—	20 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2040	19	0,01
20 Humana Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2047	17	0,01	660 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	632	0,25
50 ILFC E-Capital Trust II, 144A, 6,399 %, con vencimiento el 21/12/2065*	43	0,02	10 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, con vencimiento el 15/02/2031	9	—
220 Intel Corp, 1,600 %, con vencimiento el 12/08/2028	198	0,08	380 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	339	0,14
180 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	181	0,07	90 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	83	0,03
60 Intel Corp, 3,734 %, con vencimiento el 08/12/2047	43	0,02	10 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 15/03/2032	9	—
10 Intel Corp, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2050	8	—	10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, con vencimiento el 15/04/2034	10	—
30 Intel Corp, 5,700 %, con vencimiento el 10/02/2053	28	0,01	50 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	37	0,02
880 JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, con vencimiento el 23/01/2029*	854	0,34	10 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, con vencimiento el 15/02/2051	7	—
340 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, con vencimiento el 23/07/2029 *	335	0,14	10 Trust Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027*	10	—
780 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, con vencimiento el 05/12/2029*	775	0,31	500 Union Pacific Corp, 2,891 %, con vencimiento el 06/04/2036	414	0,17
440 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031*	395	0,16	370 Union Pacific Corp, 3,839 %, con vencimiento el 20/03/2060	277	0,11
10 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, con vencimiento el 01/06/2045	9	—	690 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	666	0,27
60 Kenvue Inc, 4,900 %, con vencimiento el 22/03/2033	60	0,02	420 United Rentals North America Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	376	0,15
10 Kinder Morgan Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/06/2045	10	—	280 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	284	0,11
10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, con vencimiento el 01/03/2048	9	—	140 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	123	0,05
30 KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	30	0,01	110 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, con vencimiento el 15/05/2031	96	0,04
130 Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	128	0,05	400 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, con vencimiento el 15/05/2032	384	0,15
110 Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, con vencimiento el 25/06/2025	109	0,04	160 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/06/2048	132	0,05
220 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2029	226	0,09	310 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, con vencimiento el 15/12/2048	264	0,11
160 Lehman Brothers Escrow, serie DMTN, cupón cero, perpetuo	—	—	110 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	83	0,03
30 Mastercard Inc, 3,850 %, con vencimiento el 26/03/2050	24	0,01	20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2059	15	0,01
130 McDonald's Corp, 3,600 %, con vencimiento el 01/07/2030	124	0,05	20 US Bancorp, serie mtn, 2,215 %, con vencimiento el 27/01/2028*	19	0,01
270 McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	221	0,09	320 US Bancorp, 5,775 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	330	0,13
160 MetLife Inc, 6,400 %, con vencimiento el 15/12/2036	166	0,07	10 US Bancorp, 5,836 %, con vencimiento el 12/06/2034 *	10	—
320 Micron Technology Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/01/2031	324	0,13	410 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033	357	0,14
10 Micron Technology Inc, 5,875 %, con vencimiento el 09/02/2033	10	—	150 Verizon Communications Inc, 3,150 %, con vencimiento el 22/03/2030	140	0,06
10 Microsoft Corp, 2,921 %, con vencimiento el 17/03/2052	7	—	174 Verizon Communications Inc, 2,550 %, con vencimiento el 21/03/2031	153	0,06
400 Morgan Stanley, 3,772 %, con vencimiento el 24/01/2029 *	391	0,16	250 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	241	0,10
830 Morgan Stanley, 2,699 %, con vencimiento el 22/01/2031*	752	0,30	247 Verizon Communications Inc, 144A, 4,780 %, con vencimiento el 15/02/2035	241	0,10
350 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031*	331	0,13	410 Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	413	0,17
80 Morgan Stanley, 2,511 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	69	0,03	400 Verizon Communications Inc, 2,650 %, con vencimiento el 20/11/2040	284	0,11
20 MPLX LP, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2029	20	0,01	180 Verizon Communications Inc, 3,400 %, con vencimiento el 22/03/2041	141	0,06
260 MPLX LP, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2038	231	0,09	80 Verizon Communications Inc, 3,850 %, con vencimiento el 01/11/2042	65	0,03
210 NVIDIA Corp, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2060	161	0,07	50 Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	46	0,02
10 Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, con vencimiento el 15/03/2026	10	—	50 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 16/03/2047	50	0,02
50 Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, con vencimiento el 15/08/2026	49	0,02	80 Verizon Communications Inc, 4,000 %, con vencimiento el 22/03/2050	63	0,03
360 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	335	0,13	70 Verizon Communications Inc, 3,550 %, con vencimiento el 22/03/2051	51	0,02
260 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, con vencimiento el 15/09/2031	293	0,12	10 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 23/02/2054	10	—
240 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, con vencimiento el 15/09/2036	251	0,10	50 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	44	0,02
120 Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, con vencimiento el 15/03/2040	122	0,05	30 Walt Disney Co/The, 6,650 %, con vencimiento el 15/11/2037	34	0,01
160 Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/06/2045	124	0,05	300 Warnermedia Holdings Inc, 3,755 %, con vencimiento el 15/03/2027	293	0,12
240 Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, con vencimiento el 15/03/2046	249	0,10	190 Warnermedia Holdings Inc, 4,054 %, con vencimiento el 15/03/2029	181	0,07
100 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, con vencimiento el 15/04/2046	78	0,03	200 Warnermedia Holdings Inc, 4,279 %, con vencimiento el 15/03/2032	180	0,07
60 Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, con vencimiento el 15/02/2047	42	0,02	50 Warnermedia Holdings Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	41	0,02
260 Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2048	192	0,08	10 Warnermedia Holdings Inc, 5,141 %, con vencimiento el 15/03/2052	8	—
10 ONEOK Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/11/2026	10	—	150 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	150	0,06
230 ONEOK Inc, 5,800 %, con vencimiento el 01/11/2030	240	0,10	260 Wells Fargo & Co, 3,350 %, con vencimiento el 02/03/2033*	234	0,09
190 ONEOK Inc, 6,050 %, con vencimiento el 01/09/2033	199	0,08	170 Wells Fargo & Co, 5,557 %, con vencimiento el 25/07/2034*	174	0,07
50 Oracle Corp, 1,650 %, con vencimiento el 25/03/2026	49	0,02	1.020 Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051*	943	0,38
370 Oracle Corp, 4,650 %, con vencimiento el 06/05/2030	369	0,15	130 Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetuo *	130	0,05
160 Oracle Corp, 2,875 %, con vencimiento el 25/03/2031	143	0,06	680 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, con vencimiento el 01/02/2030	648	0,26
270 Oracle Corp, 5,375 %, con vencimiento el 27/09/2054	253	0,10	10 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	9	—
310 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, con vencimiento el 01/08/2027	290	0,12	170 Williams Cos Inc/The, Serie A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	190	0,08
120 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2031	103	0,04	200 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, con vencimiento el 15/06/2031	227	0,09
30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	21	0,01	718 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	861	0,35
90 Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2028	88	0,04	70 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 15/03/2034	70	0,03
230 Pfizer Inc, 2,625 %, con vencimiento el 01/04/2030	210	0,08	20 Wyeth LLC, 5,950 %, con vencimiento el 01/04/2037	21	0,01
90 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, con vencimiento el 15/08/2030	78	0,03		64.105	25,77
20 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, con vencimiento el 15/01/2031	17	0,01	Zambia — 0,28 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)		
120 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	123	0,05	680 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2027	686	0,28
830 Prologis LP, 1,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	695	0,28	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 88.0155)		
330 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	315	0,13		82.214	33,05
380 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	390	0,16	Bonos y obligaciones del Estado — 9,87 % (29 de febrero de 2024: 10,98 %)		
30 Shell Finance US Inc, 4,550 %, con vencimiento el 12/08/2043	27	0,01	Argentina: 0,32 % (29 de febrero de 2024: 0,29 %)		
90 Shell Finance US Inc, 4,000 %, con vencimiento el 10/05/2046	73	0,03	610 Argentine Republic Government International Bond, 3,500 %, con vencimiento el 09/07/2041	361	0,15
170 Shell Finance US Inc, 3,250 %, con vencimiento el 06/04/2050	119	0,05	641 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2037	425	0,17
180 Solventum Corp, 5,400 %, con vencimiento el 01/03/2029	184	0,07		786	0,32
740 Solventum Corp, 5,450 %, con vencimiento el 13/03/2031	758	0,31			
610 Solventum Corp, 5,600 %, con vencimiento el 23/03/2034	625	0,25			
10 Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	10	—			
180 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	207	0,08			
552 Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit iC Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 t*	480	0,19			

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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)				Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)			
Brasil: 1,14 % (29 de febrero de 2024: 0,75 %)				Suiza: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)			
BRL	6.835	Brasil Letras do Tesouro Nacional, serie LTN, cupón cero, con vencimiento el 01/01/2026	1.034	0,42	2.840	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–
BRL	9.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	1.417	0,57			–
BRL	1.599	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	211	0,08			
	240	Brazilian Government International Bond, 4,750 %, con vencimiento el 14/01/2050	171	0,07			
			2.833	1,14			
Colombia — 0,22 % (29 de febrero de 2024: 0,22 %)				Contratos (miles)			
	290	Bono internacional del Estado de Colombia, 3,250 %, con vencimiento el 22/04/2032	229	0,09	Opciones compradas — 0,22 % (29 de febrero de 2024: 0,06 %)		
	500	Colombia Government International Bond, 4,125 %, con vencimiento el 22/02/2042	327	0,13	– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96.0625, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)		
			556	0,22	– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96.3125, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)		
República Dominicana: 0,17 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					– CME 3 Month SOFR Futures June 2025 Call 96.00, con vencimiento el 13/06/2025 (Morgan Stanley)		
	420	Dominican Republic International Bond, 144A, 6,600 %, con vencimiento el 01/06/2036	424	0,17	– CME 3 Month SOFR Futures September 2025 Call 96.1250, con vencimiento el 12/09/2025 (Morgan Stanley)		
Israel — 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,10 %)					– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 110,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	450	Bono internacional del Estado de Israel, serie 10Y, 2,750 %, con vencimiento el 03/07/2030	399	0,16	– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 110,25, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
Kenia: 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,16 %)					– U.S. 10 Year April 2025 Put 108.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	720	Bono Internacional de la República de Kenia, 144A, 6,300 %, con vencimiento el 23/01/2034	585	0,23	– U.S. 10 Year May 2025 Put 107.50, con vencimiento el 25/04/2025 (Morgan Stanley)		
México: 0,34 % (29 de febrero de 2024: 4,04 %)					– U.S. 10 Year W1 March 2025 Call 111.00, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)		
	1.140	Bono Internacional del Estado de México, 4,600 %, con vencimiento el 10/02/2048	854	0,34	– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 110.00, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)		
Nigeria — 0,12 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)					– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 107,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	300	Bono Internacional del Estado de Nigeria, 144A, 6,500 %, con vencimiento 28/11/2027	294	0,12	– U.S. 5 Year May 2025 Call 106.50, con vencimiento el 25/04/2025 (Morgan Stanley)		
Perú: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,11 %)					1.390 USD Call/CNH Put 7,2880, con vencimiento el 30/04/2025 (BNP Paribas)		
	400	Bono Internacional del Estado de Perú, 2,780 %, con vencimiento el 01/12/2060	223	0,09	4		
Estados Unidos: 7,08 % (29 de febrero de 2024: 5,22 %)					Total de opciones compradas (coste 364\$)		
	1.440	Federal National Mortgage Association, 6,625 %, con vencimiento el 15/11/2030	1.622	0,65	551		
	3.920	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,875 %, con vencimiento el 15/07/2034 β	3.981	1,60	Swaps de incumplimiento de crédito — (0,20 %) (29 febrero de 2024: 0,39 %)		
	960	United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 30/11/2025	965	0,39	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	10	United States Treasury Note/Bond, 3,750 %, con vencimiento el 31/08/2026	10	–	504		
	140	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 31/10/2029	141	0,06	Swaps sobre índices — 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,88 %)		
	10	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2029	10	–	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	100	United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 31/12/2029	102	0,04	128		
	2.060	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2031 =	2.005	0,81	Contratos de divisas a plazo: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)		
	310	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento15/08/2034	302	0,12	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	670	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/11/2034	673	0,27	232		
	90	United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/11/2044	91	0,04	Futuros — 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,19 %)		
	1.260	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/02/2050	775	0,31	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	2.970	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, con vencimiento el 15/08/2050	1.541	0,62	1.256		
	1.270	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, con vencimiento el 15/11/2050	704	0,28	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	300	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, con vencimiento el 15/02/2051	177	0,07	241.117		
	370	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, con vencimiento el 15/05/2051	246	0,10	96,91		
	2.910	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/08/2051	1.764	0,71	Opciones suscritas — (0,13 %) (29 de febrero de 2024: 0,03 %)		
	620	United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/05/2054	633	0,26	– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96.5625, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)		
	1.120	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2054	1.077	0,43	– CME 3 Month SOFR Futures June 2025 Call 96.50, con vencimiento el 13/06/2025 (Morgan Stanley)		
	790	United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, vencimiento15/11/2054	792	0,32	– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 109,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
			17.611	7,08	– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 111,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 28.850\$)				24.565	9,87	– U.S. 10 Year April 2025 Put 106.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	
Obligaciones de préstamo — 1,68 % (29 de febrero de 2024: 2,78 %)					– U.S. 10 Year April 2025 Put 107.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	476	Ali Group S.R.L., 6,426 %, con vencimiento el 13/10/2028*	479	0,19	– U.S. 10 Year June 2025 Call 112.50, con vencimiento el 23/05/2025 (Morgan Stanley)		
	383	API Group De Inc, 6,064 %, con vencimiento el 03/01/2029*	383	0,16	– U.S. 10 Year May 2025 Put 106.00, con vencimiento el 25/04/2025 (Morgan Stanley)		
	380	Asurion LLC, 8,562 %, con vencimiento el 13/09/2030*	378	0,15	– U.S. 10 Year W1 March 2025 Call 110.50, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)		
	282	Asurion LLC, 8,662 %, con vencimiento el 19/08/2028 *	282	0,11	– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 109.50, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)		
	736	Brown Group Holding LLC, 6,812 %, con vencimiento el 01/07/2031*	736	0,30	– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 110.50, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)		
	248	Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, con vencimiento el 06/02/2031*	249	0,10	– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 107,25, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	74	Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, con vencimiento el 06/02/2030*	74	0,03	– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 108,25, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	196	Citadel Securities LP, 6,329 %, con vencimiento el 24/10/2031*	197	0,08	– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 108,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	343	Cloudera Inc, 8,162 %, con vencimiento el 10/08/2028*	342	0,14	– U.S. 5 Year April 2025 Put 105.00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	195	DCert Buyer, Inc., 8,312 %, con vencimiento el 16/10/2026*	189	0,08	– U.S. 5 Year April 2025 Put 105.50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	229	First Eagle Holdings Inc, 7,329 %, con vencimiento el 22/02/2029*	229	0,09	– U.S. Bond April 2025 Put 109.00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)		
	258	PCI Gaming Authority, 6,312 %, con vencimiento el 06/06/2031 *	258	0,10	1		
	379	Phoenix Guarantor Inc, 6,812 %, con vencimiento el 21/02/2031 *	378	0,15	Total de opciones suscritas (coste: [280] USD)		
Total de obligaciones de préstamo (coste 4.173\$)				4.174	1,68	(337)	

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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,08 %) (29 febrero de 2024: 0,05 %)			ε
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(201)	(0,08)	
Swaps sobre índices — (0,20 %) (29 de febrero de 2024: 0,02 %)			≠
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(505)	(0,20)	
Contratos de divisas a plazo — (0,12 %) (29 de febrero de 2024: 0,17 %)			±
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(296)	(0,12)	
Futuros — (0,25 %) (29 de febrero de 2024: 0,07 %)			β
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(634)	(0,25)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.973)	(0,78)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	239.144	96,13	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	9.629	3,87	
Patrimonio	248.773\$	100,00	
– Los importes designados como «–» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 47.217.000 USD o el 18,99 % del patrimonio neto.		
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.		
†	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.

TBA – Pendiente de anuncio.

BRL – Real brasileño

INR – Rupia india

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	77,15
Otros valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	1,37
Instrumentos financieros derivados	0,88
Otros activos	20,60
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.HY, 5,000 % – Comprar	20 dic. 2029	2.717	\$ (201)
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2029	23.333	504
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): 3.206\$				\$ 504
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): (459)\$				(201)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): 2.747\$				\$ 303

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	Pay Fixed 4,060 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 nov. 2031	20.928	\$ (386)
Morgan Stanley	Pay Fixed 4,220 %, Receive Floating USD Sofr Compound	17 ene. 2036	3.393	(119)
Morgan Stanley	Pay Floating USD SOFR Compound, Receive Fixed 4,100 %	17 ene. 2028	14.422	128
Apreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): 7.135\$				\$ 128
Depreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): (146)\$				(505)
Depreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): 6.989\$				\$ (377)

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)
06 mar. 2025	Citi	Compra	USD	1.254	Venta BRL	7.290 \$ 17
06 mar. 2025	Citi	Compra	USD	1.141	Venta BRL	6.770 (7)
06 mar. 2025	Citi	Compra	BRL	17.260	Venta USD	3.000 (72)
06 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	345	Venta BRL	2.000 6
06 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	202	Venta BRL	1.200 (2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	90	Venta AUD	143 1
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	6	Venta EUR	6 –
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1	Venta EUR	1 –
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	8	Venta USD	8 –
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	–	Venta USD	– –
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	9	Venta USD	11 –
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	494	Venta USD	509 2
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	316	Venta USD	199 (3)
02 abr. 2025	Citi	Compra	USD	2.802	Venta BRL	16.200 71
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	293	Venta EUR	280 2
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	AUD	3.296	Venta USD	2.041 5

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Listado de contratos de divisas a plazo (continuación)

									Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)				
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	EUR	480	Venta	USD	502	\$	(2)
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	CAD	356	Venta	USD	249		(2)
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	1.482	Venta	GBP	1.203		(30)
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	CAD	258	Venta	USD	180		(1)
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	EUR	250	Venta	USD	261		(1)
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1	Venta	CHF	1		–
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1.597	Venta	INR	139.500		8
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1.344	Venta	JPY	204.820		(25)
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	702	Venta	JPY	103.980		7
16 abr. 2025	Citi	Compra	JPY	354.313	Venta	USD	2.275		92
16 abr. 2025	Citi	Compra	INR	70.896	Venta	USD	817		(9)
16 abr. 2025	Citi	Compra	MXN	15.790	Venta	USD	761		2
16 abr. 2025	Citi	Compra	MXN	78.090	Venta	USD	3.807		(33)
16 abr. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR	240	Venta	USD	251		(1)
16 abr. 2025	Goldman Sachs	Compra	MXN	39.052	Venta	USD	1.894		(7)
16 abr. 2025	Goldman Sachs	Compra	MXN	8.570	Venta	USD	414		1
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	6.340	Venta	CNH	46.535		(56)
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	251	Venta	INR	22.070		(1)
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	653	Venta	INR	56.980		4
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	CNH	4.380	Venta	USD	601		1
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	CNH	19.620	Venta	USD	2.715		(19)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	2.922	Venta	EUR	2.825		(15)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	6.940	Venta	MXN	143.326		13
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	EUR	590	Venta	USD	620		(7)
06 may. 2025	BNP Paribas	Compra	CNH	3.210	Venta	USD	445		(3)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 416\$)									\$ 232
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (1.408\$)									(296)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (992\$)									\$ (64)

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	116	\$ 27.931	\$ (89)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2026	Morgan Stanley	30	7.233	21
Índice SOFR de 3 meses Septiembre 2025	Morgan Stanley	(26)	(6.251)	(13)
Bono a 10 años de Japón (OSE) marzo 2025	Morgan Stanley	(5)	(4.642)	86
Long Gilt junio 2025	Morgan Stanley	21	2.468	5
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Morgan Stanley	(135)	(14.998)	(195)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Morgan Stanley	(115)	(13.139)	(314)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Morgan Stanley	(9)	(1.863)	(9)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Morgan Stanley	399	43.067	268
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Morgan Stanley	317	37.436	876
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Morgan Stanley	(4)	(496)	(14)
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 1.495\$				\$ 1.256
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (552)\$				(634)
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 943\$				\$ 622

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	
Valores garantizados por activos — 5,96 % (29 de febrero de 2024: 1,79 %)								
650	AGL CLO 22 Ltd, serie 2022 22A, clase D1R, 144A, 6,993 %, con vencimiento el 20/01/2037*	650	0,27	470	OBX 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A1, 144A, 5,928 %, con vencimiento el 25/11/2063	473	0,20	
680	AGL CLO 35 Ltd, serie 2024 35A, clase D1, 144A, 7,362 %, con vencimiento el 21/01/2038*	692	0,29	532	Verus Securitization Trust 2024-INNV1, serie 2024 INV1, clase A3, 144A, 6,470 %, con vencimiento el 25/03/2069	537	0,22	
620	Apidos CLO L, Serie 2024 50A, Clase D1, 144A, 7,167 %, con vencimiento el 20/01/2038*	638	0,26	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 9.038 \$)				
774	Arbys Funding LLC, Serie 2020 1A, Clase A2, 144A, 3,237 %, con vencimiento el 30/07/2050	743	0,31	Bonos y obligaciones corporativos — 40,94 % (29 de febrero de 2024: 45,46 %)				
600	CarVal CLO VII-C Ltd, serie 2023 1A, clase D1R, 144A, 7,443 %, con vencimiento el 20/07/2037*	611	0,25	Bélgica — 0,10 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
430	CarVal CLO XI-C Ltd, serie 2024 3A, clase D1, 144A, 7,571 %, con vencimiento el 20/10/2037*	434	0,18	EUR	220	Azelis Finance NV, 4,750 %, con vencimiento el 25/09/2029	237	0,10
300	CBAM 2017-3 Ltd, serie 2017 3A, clase DR, 144A, 8,064 %, con vencimiento el 17/07/2034*	300	0,13	Brasil: 0,78 % (29 de febrero de 2024: 0,92 %)				
610	Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd, serie 2020 7A, clase DRR, 144A, 7,093 %, con vencimiento el 20/04/2034*	610	0,25	1.400	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	1.256	0,52	
400	Hartwick Park CLO Ltd, Serie 2023 1A, Clase DR, 144A, 6,993 %, con vencimiento el 20/01/2037*	400	0,17	630	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	616	0,26	
590	Home Equity Asset Trust 2005-6, Serie 2005 6, Clase M5, 5,379 %, con vencimiento el 25/12/2035 *	566	0,23					
600	HPS Loan Management 2024-22 Ltd, serie 2024 22A, clase D1, 144A, 7,300 %, con vencimiento el 20/10/2037*	610	0,25					
288	Jack in the Box Funding LLC, Serie 2019 1A, Clase A2II, 144A, 4,476 %, con vencimiento el 25/08/2049	284	0,12	Canadá: 0,54 % (29 de febrero de 2024: 0,52 %)				
470	Jack in the Box Funding LLC, serie 2022 1A, clase A2I, 144A, 3,445 %, con vencimiento el 26/02/2052	453	0,19	380	MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	376	0,16	
580	LCM 39 Ltd 39A, Clase DR, 144A, 7,552 %, con vencimiento el 15/10/2034*	578	0,24	260	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2028	246	0,10	
550	LCM 40 Ltd 40A, Clase D1R, 144A, 8,052 %, con vencimiento el 15/01/2038*	557	0,23	740	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2030	684	0,28	
830	Mosaic Solar Loan Trust 2023-4, Serie 2023 4A, Clase C, 144A, 8,800 %, con vencimiento el 20/05/2053	782	0,32					
830	Obra CLO 1 Ltd, serie 2024 1A, clase D1, 144A, 7,823 %, con vencimiento el 20/01/2038*	852	0,35	China: 0,46 % (29 de febrero de 2024: 0,51 %)				
650	Ocean Trails CLO XIV Ltd, serie 2023 14A, clase D1R, 144A, 7,393 %, con vencimiento el 20/01/2038*	663	0,27	1.680	Prosus NV, 3,832 %, con vencimiento el 08/02/2051	1.116	0,46	
770	Ocean Trails Clo XVI Ltd, serie 2024 16A, clase D1, 144A, 7,861 %, con vencimiento el 20/01/2038*	795	0,33	Colombia — 0,24 % (29 de febrero de 2024: 0,24 %)				
1.025	ServiceMaster Funding LLC, Serie 2021 1, Clase A2II, 144A, 3,113 %, con vencimiento el 30/07/2051	873	0,36	550	Ecopetrol SA, 8,875 %, con vencimiento el 13/01/2033	577	0,24	
557	SMB Private Education Loan Trust 2021-B, Serie 2021 B, Clase A, 144A, 1,310 %, con vencimiento el 17/07/2051	517	0,22	Dinamarca: 0,34 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
840	Symphony CLO 40 Ltd, serie 2023 40A, clase D1R, 144A, 7,070 %, con vencimiento el 05/01/2038*	859	0,36	820	Danske Bank A/S, 7,000 %, perpetuo*	821	0,34	
510	Trinitas CLO XIX Ltd, serie 2022 19A, clase D1R, 144A, 7,243 %, con vencimiento el 20/10/2033*	511	0,21	República Dominicana: 0,18 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
410	Valley Stream Park CLO Ltd, Serie 2022 1A, Clase DRR, 144A, 6,993 %, con vencimiento el 20/01/2037*	409	0,17	430	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 7,000 %, con vencimiento el 30/06/2034	437	0,18	
Total de valores garantizados por activos (coste 14.198\$)			5,96	Finlandia — 0,28 % (29 de febrero de 2024: 0,28 %)				
Valores garantizados por hipotecas — 3,79 % (29 de febrero de 2024: 3,90 %)				EUR	650	Nordea Bank Abp, 3,500 %, Perpetuo *	674	0,28
650	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Clase D, 144A, 6,147 %, con vencimiento el 15/09/2034 *	635	0,26	Francia: 2,75 % (29 de febrero de 2024: 3,06 %)				
580	BANK 2018-BNK15, serie 2018 BN15, clase B, 4,663 %, con vencimiento el 15/11/2061*	565	0,23	EUR	140	Afflelou SAS, 6,000 %, con vencimiento el 25/07/2029	152	0,06
279	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A3, 144A, 6,158 %, con vencimiento el 25/06/2064	280	0,12	530	Alice France SA, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/02/2027	476	0,20	
470	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Clase D, 144A, 3,110 %, con vencimiento el 10/04/2048	378	0,16	EUR	350	Banijay Entertainment SAS, 7,000 %, con vencimiento el 01/05/2029	383	0,16
290	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust, Serie 2018 COR3, Clase B, 4,516 %, con vencimiento el 10/05/2051 *	253	0,11	EUR	1.000	BNP Paribas SA, 2,500 %, con vencimiento el 31/03/2032 *	1.022	0,42
191	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Clase 1B1, 144A, 8,566 %, con vencimiento el 25/07/2039 *	198	0,08	1.690	BNP Paribas SA, 7,375 %, Perpetuo *	1.701	0,71	
260	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Clase 1B1, 144A, 7,716 %, con vencimiento el 25/01/2040 *	269	0,11	EUR	800	Credit Agricole SA, 5,875 %, Perpetuo*	839	0,35
450	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1B1, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	462	0,19	EUR	780	Goldstory SAS, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2030	852	0,35
390	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, serie 2023 R05, clase 1M2, 144A, 7,453 %, con vencimiento el 25/06/2043*	411	0,17	EUR	150	IPD 3 BV, 8,000 %, con vencimiento el 15/06/2028	164	0,07
290	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, Serie 2023 R08, Clase 1M2, 144A, 6,852 %, con vencimiento el 25/10/2043*	300	0,13	EUR	180	IPD 3 BV, 6,261 %, con vencimiento el 15/06/2031*	189	0,08
410	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, serie 2024 R02, Clase 1M2, 144A, 6,152 %, con vencimiento el 25/02/2044*	415	0,17	EUR	370	Kapla Holding SAS, 5,000 %, con vencimiento el 30/04/2031	394	0,16
800	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Clase C, 4,354 %, con vencimiento el 15/08/2048 *	697	0,29	EUR	420	Rexel SA, 5,250 %, con vencimiento el 15/09/2030	458	0,19
710	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, Serie 2016 C7, Clase C, 4,371 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	654	0,27					
220	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, Serie 2022 DNA6, Clase M2, 144A, 10,102 %, con vencimiento el 25/09/2042 *	243	0,10	Alemania: 1,86 % (29 de febrero de 2024: 2,36 %)				
947	Hilton USA Trust 2016-HHV, Serie 2016 HHV, Clase D, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 05/11/2038 *	926	0,38	1.400	Allianz SE, 3,200 %, Perpetuo *	1.243	0,52	
650	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30, Serie 2015 C30, Clase AS, 4,226 %, con vencimiento el 15/07/2048 *	633	0,26	EUR	600	CT Investment GmbH, 6,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	650	0,27
794	Neighborly Issuer 2023-1, Serie 2023 1A, Clase A2, 144A, 7,308 %, con vencimiento el 30/01/2053	817	0,34	EUR	489	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,500 %, con vencimiento el 21/08/2026	521	0,22
				EUR	460	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Serie NOV, 5,375 %, con vencimiento el 15/07/2029	494	0,20
				EUR	558	TK Elevator Holdco GmbH, 6,625 %, con vencimiento el 15/07/2028	588	0,24
				EUR	102	TUI Cruises GmbH, 6,500 %, con vencimiento el 15/05/2026	106	0,04
				EUR	900	ZF Finance GmbH, 2,000 %, con vencimiento el 06/05/2027	895	0,37
				Paraguay — 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,49 %)				
				1.233	Millicom International Cellular SA, 5,125 %, con vencimiento el 15/01/2028	1.195	0,50	
				Indonesia: 0,17 % (29 de febrero de 2024: 0,17 %)				
				460	Pertamina Persero PT, 3,100 %, con vencimiento el 27/08/2030	420	0,17	
				Irlanda: 0,48 % (29 de febrero de 2024: 0,21 %)				
				590	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	525	0,22	
				610	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,950 %, con vencimiento el 10/03/2055*	629	0,26	
				Israel — 0,79 % (29 de febrero de 2024: 0,77 %)				
				EUR	300	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375 %, con vencimiento el 15/09/2029	359	0,15
				1.250	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	1.210	0,50	
				310	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	348	0,14	
				Italia: 1,06 % (29 de febrero de 2024: 1,05 %)				
				EUR	1.010	Fibercop SpA, 2,375 %, con vencimiento el 12/10/2027	1.019	0,42
				GBP	770	Intesa Sanpaolo SpA, 6,500 %, con vencimiento el 14/03/2029 *	1.004	0,42
				EUR	510	TeamSystem SpA, 6,285 %, con vencimiento el 31/07/2031*	533	0,22

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	
Bonos y pagarés corporativos (continuación)								
Kazajistán: 0,42 % (29 de febrero de 2024: 1,00 %)								
460	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, con vencimiento el 24/04/2030	455	0,19	EUR	430	RAY Financing LLC, 6,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	472	0,20
660	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 14/04/2033	559	0,23	GBP	439	Tesco Property Finance 5 Plc, 5,661 %, con vencimiento el 13/10/2041	545	0,23
		1.014	0,42	GBP	555	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, con vencimiento el 13/07/2044	673	0,28
Luxemburgo — 0,32 % (29 de febrero de 2024: 0,63 %)								
EUR	120 AccorInvest Group SA, 6,375 %, con vencimiento el 15/10/2029	132	0,06	GBP	810	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	881	0,37
GBP	530 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2028	634	0,26	GBP	1 020	Vodafone Group Plc, 8,000 %, con vencimiento el 30/08/2086 *	1.397	0,58
		766	0,32	GBP	1 000	Whitbread Group Plc, 2,375 %, con vencimiento el 31/05/2027	1.188	0,49
México: 0,93 % (29 de febrero de 2024: 1,48 %)								
1.250	Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 7,500 %, Perpetuo*	1.240	0,51	GBP	620	Whitbread Group Plc, 5,500 %, con vencimiento el 31/05/2032	778	0,32
1.060	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 5,125 %, con vencimiento el 18/01/2033*	1.014	0,42				19.466	8,07
		2.254	0,93	Estados Unidos: 14,29 % (29 de febrero de 2024: 17,67 %)				
Países Bajos: 2,09 % (29 de febrero de 2024: 2,04 %)								
EUR	420 Boels Topholding BV, 5,750 %, vencimiento al 15/05/2030	457	0,19	EUR	930	Air Lease Corp, 3,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	984	0,41
GBP	450 Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	607	0,25	92	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 20/04/2026	92	0,04	
EUR	200 Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, Perpetuo *	207	0,08	1.320	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	1.314	0,54	
EUR	800 Cooperatieve Rabobank UA, 3,250 %, Perpetuo *	812	0,34	660	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	605	0,25	
GBP	1 100 ING Groep NV, 5,000 %, con vencimiento el 30/08/2026 *	1.385	0,57	200	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2029	175	0,07	
1.110	Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2026	1.103	0,46	1.310	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	670	0,28	
550	VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	485	0,20	570	Bank of America Corp, 5,015 %, con vencimiento el 22/07/2033 *	569	0,24	
		5.056	2,09	280	Bank of America Corp, 5,288 %, con vencimiento el 25/04/2034 *	282	0,12	
Perú: 0,17 % (29 de febrero de 2024: 0,17 %)								
610	Petroleos del Peru SA, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	402	0,17	850	Bank of America Corp, 3,311 %, con vencimiento el 22/04/2042 *	656	0,27	
Polonia: 0,26 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)								
EUR	600 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3,375 %, con vencimiento el 16/06/2028*	628	0,26	140	Bank of America Corp, 4,083 %, con vencimiento el 20/03/2051 *	113	0,05	
Paraguay — 0,31 % (29 de febrero de 2024: 0,31 %)								
EUR	710 United Group BV, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2030	739	0,31	840	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	852	0,35	
Sudáfrica — 0,08 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)								
200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 10/04/2027	200	0,08	320	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2033	277	0,11	
España: 1,69 % (29 de febrero de 2024: 1,70 %)								
EUR	1.000 Banco Santander SA, 5,750 %, con vencimiento el 23/08/2033 *	1.111	0,46	400	Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000 %, Perpetuo *	359	0,15	
EUR	800 CaixaBank SA, 4,000 %, con vencimiento el 05/03/2037*	830	0,34	1.380	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2041	975	0,40	
EUR	1.300 Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, con vencimiento el 15/02/2033	1.211	0,50	250	Cigna Group/The, 4,800 %, con vencimiento el 15/08/2038	235	0,10	
EUR	600 Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, con vencimiento el 18/09/2027	625	0,26	730	Citigroup Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/07/2039	915	0,38	
EUR	300 Telefonica Europe BV, 3,875 %, Perpetuo *	313	0,13	1.548	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, con vencimiento el 01/06/2044	1.289	0,53	
		4.090	1,69	750	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	627	0,26	
Supranacional — 0,86 % (29 de febrero de 2024: 0,91 %)								
INR	90.200 European Bank for Reconstruction & Development, 6,300 %, con vencimiento el 26/10/2027	1.021	0,42	680	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, con vencimiento el 03/11/2036	717	0,30	
INR	93.900 International Bank for Reconstruction & Development, 6,750 %, con vencimiento el 13/07/2029	1.055	0,44	624	Devon Energy Corp, 5,250 %, con vencimiento el 15/10/2027	625	0,26	
		2.076	0,86	246	Frontera Energy Corp, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	247	0,10	
Suecia: 0,33 % (29 de febrero de 2024: 0,67 %)								
EUR	750 Verisure Holding AB, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2028	805	0,33	1.000	Devon Energy Corp, 5,200 %, con vencimiento el 15/09/2034	972	0,40	
Suiza: 0,59 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)								
EUR	870 Dufry One BV, 4,750 %, con vencimiento el 18/04/2031	939	0,39	1.000	DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026	893	0,37	
480	UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	482	0,20	670	DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028	596	0,25	
		1.421	0,59	630	Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, con vencimiento el 15/06/2025	631	0,26	
Reino Unido: 8,07 % (29 de febrero de 2024: 7,96 %)								
GBP	530 B&M European Value Retail SA, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2028	629	0,26	710	Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	674	0,28	
GBP	1 700 1 B&M European Value Retail SA, 8,125 %, con vencimiento el 15/11/2030	241	0,10	390	Ford Motor Credit Co LLC, 3,815 %, con vencimiento el 02/11/2027	373	0,15	
	200 Barclays Plc, 7,625 %, Perpetuo *	201	0,08	1.515	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, con vencimiento el 10/02/2029	1.366	0,57	
GBP	620 Barclays Plc, 7,125 %, Perpetuo *	782	0,32	1.130	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	1.078	0,45	
GBP	1 160 Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, con vencimiento el 07/04/2026	1.436	0,60	235	Goldman Sachs Capital II, 5,348 %, Perpetuo *	203	0,08	
GBP	1.299 Greene King Finance Plc, Serie B2, 6,839 %, con vencimiento el 15/03/2036 *	1.390	0,58	590	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, con vencimiento el 29/10/2029 *	711	0,29	
	400 HSBC Holdings Plc, 4,762 %, con vencimiento el 29/03/2033 *	383	0,16	1.000	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	1.001	0,41	
1.240	HSBC Holdings Plc, 6,375 %, Perpetuo *	1.240	0,51	330	JPMorgan Chase & Co, 3,328 %, con vencimiento el 22/04/2052 *	235	0,10	
EUR	330 INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2030	354	0,15	260	Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	256	0,11	
GBP	1.340 Lloyds Banking Group Plc, 8,500 %, Perpetuo *	1.761	0,73	930	Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	878	0,36	
GBP	1 275 Marston's Issuer Plc, Serie B1, 7,228 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	1.384	0,57	690	Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	641	0,27	
GBP	660 NatWest Group Plc, 3,619 %, con vencimiento el 29/03/2029 *	799	0,33	1.450	Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	1.385	0,57	
GBP	170 NatWest Markets Plc, 6,375 %, con vencimiento el 08/11/2027	222	0,09	320	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2032	327	0,14	
EUR	520 PEU Fin Plc, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2028	565	0,23	205	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	236	0,10	
GBP	730 Pinewood Finco Plc, 6,000 %, con vencimiento el 27/03/2030	920	0,38	700	Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 t	609	0,25	
GBP	400 Pinnacle Bidco Plc, 10,000 %, con vencimiento el 11/10/2028	538	0,22	640	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2030	648	0,27	
GBP	550 Premier Foods Finance Plc, 3,500 %, con vencimiento el 15/10/2026	687	0,29	450	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	431	0,18	
				1.130	United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	1.090	0,45	
				790	United Rentals North America Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	791	0,33	
				1.000	United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	915	0,38	
				530	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	526	0,22	
				1.000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	982	0,41	
				510	Wells Fargo & Co, 3,473 %, con vencimiento el 26/04/2028 *	623	0,26	
				730	Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	675	0,28	
				880	Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetuo *	881	0,36	
				210	Western Midstream Operating LP, 3,950 %, con vencimiento el 01/06/2025	209	0,09	

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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			
Estados Unidos — (continuación)			
480	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2048	431	0,18
720	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	636	0,26
		34.481	14,29
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 102.860\$)		98.807	40,94
Bonos y obligaciones del Estado — 37,66 % (29 de febrero de 2024: 37,64 %)			
Argentina: 0,38 % (29 de febrero de 2024: 0,53 %)			
1.372	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2037	911	0,38
Brasil: 0,70 % (29 de febrero de 2024: 1,23 %)			
BRL 10.694	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	1.684	0,70
Colombia — 0,43 % (29 de febrero de 2024: 0,44 %)			
1.350	Bono internacional del Estado de Colombia, 5,625 %, con vencimiento el 26/02/2044	1.031	0,43
Costa de Marfil: 0,28 % (29 de febrero de 2024: 0,36 %)			
EUR 680	Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 5,250 %, con vencimiento el 22/03/2030	679	0,28
República Dominicana: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,50 %)			
1360	Dominican Republic International Bond, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 23/09/2032	1.246	0,52
Paraguay — 0,30 % (29 de febrero de 2024: 0,96 %)			
EUR 780	Bono Internacional del Estado de Egipto, 6,375 %, con vencimiento el 11/04/2031	724	0,30
Alemania: 1,96 % (29 de febrero de 2024: 0,62 %)			
EUR 4.610	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034	4.731	1,96
Indonesia: 0,99 % (29 de febrero de 2024: 1,05 %)			
IDR 39.219.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2027	2.391	0,99
Israel — 0,49 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
1.160	Bono Internacional del Estado de Israel, Series 5Y, 5,375 %, con vencimiento el 19/02/2030	1.170	0,49
Kenia: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,25 %)			
590	Bono Internacional de la República de Kenia, 9,750 %, con vencimiento el 16/02/2031	597	0,25
México: 1,93 % (29 de febrero de 2024: 3,43 %)			
MXN 32.700	Mexican Bonos, serie M, 8,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	1.552	0,64
MXN 77.947	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	3.105	1,29
		4.657	1,93
Nigeria — 0,46 % (29 de febrero de 2024: 0,45 %)			
1.400	Bono Internacional del Estado de Nigeria, 7,625 %, con vencimiento el 28/11/2047	1.121	0,46
Polonia: 1,65 % (29 de febrero de 2024: 1,74 %)			
PLN 20.700	Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, con vencimiento el 25/04/2032	3.983	1,65
Sudáfrica — 1,58 % (29 de febrero de 2024: 1,51 %)			
ZAR 84.478	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R214, 6,500 %, con vencimiento el 28/02/2041	2.957	1,22
1.130	Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, 5,750 %, con vencimiento el 30/09/2049	862	0,36
		3.819	1,58
Estados Unidos: 25,74 % (29 de febrero de 2024: 24,25 %)			
7.910	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/11/2026	7.650	3,17
2.250	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, vencimiento 31/03/2027	2.101	0,87
10.390	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027	10.430	4,32
500	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento 31/03/2028	495	0,21
24.090	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029	24.660	10,22
2.000	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	2.057	0,85
1.500	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 15/11/2032	1.500	0,62
120	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, vencimiento 15/08/2041	82	0,03
140	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/11/2041	99	0,04
600	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, vencimiento 15/08/2042	519	0,22
2.320	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	2.182	0,90

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
1.696	United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, vencimiento 15/08/2043	1.667	0,69
1.650	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/05/2045	1.309	0,54
500	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/08/2046	341	0,14
6.850	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, vencimiento 15/05/2048	5.402	2,24
820	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2049	629	0,26
430	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2049	321	0,13
40	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, vencimiento 15/05/2050	20	0,01
200	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/08/2050	104	0,04
270	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	205	0,09
410	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 15/05/2053	352	0,15
		62.125	25,74
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 97.392\$)		90.869	37,66
Obligaciones de préstamo — 1,51 % (29 de febrero de 2024: 2,09 %)			
573	Alterra Mountain Co, 7,062 %, con vencimiento el 17/08/2028*	575	0,24
545	API Group De Inc, 6,064 %, con vencimiento el 03/01/2029*	545	0,23
664	Asurion LLC, 8,662 %, con vencimiento el 19/08/2028 *	664	0,27
265	Fugue Finance LLC, 8,285 %, con vencimiento el 26/01/2028 *	267	0,11
295	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 6,462 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	293	0,12
120	Nexstar Broadcasting Inc, 6,926 %, con vencimiento el 19/09/2026 *	120	0,05
915	Sedgwick Claims Managment, 7,312 %, con vencimiento el 30/06/2031 *	916	0,38
271	Spirit Airlines, 11,322 %, con vencimiento el 18/11/2025*†	271	0,11
Total de obligaciones de préstamo (coste 3.632\$)		3.651	1,51
Organismos de inversión colectiva: 1,33 % (29 de febrero de 2024: 1,30 %)			
22	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	3.211	1,33
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 2.474\$)		3.211	1,33
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,22 %)			
Suiza: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,09 %)			
1.760	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–
Total de acciones ordinarias (coste \$)		–	–
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 229.594\$)			
		220.071	91,19
Contratos de divisas a plazo: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,15 %)			
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		613	0,25
Futuros — 0,03 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)			
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		62	0,03
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		220.746	91,47
Contratos de divisas a plazo: 0,44 % (29 de febrero de 2024: 0,65 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(1.070)	(0,44)
Futuros — (0,22 %) (29 de febrero de 2024: 0,06 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(532)	(0,22)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		(1.602)	(0,66)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		219.144	90,81
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		22.179	9,19
Patrimonio		241.323\$	100,00

–	Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 venderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2025, estos títulos sumaban 38.326.000 USD o el 15,88 % del patrimonio neto.
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.
†	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 2025 (ya sea capital o interés).

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

ABREVIATURAS:		Análisis del total de activos		% del total de activos
Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		87,31
REMIC	– Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias.	Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado		1,50
BRL	– real brasileño	Organismos de inversión colectiva		1,31
EUR	– euro	Instrumentos financieros derivados		0,28
GBP	– libra esterlina	Otros activos		9,60
IDR	– rupia indonesia	Total de activos		100,00
INR	– rupia india			
MXN	– peso mexicano			
PLN	– zloty polaco			
ZAR	– Rand sudafricano			

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 mar. 2025	Citi	Compra	USD 2.359	Venta	INR 204.777	\$	20
13 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD 3.065	Venta	TWD 99.169		40
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 98	Venta	EUR 94		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 15	Venta	EUR 15		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 6	Venta	GBP 5		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 20	Venta	GBP 16		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD –	Venta	SGD –		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 14	Venta	USD 15		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 3.682	Venta	USD 3.804		17
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP 4	Venta	USD 5		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP 716	Venta	USD 886		15
14 mar. 2025	BNY	Compra	PLN 10.171	Venta	USD 2.508		6
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD 10	Venta	USD 8		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD 958	Venta	USD 708		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD 70.174	Venta	USD 44.111		(565)
14 mar. 2025	BNY	Compra	ZAR 505.031	Venta	USD 27.363		(398)
14 mar. 2025	BNY	Compra	PLN 113	Venta	USD 29		(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF 53.673	Venta	USD 59.161		366
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 1.730	Venta	ZAR 31.941		23
17 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD 520	Venta	TRY 19.390		(4)
17 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	TRY 19.390	Venta	USD 507		17
13 may. 2025	BNP Paribas	Compra	USD 1.868	Venta	PLN 7.583		(1)
13 may. 2025	Citi	Compra	USD 29.726	Venta	EUR 28.496		50
13 may. 2025	Citi	Compra	USD 22.393	Venta	GBP 17.875		(89)
13 may. 2025	Citi	Compra	EUR 665	Venta	USD 700		(7)
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR 323	Venta	USD 338		(2)
13 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD 3.096	Venta	MXN 64.206		5
13 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	AUD 3.230	Venta	USD 2.007		(1)
13 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD 1.495	Venta	ZAR 28.186		(2)
13 may. 2025	Royal Bank of Canada	Compra	JPY 603.852	Venta	USD 4.000		46
13 may. 2025	UBS	Compra	USD 2.397	Venta	CNH 17.373		6
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 364\$						\$	613
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (1.576)\$							(1.070)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (1.212)\$						\$	(457)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bund marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	58	\$ 8.014	\$ (220)
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(135)	12
Long Gilt junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	35	4.113	38
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(555)	(8)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(27)	(3.085)	(74)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	12	2.484	12
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(60)	(7.086)	(119)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(3.724)	(111)
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 43\$				\$ 62
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (139)\$				(532)
Depreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (96)\$				\$ (470)

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por activos — 5,16 % (29 de febrero de 2024: 5,29 %)			Japón: 0,41 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
110 1988 CLO 5 Ltd, serie 2024 5A, clase D1, 144A, 7,602 %, con vencimiento el 15/07/2037*	112	0,13	370 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 4,810 %, con vencimiento el 17/09/2030	356	0,41
500 522 Funding CLO 2018-3A Ltd, Serie 2018 3A, Clase DR, 144A, 7,655 %, con vencimiento el 20/10/2031 *	503	0,58	Luxemburgo — 0,55 % (29 de febrero de 2024: 1,04 %)		
250 AB BSL CLO 2 Ltd, Serie 2021 2A, Clase D, 144A, 7,914 %, con vencimiento el 15/04/2034 *	251	0,29	300 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	236	0,27
310 AGL CLO 6 Ltd, Serie 2020 6A, Clase ER, 144A, 11,055 %, con vencimiento el 20/07/2034 *	312	0,36	710 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	222	0,26
100 AIMCO CLO 16 Ltd, serie 2021 16A, clase D1R, 144A, 7,203 %, con vencimiento el 17/07/2037*	101	0,12	269 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/06/2027	19	0,02
160 Bain Capital Credit CLO 2019-1, serie 2019 1A, clase DR2, 144A, 7,393 %, con vencimiento el 19/04/2034*	161	0,18		477	0,55
230 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, Serie 2020 3A, Clase DRR, 144A, 7,390 %, con vencimiento el 23/10/2034*	231	0,26	Macao — 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,69 %)		
250 Carval Clo X-C Ltd, serie 2024 2A, clase D2, 144A, 8,693 %, con vencimiento el 20/07/2037*	255	0,29	350 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 26/08/2028	340	0,39
300 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, Serie 2022 16A, Clase DRR, 144A, 6,716 %, con vencimiento el 20/01/2038*	301	0,35	Países Bajos: 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)		
200 Golub Capital Partners CLO 60 B Ltd, serie 2022 60A, clase ER, 144A, 10,300 %, con vencimiento el 25/10/2034*	201	0,23	200 Sunrise HoldCo IV BV, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	197	0,23
150 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, serie 2024 74A, clase D1, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 25/07/2037*	153	0,18	España: 0,53 % (29 de febrero de 2024: 0,44 %)		
250 Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Clase E, 144A, 9,514 %, con vencimiento el 15/04/2031 *	251	0,29	400 Banco Santander SA, 9,625 %, Perpetuo*	464	0,53
150 HPS Loan Management 2024-20 Ltd, serie 2024 20A, clase D2, 144A, 8,800 %, con vencimiento el 25/07/2037*	153	0,18	Suiza: 1,45 % (29 de febrero de 2024: 1,45 %)		
443 Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Clase ER, 144A, 10,244 %, con vencimiento el 15/10/2031 *	445	0,51	220 UBS Group AG, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	233	0,27
220 Nassau 2021-I Ltd, Serie 2021 1A, Clase DR, 144A, 7,893 %, con vencimiento el 26/08/2034 *	222	0,25	230 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	252	0,29
300 Ocean Trails CLO V, Serie 2014 5A, Clase DRR, 144A, 8,001 %, con vencimiento el 13/10/2031 *	302	0,35	260 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	261	0,30
130 OHA Credit Funding 19 Ltd, serie 2024 19A, clase D1, 144A, 7,193 %, con vencimiento el 20/07/2037*	132	0,15	100 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/05/2027	99	0,11
220 PPM CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase D1, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 20/04/2038*	221	0,25	60 VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/06/2028	60	0,07
180 Trinitas CLO XXIX Ltd, serie 2024 29A, clase D1, 144A, 7,690 %, con vencimiento el 23/07/2037*	182	0,21	390 VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/02/2030	352	0,41
Total de valores garantizados por activos (coste 4.4055)	4.489	5,16		1.257	1,45
Bonos y obligaciones corporativos — 88,49 % (29 de febrero de 2024: 85,85 %)			Emiratos Árabes Unidos — 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,38 %)		
Canadá: 2,66 % (29 de febrero de 2024: 3,12 %)			380 Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	337	0,39
250 Bank of Nova Scotia/The, 8,000 %, con vencimiento el 27/01/2084 *	261	0,30	Reino Unido: 2,75 % (29 de febrero de 2024: 3,49 %)		
470 Bombardier Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/11/2030	504	0,58	210 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	193	0,22
280 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	287	0,33	200 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	210	0,24
90 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/06/2032	91	0,11	530 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	491	0,57
230 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/01/2028	226	0,26	800 HSBC Holdings Plc, 4,600 %, Perpetuo *	720	0,83
320 Empire Communities Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 01/05/2029	334	0,38	740 Lloyds Banking Group Plc, 8,000 %, Perpetuo *	777	0,89
230 Ritchie Bros Holdings Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/03/2028	236	0,27		2.391	2,75
200 Toronto-Dominion Bank/The, 7,250 %, con vencimiento el 31/07/2084*	203	0,23	Estados Unidos: 69,11 % (29 de febrero de 2024: 65,40 %)		
180 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	175	0,20	120 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	120	0,14
	2.317	2,66	200 Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	199	0,23
Francia: 3,01 % (29 de febrero de 2024: 2,65 %)			510 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/06/2030	517	0,59
240 Altice France SA, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	193	0,22	500 Akumin Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/08/2027	430	0,49
670 Altice France SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	521	0,60	1.130 Allen Media LLC/Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	446	0,51
210 BNP Paribas SA, 144A, 8,000 %, Perpetuo*	222	0,26	240 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2032	244	0,28
810 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo*	843	0,97	190 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	161	0,18
820 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetuo*	838	0,96	180 AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	191	0,22
	2.617	3,01	760 American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	801	0,92
Alemania: 0,73 % (29 de febrero de 2024: 0,70 %)			390 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	388	0,45
70 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	74	0,08	490 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	449	0,52
250 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 14/04/2030	250	0,29	95 Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/08/2026 *	1	–
320 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 23/04/2032	309	0,36	520 APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	523	0,60
	633	0,73	390 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	363	0,42
Hong Kong: 0,59 % (29 de febrero de 2024: 0,23 %)			250 Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2032	256	0,29
250 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 04/12/2029	233	0,27	130 AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2030	126	0,15
280 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 17/04/2032	281	0,32	110 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/02/2027	106	0,12
	514	0,59	690 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	498	0,57
India: 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,34 %)			400 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 30/01/2030	259	0,30
340 CA Magnum Holdings, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 31/10/2026	337	0,39	100 Beacon Roofing Supply Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	103	0,12
Israel — 1,54 % (29 de febrero de 2024: 1,23 %)			30 Bloom Energy Corp, 144A, 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2029	42	0,05
540 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, con vencimiento el 01/02/2036	547	0,63	430 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	450	0,52
710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	797	0,91	370 Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	387	0,45
	1.344	1,54	50 Brundage-Bone Concrete Bumping Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/02/2032	51	0,06
Italia: 1,26 % (29 de febrero de 2024: 1,81 %)			550 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	593	0,68
413 Fibercop SpA, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 30/09/2034	391	0,45	240 Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	247	0,28
700 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, con vencimiento el 15/01/2026	703	0,81	200 Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/10/2032	195	0,22
	1.094	1,26	220 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2030	221	0,25
			230 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	232	0,27
			480 Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2029	449	0,52
			1.040 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	935	1,08

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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
90 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	79	0,09	130 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	131	0,15
530 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2033	459	0,53	220 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	230	0,26
250 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2034	210	0,24	130 JPMorgan Chase & Co, Serie OO, 6,500 %, perpetuo *	133	0,15
390 Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000 %, Perpetuo *	350	0,40	50 Ladder Capital Finance Holdings LLP/Ladder Capital Finance Corp., 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/06/2029	48	0,06
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2051	168	0,19	410 Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	426	0,49
120 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	84	0,10	440 Level 3 Financing Inc, 144A, 11,000 %, vencimiento 15/11/2029	500	0,57
860 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	730	0,84	130 Life Time Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2031	131	0,15
560 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	574	0,66	440 LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/08/2030	470	0,54
270 Citigroup Inc, Serie P, 7,200 %, Perpetuo *	280	0,32	200 LifePoint Health Inc, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/10/2030	220	0,25
150 Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	154	0,18	220 Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2032	229	0,26
455 Clean Harbors Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/02/2031	462	0,53	270 LSF11 A5 HoldCo LLC, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/10/2029	278	0,32
370 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/06/2029	328	0,38	30 Madison IAQ LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 30/06/2028	29	0,03
340 Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2029	348	0,40	470 Madison IAQ LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 30/06/2029	454	0,52
320 Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 30/06/2032	332	0,38	460 Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2032	469	0,54
600 Coinbase Global Inc, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/10/2031	521	0,60	1.413 Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 01/12/2031	1.447	1,66
532 CommScope LLC, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/09/2029	479	0,55	550 Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/10/2029	534	0,61
130 CommScope LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/12/2031	135	0,16	180 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	183	0,21
160 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	168	0,19	590 Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2028	443	0,51
270 CSC Holdings LLC, 144A, 11,250 %, con vencimiento el 15/05/2028	263	0,30	420 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/01/2030	396	0,45
810 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	677	0,78	300 Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2032	306	0,35
320 CSC Holdings LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2030	184	0,21	170 MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2030	163	0,19
250 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/12/2030	184	0,21	300 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 3,500 %, con vencimiento el 15/03/2031	206	0,24
200 CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	142	0,16	110 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	113	0,13
230 CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2031	118	0,14	520 NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/01/2029	552	0,63
200 Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/09/2031	215	0,25	650 NCL Corp Ltd, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/02/2029	692	0,80
130 Diebold Nixdorf Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/03/2030	136	0,16	320 NCR Atleos Corp, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/04/2029	350	0,40
30 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/08/2027	30	0,03	315 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 10,052 %, con vencimiento el 30/09/2029**†	310	0,36
180 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	177	0,20	160 Newell Brands Inc, 6,375 %, con vencimiento el 15/05/2030	160	0,18
840 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026	750	0,86	370 Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/03/2028	376	0,43
630 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028	560	0,64	760 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finc Co, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/11/2022	—	—
130 DISH DBS Corp, 5,125 %, con vencimiento el 01/06/2029	88	0,10	240 NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/11/2034	241	0,28
70 Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, con vencimiento el 15/06/2025	70	0,08	170 Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2027	174	0,20
170 Diversified Healthcare Trust, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2028	152	0,17	176 Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/07/2031	194	0,22
170 Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/10/2029	136	0,16	210 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	216	0,25
270 DraftKings Holdings Inc, cupón cero, con vencimiento el 15/03/2028	241	0,28	250 PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/02/2029	242	0,28
220 Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250 %, vencimiento 15/08/2028	231	0,27	840 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	819	0,94
900 EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	965	1,11	500 Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	499	0,57
360 Elastic NV, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	340	0,39	400 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	406	0,47
440 Endo Finance Holdings Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/04/2031 †	472	0,54	335 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 15/05/2028	185	0,21
440 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	466	0,54	230 Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2028	234	0,27
210 Esab Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	214	0,25	310 Range Resources Corp, 8,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	319	0,37
490 Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	465	0,53	830 Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2033	718	0,83
260 Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/01/2029	246	0,28	920 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	931	1,07
250 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	246	0,28	200 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	205	0,24
120 FirstCash Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2032	123	0,14	430 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 01/08/2029	442	0,51
481 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	492	0,57	510 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/08/2032	507	0,58
500 Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	430	0,49	230 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	213	0,24
500 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, con vencimiento el 13/11/2030	455	0,52	520 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, con vencimiento el 01/03/2032	528	0,61
480 Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	484	0,56	300 Service Properties Trust, 8,375 %, con vencimiento el 15/06/2029	304	0,35
220 Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/05/2032	224	0,26	170 Service Properties Trust, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/11/2031	182	0,21
160 Gates Corp/DE, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/07/2029	164	0,19	640 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	653	0,75
340 Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/09/2030	351	0,40	340 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/ Simmons Feed, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 01/03/2029	317	0,36
130 Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2033	130	0,15	330 Sizzling Platter LLC/Sizzling Platter Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 28/11/2025	331	0,38
190 GFL Environmental Inc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/06/2029	183	0,21	260 Snap Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2033	263	0,30
30 GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	31	0,04	430 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	443	0,51
510 Gray Media Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2031	297	0,34	70 Speedway Motorsports LLC/Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/11/2027	68	0,08
207 HCA Inc, 7,500 %, con vencimiento el 15/11/2095	223	0,26	380 Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 †	331	0,38
100 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/11/2033	105	0,12	150 Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 †	130	0,15
460 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/07/2032	480	0,55	440 Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	458	0,53
130 iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	111	0,13	470 Starwood Property Trust Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/04/2030	467	0,54
184 iHeartCommunications Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2031	137	0,16	170 StoneX Group Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	179	0,21
230 IP Operating Partnership LP, 5,500 %, con vencimiento el 25/05/2026	227	0,26			
550 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	571	0,66			

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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
100 Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 31/10/2029	105	0,12	96 Magenta Buyer LLC, 6,051 %, con vencimiento el 27/07/2028*	32	0,04
260 Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/09/2026	196	0,23	46 MRI Software LLC, 9,079 %, con vencimiento el 10/02/2027*	46	0,05
170 Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 31/12/2030	165	0,19	81 MRI Software LLC, 9,079 %, con vencimiento el 10/02/2027*	80	0,09
250 Titan International Inc, 7,000 %, con vencimiento el 30/04/2028	248	0,29	157 Neptune Bidco U.S. Inc, 9,389 %, con vencimiento el 11/04/2029 *	140	0,16
490 TopBuild Corp, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 15/03/2029	455	0,52	415 Phoenix Guarantor Inc, 6,812 %, con vencimiento el 21/02/2031 *	414	0,48
460 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2028	468	0,54	210 Quikrete Holdings, Inc., 0,000 %, con vencimiento el 31/01/2032*	210	0,24
470 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	519	0,60	650 Rent-A-Center Inc/TX, 7,041 %, con vencimiento el 17/02/2028 *	651	0,75
510 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	492	0,57	205 Spirit Airlines, 11,322 %, con vencimiento el 18/11/2025*†	205	0,24
460 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	466	0,54	357 Station Casinos LLC, 6,312 %, con vencimiento el 14/03/2031*	357	0,41
440 Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	409	0,47	100 United Airlines Inc, 6,297 %, con vencimiento el 24/02/2031 *	100	0,11
210 Univision Communications Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/08/2028	214	0,25	440 X Corp, 0,000 %, con vencimiento el 26/10/2029*	439	0,50
450 Upbound Group Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2029	441	0,51	Total de obligaciones de préstamo (coste 5.485\$)	5.296	6,09
179 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, con vencimiento el 28/06/2028	155	0,18	Organismos de inversión colectiva: 1,01 % (29 de febrero de 2024: 0,60 %)		
650 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2030	665	0,77	882 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – clase WA (distribución)	882	1,01
180 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2031	164	0,19	Total de organismos de inversión colectiva (coste: 882\$)	882	1,01
120 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033	104	0,12	Acciones ordinarias: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,33 %)		
210 Venture Global LNG Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	213	0,24	Suiza: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,33 %)		
630 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 01/02/2032	689	0,79	2.640 Credit Suisse Group AG Escrow t [∞]	–	–
450 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo*	458	0,53	Estados Unidos: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
460 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	476	0,55	3 Endo Inc	75	0,09
330 Viasat Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 30/05/2031	248	0,28	510 Par Pharmaceutical Escrow t [∞]	–	–
600 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	607	0,70		75	0,09
200 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	217	0,25	Total de acciones ordinarias (coste de 463 \$)	75	0,09
120 Vistra Operations Co LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2031	127	0,15	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 91.898\$)	88.135	101,36
800 WW International Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2029	189	0,22	Swaps de incumplimiento de crédito — (0,03 %) (29 febrero de 2024: 0,43 %)		
420 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	442	0,51	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	26	0,03
140 XPLR Infrastructure LP, 144A, 2,500 %, con vencimiento el 15/06/2026	133	0,15	Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,01 %)		
110 XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	109	0,13	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	10	0,01
430 XPO CNW Inc, 6,700 %, con vencimiento el 01/05/2034	444	0,51	Futuros — 0,08 % (29 de febrero de 2024: 0,01 %)		
230 XPO Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2032	239	0,27	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	65	0,08
250 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	227	0,26	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	88.236	101,48
	60.092	69,11	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,03 %) (29 febrero de 2024: 0,22 %)		
Zambia — 2,50 % (29 de febrero de 2024: 0,78 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(20)	(0,03)
720 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 01/03/2029	769	0,88	Opciones sobre swaps: (0,01 %) (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
480 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	501	0,58	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(11)	(0,01)
890 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	908	1,04	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
	2.178	2,50	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(5)	–
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 80.370\$)	76.945	88,49	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(36)	(0,04)
Bonos y obligaciones del Estado — 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,28 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	88.200	101,44
Argentina: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,28 %)			Excedente de pasivos respecto a otros activos	(1.247)	(1,44)
58 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2037	38	0,05	Patrimonio	86.953\$	100,00
617 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	410	0,47			
	448	0,52	ABREVIATURAS:		
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 293\$)	448	0,52	Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.	
Obligaciones de préstamo — 6,09 % (29 de febrero de 2024: 6,41 %)					
164 Adtalem Global Education, 7,062 %, con vencimiento el 14/08/2028 *	164	0,19			
460 Asurion LLC, 8,412 %, con vencimiento el 17/08/2028 *	460	0,53			
249 Clarios Global LP, 6,812 %, con vencimiento el 06/05/2030 *	249	0,29			
189 Cotiviti Inc, 7,059 %, con vencimiento el 30/04/2031 *	187	0,21			
400 DCert Buyer, Inc., 11,312 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	327	0,38			
190 Deerfield Dakota Holding LLC, 11,340 %, con vencimiento el 14/04/2028 *	185	0,21			
262 Eyecare Tranche, 5,393 %, con vencimiento el 15/11/2028*	207	0,24			
402 Gannett Holdings LLC, 9,308 %, con vencimiento el 15/10/2029*	401	0,46			
209 Genesee & Wyoming Inc, 6,079 %, con vencimiento el 10/04/2031*	209	0,24			
209 Gray Television, 9,559 %, con vencimiento el 23/05/2029*	199	0,23			
21 Magenta Buyer LLC, 11,301 %, con vencimiento el 27/07/2028*	19	0,02			
28 Magenta Buyer LLC, 11,551 %, con vencimiento el 27/07/2028*	15	0,02			

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(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	American Airlines Group Inc, 5,000 % – Venta	20 dic. 2029	334	\$ 12
Goldman Sachs	Nabors Industries, Inc, 1,000 % – Vender	20 jun. 2029	115	(20)
Goldman Sachs	Transocean Inc, 1,000 % – Comprar	20 jun. 2029	115	14
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: 421\$				\$ 26
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: (219)\$)				(20)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): 202\$				\$ 6

Calendario de swapstions

Contraparte	Descripción	Fecha efectiva	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, pagador, precio de ejercicio 1,07 %	17 abr. 2025	1.800	\$ (11)
Apreciación latente de opciones sobre swaps (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$)				–
Depreciación latente de opciones sobre swaps (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$)				(11)
Depreciación neta de opciones sobre swaps (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$)				\$ (11)

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)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 31	Venta	SGD 41	\$ –
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 8	Venta	SGD 11	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD 765	Venta	USD 572	(5)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD 3.217	Venta	USD 2.378	3
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP –	Venta	USD –	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP 10	Venta	USD 12	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 1.298	Venta	USD 1.341	7
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR –	Venta	USD –	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 14\$)						\$ 10
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (1)\$)						(5)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 13\$)						\$ 5

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 2025	Goldman Sachs	76	USD 8.203	\$ 65
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 8\$)				\$ 65
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$)				–
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 8\$)				\$ 65

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por activos — 7,20 % (29 de febrero de 2024: 0,50 %)			Francia: 0,86 % (29 de febrero de 2024: 1,06 %)		
150 AGL CLO 16 Ltd, serie 2021 16A, clase DR, 144A, 6,725 %, con vencimiento el 20/01/2035*	150	0,37	450 Altice France SA, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/10/2029	352	0,86
140 AGL CLO 17 Ltd, serie 2022 17A, clase ER, 144A, 8,953 %, con vencimiento el 21/01/2035*	141	0,34	Alemania: 1,71 % (29 de febrero de 2024: 3,64 %)		
120 AGL CLO 35 Ltd, serie 2024 35A, clase E, 144A, 9,662 %, con vencimiento el 21/01/2038*	121	0,30	40 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	42	0,10
100 Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Serie 2019 2A, Clase D1NR, 144A, 7,813 %, con vencimiento el 25/01/2038*	102	0,25	EUR 200 CT Investment GmbH, 6,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	217	0,53
180 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, Serie 2020 3A, Clase DRR, 144A, 7,390 %, con vencimiento el 23/10/2034*	181	0,44	EUR 130 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Serie NOV, 5,375 %, con vencimiento el 15/07/2029	139	0,34
150 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, Serie 2022 16A, Clase DRR, 144A, 6,716 %, con vencimiento el 20/01/2038*	150	0,37	EUR 45 TUI Cruises GmbH, 6,500 %, con vencimiento el 15/05/2026	47	0,12
150 Goldentree Loan Management US CLO 6 Ltd, serie 2019 6A, clase ER2, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 20/04/2035*	151	0,37	250 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 14/04/2028	253	0,62
150 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, serie 2024 76A, clase D1, 144A, 7,642 %, con vencimiento el 25/10/2037*	151	0,37		698	1,71
160 Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd, serie 2024 77A, clase E, 144A, 9,146 %, con vencimiento el 25/01/2038*	161	0,40	Paraguay — 0,88 % (29 de febrero de 2024: 1,78 %)		
250 Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Clase ER, 144A, 10,244 %, con vencimiento el 15/10/2031 *	251	0,62	140 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 27/04/2029 *	135	0,33
110 Nassau 2021-I Ltd, Serie 2021 IA, Clase DR, 144A, 7,893 %, con vencimiento el 26/08/2034 *	111	0,27	250 Millicom International Cellular SA, 4,500 %, con vencimiento el 27/04/2031	223	0,55
250 Ocean Trails Clo X, Serie 2020 10A, Clase ER, 144A, 12,134 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	250	0,61		358	0,88
150 Ocean Trails CLO XIV Ltd, serie 2023 14A, clase ER, 144A, 10,633 %, con vencimiento el 20/01/2038*	151	0,37	Hong Kong: 0,64 % (29 de febrero de 2024: 0,48 %)		
150 OHA Credit Funding 11 Ltd, serie 2022 11A, clase D1R, 144A, 7,143 %, con vencimiento el 19/07/2037*	151	0,37	137 Add Hero Holdings Ltd, 8,500 %, con vencimiento el 30/09/2029	11	0,03
100 OHA Credit Funding 18 Ltd, serie 2024 18A, clase D1, 144A, 7,743 %, con vencimiento el 20/04/2037*	102	0,25	106 Add Hero Holdings Ltd, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2030	3	0,01
100 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, serie 2022 3A, clase D1R, 144A, 7,243 %, con vencimiento el 20/07/2037*	102	0,25	139 Add Hero Holdings Ltd, 9,800 %, vencimiento 30/09/2031	4	0,01
100 Pikes Peak CLO 6, Serie 2020 6A, Clase ERR, 144A, – %, con vencimiento el 18/05/2034*	100	0,25	260 Melco Resorts Finance Ltd., 5,375 %, vencimiento 04/12/2029	242	0,59
100 PPM CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase D1, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 20/04/2038*	101	0,25		260	0,64
100 Trinitas CLO XXVII Ltd, serie 2024 27A, clase D1, 144A, 8,593 %, con vencimiento el 18/04/2037*	103	0,25	Irlanda: 0,70 % (29 de febrero de 2024: 0,57 %)		
200 Warwick Capital CLO 3 Ltd, Serie 2024 3A, Clase D, 144A, 8,793 %, con vencimiento el 20/04/2037*	205	0,50	330 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,400 %, con vencimiento el 29/10/2033	287	0,70
Total de valores garantizados por activos (coste 2.9155)	2.935	7,20	Israel — 1,46 % (29 de febrero de 2024: 2,77 %)		
Valores garantizados por hipotecas — 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			150 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	145	0,36
100 LHOME Mortgage Trust 2025-RTL1, Serie 2025 RTL1, Clase M1, 144A, 7,023 %, con vencimiento el 25/01/2040*	101	0,25	400 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	449	1,10
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 100 5)	101	0,25		594	1,46
Bonos y obligaciones corporativos — 70,72 % (29 de febrero de 2024: 77,42 %)			Italia: 1,41 % (29 de febrero de 2024: 2,25 %)		
Bélgica — 0,26 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, con vencimiento el 01/06/2032 *	471	1,15
EUR 100 Azelis Finance NV, 4,750 %, con vencimiento el 25/09/2029	108	0,26	EUR 100 TeamSystem SpA, 6,285 %, con vencimiento el 31/07/2031*	105	0,26
Brasil: 1,96 % (29 de febrero de 2024: 1,93 %)				576	1,41
450 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	404	0,99	Japón: 0,47 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
450 MercadoLibre Inc, 3,125 %, con vencimiento el 14/01/2031	396	0,97	200 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 4,810 %, con vencimiento el 17/09/2030	193	0,47
	800	1,96	Luxemburgo — 2,24 % (29 de febrero de 2024: 3,07 %)		
Canadá: 1,51 % (29 de febrero de 2024: 2,30 %)			630 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	495	1,21
310 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	318	0,78	410 Altice France Holding SA, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	127	0,31
180 Open Text Holdings Inc, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2030	166	0,41	404 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/06/2027	28	0,07
40 Ritchie Bros Holdings Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/03/2031	42	0,10	GBP 220 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2028	263	0,65
90 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	88	0,22		913	2,24
	614	1,51	Macao — 0,46 % (29 de febrero de 2024: 0,73 %)		
Chile: 0,67 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/12/2029	188	0,46
200 ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 03/02/2030	201	0,49	México: 2,80 % (29 de febrero de 2024: 1,88 %)		
70 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	70	0,18	200 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 7,625 %, Perpetuo*	201	0,49
	271	0,67	360 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 6,625 %, Perpetuo*	328	0,81
China: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)			640 BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 18/01/2033*	612	1,50
18 China Aoyuan Group Ltd, cupón cero, vencimiento 30/09/2028	–	–		1.141	2,80
53 China Aoyuan Group Ltd, 5,500 %, vencimiento 30/09/2031	1	–	Marruecos: 0,49 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
201 China Aoyuan Group Ltd, 0,000 %, perpetuo*	2	0,01	200 OCP SA, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 22/10/2025	199	0,49
	3	0,01	Países Bajos: 0,72 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Colombia — 1,04 % (29 de febrero de 2024: 0,89 %)			EUR 100 Boels Topholding BV, 5,750 %, vencimiento al 15/05/2030	109	0,26
280 Ecopetrol SA, 8,375 %, con vencimiento el 19/01/2036	278	0,68	200 Sunrise FinCo I BV, 4,875 %, con vencimiento el 15/07/2031	187	0,46
200 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	144	0,36		296	0,72
	422	1,04	Perú: 0,67 % (29 de febrero de 2024: 1,21 %)		
República Dominicana: 0,75 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			350 Petroleos del Peru SA, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 19/06/2032	272	0,67
300 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 30/06/2034	305	0,75	Paraguay — 0,51 % (29 de febrero de 2024: 0,43 %)		
			EUR 200 United Group BV, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2030	208	0,51
			Suecia: 1,31 % (29 de febrero de 2024: 2,12 %)		
			230 Stena International SA, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/01/2031	234	0,57
			EUR 280 Verisure Holding AB, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2028	300	0,74
				534	1,31
			Suiza: 0,64 % (29 de febrero de 2024: 0,26 %)		
			220 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	221	0,54
			40 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/05/2027	39	0,10
				260	0,64

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)							
Turquía: 1,65 % (29 de febrero de 2024: 1,23 %)							
200	Coca-Cola İçecek AS, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2029	191	0,47	335	EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030	314	0,77
200	Mersin Uluslararası Liman İstisemilisi AS, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2028	208	0,51	120	Endo Finance Holdings Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	129	0,32
270	Türk Telekomünikasyon AS, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 20/05/2029	276	0,67	60	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	64	0,16
		675	1,65	80	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/03/2033	83	0,20
Reino Unido: 6,33 % (29 de febrero de 2024: 7,09 %)							
EUR 220	888 Acquisitions Ltd, 7,558 %, con vencimiento el 15/07/2027	234	0,57	100	Esab Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	102	0,25
EUR 200	888 Acquisitions Ltd, 144A, 7,558 %, con vencimiento el 15/07/2027	213	0,52	320	Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	304	0,74
200	Ashted Capital Inc, 144A, 2,450 %, con vencimiento el 12/08/2031	172	0,42	220	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	222	0,54
100	B&M European Value Retail SA, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2028	119	0,29	90	Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/05/2032	92	0,23
220	Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	202	0,50	60	Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2033	60	0,15
100	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, con vencimiento el 07/04/2026	124	0,30	140	GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	145	0,36
200	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 15/08/2027	210	0,52	100	Hilcorp Energy LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/11/2033	105	0,26
100	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2030	107	0,26	10	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/07/2032	10	0,03
280	Lloyds Banking Group Plc, 8,000 %, Perpetuo *	294	0,72	76	iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	65	0,16
225	Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/12/2037	246	0,60	60	Iron Mountain Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	62	0,15
510	Marston's Issuer Plc, Serie B1, 7,228 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	553	1,36	200	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	208	0,51
100	RAY Financing LLC, 6,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	110	0,27	220	JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	230	0,56
		2.584	6,33	60	JPMorgan Chase & Co, Serie OO, 6,500 %, perpetuo *	62	0,15
República Unida de Tanzania: 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)							
200	HTA Group Ltd/Mauritius 144A, 7,500 %, con vencimiento el 04/06/2029	203	0,50	60	Level 3 Financing Inc, 144A, 11,000 %, vencimiento 15/11/2029	68	0,17
Estados Unidos: 35,87 % (29 de febrero de 2024: 39,38 %)							
60	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	60	0,15	70	Life Time Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2031	70	0,17
50	Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2032	51	0,12	120	Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2032	125	0,31
80	AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	85	0,21	70	Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2032	71	0,17
100	American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	102	0,25	40	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	41	0,10
50	American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	53	0,13	170	Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2028	128	0,31
220	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	202	0,49	130	Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2032	133	0,32
130	APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	131	0,32	50	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	51	0,13
60	Arca Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2032	60	0,15	510	NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	522	1,28
280	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/06/2027	279	0,68	100	Newell Brands Inc, 6,375 %, con vencimiento el 15/05/2030	100	0,24
200	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	102	0,25	80	NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/11/2034	80	0,20
180	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 31/01/2027	175	0,43	120	Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	121	0,30
20	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	14	0,04	210	PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	205	0,50
40	Beacon Roofing Supply Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	41	0,10	190	Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	193	0,47
200	Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	209	0,51	265	Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 15/05/2028	146	0,36
180	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	186	0,45	240	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 2,875 %, con vencimiento el 15/10/2026	230	0,56
100	Carnival Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2030	100	0,25	450	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2028	452	1,11
80	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	81	0,20	110	Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	102	0,25
500	Carnival Plc, 1,000 %, vencimiento 28/10/2029	462	1,13	160	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, con vencimiento el 01/03/2032	162	0,40
110	Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/05/2029	102	0,25	230	Service Properties Trust, 8,875 %, con vencimiento el 15/06/2032	228	0,56
90	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	79	0,19	110	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	112	0,27
150	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2034	126	0,31	60	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 15/11/2031	64	0,16
200	Centene Corp, 3,375 %, con vencimiento el 15/02/2030	181	0,44	120	Snap Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2033	122	0,30
150	Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000 %, Perpetuo *	134	0,33	140	Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	144	0,35
300	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2051	194	0,48	60	Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 te	52	0,13
410	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,850 %, con vencimiento el 01/04/2061	256	0,63	220	Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 te	191	0,47
300	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	307	0,75	90	Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	94	0,23
70	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	72	0,18	140	Starwood Property Trust Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/04/2030	139	0,34
120	Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 30/06/2032	125	0,31	150	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2027	150	0,37
70	CommScope LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/12/2031	73	0,18	50	Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 31/10/2029	53	0,13
200	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	195	0,48	170	Titan International Inc, 7,000 %, con vencimiento el 30/04/2028	169	0,41
250	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	178	0,44	250	T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/04/2026	245	0,60
400	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2031	293	0,72	450	T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	416	1,02
60	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/09/2031	65	0,16	100	United Airlines Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2026	99	0,24
70	Diebold Nixdorf Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/03/2030	73	0,18	200	United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	193	0,47
20	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/08/2027	20	0,05	220	United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/11/2027	214	0,52
80	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	79	0,19	50	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	52	0,13
100	Diversified Healthcare Trust, 4,375 %, con vencimiento el 01/03/2031	80	0,20	140	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo*	142	0,35
587	EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	629	1,54	100	VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	103	0,25
89	EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030	110	0,27	130	Viasat Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 30/05/2031	98	0,24
				120	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	119	0,29
				60	Vistra Operations Co LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2031	63	0,16
				230	WW International Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2029	54	0,13
				190	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	200	0,49
				90	XPO Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2032	94	0,23
						14.632	35,87

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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)		
Zambia — 2,20 % (29 de febrero de 2024: 0,47 %)		
220 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 01/03/2029	235	0,58
650 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	663	1,62
	898	2,20
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 30.533\$)	28.844	70,72
Bonos y obligaciones del Estado — 17,88 % (29 de febrero de 2024: 18,60 %)		
Paraguay: 0,72 % (29 de febrero de 2024: 0,60 %)		
330 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 14/04/2032	296	0,72
Argentina: 3,60 % (29 de febrero de 2024: 2,76 %)		
261 Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, vencimiento 09/07/2030	190	0,47
774 Argentine Republic Government International Bond, 4,125 %, con vencimiento el 09/07/2035	492	1,21
685 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	454	1,11
340 Provincia de Córdoba, 144A, 6,990 %, con vencimiento el 01/06/2027	331	0,81
	1.467	3,60
Baréin: 0,65 % (29 de febrero de 2024: 0,52 %)		
310 Bono Internacional del Estado de Baréin, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 19/09/2044	265	0,65
Brasil: 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
200 Bono Internacional del Estado de Brasil, 6,000 %, con vencimiento el 07/04/2026	202	0,50
Costa Rica: 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)		
200 Bono Internacional del Estado de Costa Rica, 6,125 %, con vencimiento el 19/02/2031	203	0,50
Costa de Marfil: 0,91 % (29 de febrero de 2024: 0,74 %)		
410 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/06/2033	370	0,91
República Dominicana: 0,87 % (29 de febrero de 2024: 1,97 %)		
380 Dominican Republic International Bond, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 30/01/2030	356	0,87
Ecuador: 0,60 % (29 de febrero de 2024: 0,55 %)		
460 Bono internacional del Gobierno de Ecuador, 144A, cupón cero, con vencimiento el 31/07/2030	244	0,60
Paraguay — 1,54 % (29 de febrero de 2024: 1,21 %)		
300 Bono Internacional del Estado de Egipto, 6,588 %, con vencimiento el 21/02/2028	287	0,70
350 Bono Internacional del Estado de Egipto, 144A, 7,600 %, con vencimiento el 01/03/2029	341	0,84
	628	1,54
Jordania — 1,10 % (29 de febrero de 2024: 0,92 %)		
440 Bono Internacional del Estado de Jordania, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/01/2028	450	1,10
Kenia: 0,48 % (29 de febrero de 2024: 0,38 %)		
200 Bono Internacional de la República de Kenia, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 28/02/2028	196	0,48
Nigeria — 1,51 % (29 de febrero de 2024: 1,20 %)		
360 Bono Internacional del Estado de Nigeria, 144A, 7,143 %, con vencimiento el 23/02/2030	338	0,83
300 Bono Internacional del Estado de Nigeria, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 16/02/2032	280	0,68
	618	1,51
Omán: 0,51 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)		
200 Bono Internacional del Estado de Omán, 6,750 %, con vencimiento el 17/01/2048	209	0,51
Panamá — 1,16 % (29 de febrero de 2024: 0,94 %)		
650 Bono Internacional del Estado de Panamá, 2,252 %, con vencimiento el 29/09/2032	475	1,16
Senegal: 0,38 % (29 de febrero de 2024: 0,34 %)		
230 Bono internacional del Estado de Senegal, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 13/03/2048	155	0,38
Sudáfrica — 0,47 % (29 de febrero de 2024: 0,38 %)		
250 Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, 5,650 %, con vencimiento el 27/09/2047	191	0,47
Turquía: 1,89 % (29 de febrero de 2024: 1,14 %)		
560 Bono Internacional del Estado de Turquía, serie 11Y, 4,250 %, con vencimiento el 14/04/2026	553	1,36
300 Bono Internacional del Estado de Turquía, serie 30Y, 4,875 %, con vencimiento el 16/04/2043	217	0,53
	770	1,89
Ucrania: 0,49 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)		
12 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	7	0,02
44 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2034	19	0,05

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
97 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 1,750 %, con vencimiento el 01/02/2034	58	0,14
37 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2035	25	0,06
76 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 1,750 %, con vencimiento el 01/02/2035	44	0,11
31 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	21	0,05
43 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 1,750 %, con vencimiento el 01/02/2036	25	0,06
	199	0,49
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 7.563\$)	7.294	17,88
Obligaciones de préstamo — 3,10 % (29 de febrero de 2024: 1,08 %)		
178 DCert Buyer, Inc., 8,312 %, con vencimiento el 16/10/2026*	173	0,42
198 Flutter Entertainment Plc, 6,079 %, con vencimiento el 29/11/2030*	198	0,48
100 Quikrete Holdings, Inc., 0,000 %, con vencimiento el 31/01/2032*	100	0,25
108 Spirit Airlines, 11,322 %, con vencimiento el 18/11/2025*†	108	0,27
199 Station Casinos LLC, 6,312 %, con vencimiento el 14/03/2031*	199	0,49
198 TK Elevator U.S. Newco Inc, 7,746 %, con vencimiento el 11/04/2030*	198	0,49
300 WW International Inc, 8,052 %, con vencimiento el 13/04/2028 *	77	0,19
210 X Corp, 0,000 %, con vencimiento el 26/10/2029*	210	0,51
Total de obligaciones de préstamo (coste 1.437\$)	1.263	3,10
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)		
China: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
HKD 50 China Aoyuan Group Ltd †	2	—
Suiza: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)		
1.680 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	—	—
Total de acciones ordinarias (coste \$)	2	—
Fondos de inversión inmobiliaria: 0,45 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Estados Unidos: 0,45 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
4 AGNC Investment Corp, serie F*	101	0,25
1 Chimera Investment Corp, serie C*	29	0,07
2 MFA Financial Inc, serie C*	55	0,13
	185	0,45
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 183\$)	185	0,45
Warrant: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Estados Unidos: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
4 flyExclusive Inc	1	—
Total de warrants (coste 3\$)	1	—
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 42.734\$)		
	40.625	99,60
Swaps de incumplimiento de crédito — (0,09 %) (29 febrero de 2024: 0,00 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	35	0,09
Contratos de divisas a plazo: 0,10 % (29 de febrero de 2024: 0,07 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	39	0,10
Futuros — 0,14 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	57	0,14
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	40.756	99,93
Contratos de divisas a plazo: 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(65)	(0,16)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(65)	(0,16)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	40.691	99,77
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	98	0,23
Patrimonio	40.789\$	100,00

—	Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 25.790.000 USD o el 63,24 % del patrimonio neto.
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.
†	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 2025 (ya sea capital o interés).

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

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 2025 (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	92,85
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	2,98
Instrumentos financieros derivados	0,31
Otros activos	3,86
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)
UBS	CDX.NA.HY, 5,000 % – Vender	20 dic. 2029	475	\$ 35
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				\$ 35
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]: –\$)				\$ 35

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)
03 mar. 2025	BNY	Compra	USD	35	Venta	AUD	56	\$ 1
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	383	Venta	AUD	604	8
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	27	Venta	EUR	26	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	48	Venta	GBP	38	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	563	Venta	SGD	755	6
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	8	Venta	SGD	10	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	6.192	Venta	USD	3.893	(51)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	118	Venta	USD	88	(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	2.495	Venta	USD	1.844	3
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	550	Venta	USD	681	10
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	–	Venta	USD	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	855	Venta	USD	884	4
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	669	Venta	GBP	543	(13)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	EUR	1.375	Venta	USD	1.422	7
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]: 34\$)								\$ 39
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]: (24)\$)								(65)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]: 10\$)								\$ (26)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro FX Currency marzo 2025	UBS	(23)	\$ (2.983)	\$ 57
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]: 8\$)				\$ 57
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]: –\$)				–
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]: 8\$)				\$ 57

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos — 4,54 % (29 de febrero de 2024: 10,61 %)			
Francia: 3,07 % (29 de febrero de 2024: 2,33 %)			
SGD	8.000	Credit Agricole SA, 3,800 %, con vencimiento el 30/04/2031 *	5.920 3,07
Malasia: 0,61 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
	1.250	Petronas Capital Ltd, 3,500 %, con vencimiento el 21/04/2030	1.177 0,61
España: 0,86 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
SGD	2.250	Banco Santander SA, 3,600 %, con vencimiento el 23/10/2030*	1.672 0,86
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 8.748\$)			8.769 4,54
Bonos y obligaciones del Estado — 91,47 % (29 de febrero de 2024: 86,27 %)			
China: 19,56 % (29 de febrero de 2024: 19,09 %)			
CNY	87.000	Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650 %, vencimiento 11/05/2028	12.992 6,73
CNH	66.500	Bono Internacional del Estado de China, 3,600 %, con vencimiento el 21/05/2030	9.872 5,12
CNY	53.500	Bono del Estado de China, Serie INBK, 3,120 %, con vencimiento el 25/10/2052	9.026 4,68
CNY	40.000	Export-Import Bank of China/The, Serie 2010, 3,230 %, vencimiento 23/03/2030	5.849 3,03
			37.739 19,56
Hong Kong: 0,66 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
	1.250	Airport Authority, 4,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	1.273 0,66
India: 12,32 % (29 de febrero de 2024: 11,08 %)			
INR	100.000	Bono del Estado de la India, Serie SPB, 8,240 %, vencimiento 15/02/2027	1.176 0,61
INR	300.000	Bono del Estado de la India, 7,170 %, con vencimiento el 08/01/2028	3.488 1,81
INR	350.000	Bono del Estado de la India, 7,610 %, con vencimiento el 09/05/2030	4.162 2,16
INR	300.000	Bono del Estado de la India, 7,260 %, con vencimiento el 22/08/2032	3.539 1,83
INR	190.000	Bono del Estado de la India, 6,570 %, con vencimiento el 05/12/2033	2.143 1,11
INR	460.000	Bono del Estado de la India, 7,180 %, con vencimiento el 24/07/2037	5.397 2,79
INR	330.000	Bono del Estado de la India, 7,300 %, con vencimiento el 19/06/2053	3.874 2,01
			23.779 12,32
Indonesia: 7,18 % (29 de febrero de 2024: 8,48 %)			
IDR	71.585.000	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR97, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2043	4.363 2,26
IDR	160.000.000	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR89, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2051	9.484 4,92
			13.847 7,18
Malasia: 14,84 % (29 de febrero de 2024: 11,52 %)			
MYR	38.270	Bono del Estado de Malasia, Serie 0417, 3,899 %, vencimiento 16/11/2027	8.672 4,49
MYR	6.000	Bono del Estado de Malasia, serie 0220, 2,632 %, con vencimiento el 15/04/2031	1.264 0,66
MYR	26.950	Bono del Estado de Malasia, Serie 0122, 3,582 %, con vencimiento el 15/07/2032	5.976 3,10
MYR	53.370	Bono del Estado de Malasia, Serie 0318, 4,642 %, con vencimiento el 07/11/2033	12.715 6,59
			28.627 14,84
Filipinas: 6,68 % (29 de febrero de 2024: 5,03 %)			
PHP	756.000	Bono Internacional del Estado de Filipinas, 6,250 %, con vencimiento el 14/01/2036	12.881 6,68
Singapur: 4,89 % (29 de febrero de 2024: 4,74 %)			
SGD	6.500	Bono del Estado de Singapur, 2,625 %, vencimiento 01/08/2032	4.771 2,47
SGD	6.090	Bono del Estado de Singapur, 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2072	4.674 2,42
			9.445 4,89
Corea del Sur: 15,84 % (29 de febrero de 2024: 15,28 %)			
	1.250	Korea Development Bank/The, 4,875 %, con vencimiento el 03/02/2030	1.277 0,66
	1.250	Korea Housing Finance Corp, 5,125 %, con vencimiento el 21/01/2030	1.283 0,66
	1.250	Korea National Oil Corp, 4,250 %, con vencimiento el 30/09/2029	1.231 0,64

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
KRW	4.300.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 2912, 1,375 %, con vencimiento el 10/12/2029	2.774 1,44
KRW	6.300.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 3006, 1,375 %, con vencimiento el 10/06/2030	4.037 2,09
KRW	13.200.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 3206, 3,375 %, con vencimiento el 10/06/2032	9.449 4,90
KRW	13.000.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 3909, 1,125 %, con vencimiento el 10/09/2039	7.274 3,77
KRW	4.100.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 5403, 3,250 %, con vencimiento el 10/03/2054	3.242 1,68
			30.567 15,84
Tailandia: 9,50 % (29 de febrero de 2024: 7,55 %)			
THB	165.000	Bono Internacional del Estado de Tailandia, 2,050 %, con vencimiento el 17/04/2028	4.853 2,52
THB	26.440	Bono Internacional del Estado de Tailandia, 2,800 %, con vencimiento el 17/06/2034	816 0,42
THB	389.730	Bono Internacional del Estado de Tailandia, 3,300 %, con vencimiento el 17/06/2038	12.663 6,56
			18.332 9,50
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 191.967\$)			176.490 91,47
Organismos de inversión colectiva: 2,82 % (29 de febrero de 2024: 2,18 %)			
	5.439	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	5.439 2,82
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 5.439\$)			5.439 2,82
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Coste 206.154 \$)			
			190.698 98,83
Contratos de divisas a plazo: 0,04 % (29 de febrero de 2024: 0,01 %)			
		Depreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	89 0,04
Futuros — 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
		Depreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	21 0,01
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			190.808 98,88
Contratos de divisas a plazo: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,07 %)			
		Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(176) (0,09)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(176) (0,09)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			190.632 98,79
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			2.327 1,21
Patrimonio			192.959\$ 100,00

- Los importes designados como «–» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.
- *

Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.

ABREVIATURAS:

- CNY

– renminbi chino
- CNH

– renminbi chino
- IDR

– rupia indonesia
- INR

– rupia india
- KRW

– won surcoreano
- MYR

– ringgit malasio
- PHP

– peso filipino
- SGD

– dólar de Singapur
- THB

– baht tailandés

	% 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	95,61
Organismos de inversión colectiva	2,81
Instrumentos financieros derivados	0,06
Otros activos	1,52
Total de activos	100,00

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	109	Venta	AUD	172	\$ 2
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	253	Venta	CNH	1.844	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	521	Venta	CNH	3.779	3
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	20	Venta	SGD	27	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	207	Venta	SGD	278	2
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	12	Venta	USD	8	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	2.632	Venta	USD	1.946	3
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	36	Venta	USD	38	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	3.323	Venta	USD	3.433	16
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	2.300	Venta	USD	317	(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	212.617	Venta	USD	29.133	35
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	–	Venta	USD	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	14	Venta	USD	15	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	13.522	Venta	USD	8.500	(109)
26 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	7.100	Venta	USD	5.325	(65)
12 may. 2025	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD	3.000	Venta	KRW	4.328.100	28
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 34\$								\$ 89
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (182)\$								(176)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (148)\$								\$ (87)

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 2025	UBS	67	\$ 5.485	\$ 21
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				\$ 21
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (82)\$				–
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (82)\$				\$ 21

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y obligaciones corporativos — 94,88 % (29 de febrero de 2024: 93,20 %)				Reino Unido: 12,08 % (29 de febrero de 2024: 10,98 %)			
Australia: 1,21 % (29 de febrero de 2024: 0,14 %)				GBP 1.700	British Land Co Plc/The, 2,375 %, vencimiento 14/09/2029	1.912	1,07
EUR 1.400	National Australia Bank Ltd, serie emtN, 3,125 %, con vencimiento el 28/02/2030	1.475	0,83	EUR 400	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250 %, con vencimiento el 13/04/2025	414	0,23
EUR 720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, con vencimiento el 20/06/2029	688	0,38	EUR 1.500	Coventry Building Society, 3,125 %, con vencimiento el 29/10/2029	1.556	0,87
		2.163	1,21	EUR 550	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,000 %, con vencimiento el 12/09/2026	559	0,31
Bélgica — 0,96 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				EUR 1.200	GSK Capital BV, 3,125 %, con vencimiento el 28/11/2032	1.255	0,70
EUR 1.600	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,450 %, con vencimiento el 22/09/2031	1.706	0,96	EUR 390	HSBC Holdings Plc, 1,645 %, con vencimiento el 18/04/2026 *	388	0,22
Canadá: 1,70 % (29 de febrero de 2024: 1,88 %)				GBP 300	HSBC Holdings Plc, 3,000 %, con vencimiento el 22/07/2028 *	361	0,20
GBP 500	Royal Bank of Canada, 5,000 %, con vencimiento el 24/01/2028	635	0,36	EUR 1.500	HSBC Holdings Plc, 6,161 %, con vencimiento el 09/03/2029 *	623	0,35
GBP 1.980	Toronto-Dominion Bank/The, 2,875 %, con vencimiento el 05/04/2027	2.396	1,34	GBP 1.250	Lloyds Banking Group Plc, 3,125 %, con vencimiento el 24/08/2030 *	1.559	0,87
		3.031	1,70	EUR 1.560	London Stock Exchange Group Plc, 1,625 %, vencimiento 06/04/2030	1.360	0,76
Dinamarca: 1,21 % (29 de febrero de 2024: 0,99 %)				EUR 1.560	Motability Operations Group Plc, 0,125 %, con vencimiento el 20/07/2028	1.485	0,83
EUR 1.200	Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, con vencimiento el 01/04/2028*	1.192	0,67	GBP 990	Nationwide Building Society, 6,178 %, con vencimiento el 07/12/2027 *	1.273	0,71
EUR 930	Danske Bank A/S, 3,250 %, con vencimiento el 14/01/2033*	974	0,54	GBP 900	Nationwide Building Society, 6,125 %, vencimiento al 21/08/2028	1.180	0,66
		2.166	1,21	GBP 500	NatWest Markets Plc, 6,375 %, con vencimiento el 08/11/2027	654	0,37
Francia: 7,70 % (29 de febrero de 2024: 9,01 %)				GBP 1.640	Northern Powergrid Yorkshire Plc, 5,625 %, con vencimiento el 14/11/2033	2.118	1,19
EUR 1.900	Aéroports de Paris SA, 3,375 %, con vencimiento el 16/05/2031	2.006	1,12	EUR 2.200	Segro Capital Sarl, 0,500 %, con vencimiento el 22/09/2031	1.918	1,08
EUR 800	APRR SA, 1,500 %, con vencimiento el 25/01/2030	778	0,44	EUR 550	Unilever Finance Netherlands BV, 1,125 %, con vencimiento el 12/02/2027	557	0,31
EUR 600	BNP Paribas SA, 1,375 %, con vencimiento el 28/05/2029	583	0,33	EUR 1.500	Unilever Finance Netherlands BV, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2032	1.593	0,89
2.470	BNP Paribas SA, 144A, 5,176 %, con vencimiento el 09/01/2030 *	2.500	1,40	EUR 810	Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, con vencimiento el 21/01/2027	820	0,46
EUR 1.200	Bouygues SA, 0,500 %, con vencimiento el 11/02/2030	1.113	0,62			21.585	12,08
EUR 2.600	Credit Agricole SA, 3,125 %, con vencimiento el 26/02/2032	2.713	1,52	Estados Unidos: 47,77 % (29 de febrero de 2024: 41,42 %)			
EUR 300	Credit Agricole SA/Londres, 1,750 %, vencimiento 05/03/2029	297	0,17	EUR 2.000	Abbott Ireland Financing DAC, 0,375 %, con vencimiento el 19/11/2027	1.956	1,09
EUR 600	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 1,000 %, con vencimiento el 19/10/2026	607	0,34	EUR 700	AbbVie Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2029	708	0,40
EUR 1.100	TotalEnergies Capital International SA, 1,023 %, con vencimiento el 04/03/2027	1.109	0,62	1.800	AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	1.820	1,02
GBP 1.700	Vinci SA, 2,250 %, vencimiento al 15/03/2027	2.046	1,14	1.700	Adobe Inc, 2,150 %, con vencimiento el 01/02/2027	1.636	0,92
		13.752	7,70	2.000	Alphabet Inc, 0,800 %, con vencimiento el 15/08/2027	1.847	1,03
Alemania: 0,80 % (29 de febrero de 2024: 4,83 %)				1.400	Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento el 03/06/2030	1.212	0,68
EUR 1.500	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625 %, con vencimiento el 01/11/2028	1.432	0,80	470	Amazon Express Co, 5,085 %, con vencimiento el 30/01/2031 *	476	0,27
Irlanda: 1,70 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				EUR 2.230	Athene Global Funding, 3,410 %, con vencimiento el 25/02/2030	2.334	1,31
EUR 2.900	GAS Networks Ireland, 3,250 %, con vencimiento el 12/09/2030	3.039	1,70	EUR 110 297	Bank of America Corp, 3,648 %, con vencimiento el 31/03/2029 *	851	0,48
Japón: 1,05 % (29 de febrero de 2024: 1,54 %)				EUR 2.550	Blackstone Holdings Finance Co LLC, 1,000 %, con vencimiento el 05/10/2026	2.573	1,44
EUR 2.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, con vencimiento el 23/10/2029	1.868	1,05	588	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, con vencimiento el 26/07/2029	563	0,31
Luxemburgo — 0,75 % (29 de febrero de 2024: 0,48 %)				1.700	Caterpillar Inc, 2,600 %, con vencimiento el 09/04/2030	1.561	0,87
EUR 1.325	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, con vencimiento el 15/03/2028	1.334	0,75	EUR 1.300	Chubb INA Holdings LLC, 0,875 %, con vencimiento el 15/06/2027	1.294	0,72
Países Bajos: 5,79 % (29 de febrero de 2024: 6,10 %)				EUR 110 297	Chubb INA Holdings LLC, 1,550 %, con vencimiento el 15/03/2028	801	0,45
GBP 700	ABN AMRO Bank NV, 5,125 %, vencimiento al 22/02/2028	889	0,50	2.900	Citigroup Inc, 2,572 %, con vencimiento el 03/06/2031 *	2.584	1,45
EUR 1.470	Alliander NV, 2,625 %, con vencimiento el 09/09/2027	1.529	0,86	1.300	Colgate-Palmolive Co, 0,500 %, con vencimiento el 06/03/2026	1.323	0,74
GBP 1.900	Coöperatieve Rabobank UA, 4,875 %, con vencimiento el 17/04/2029*	2.399	1,34	1.200	Comcast Corp, 4,150 %, con vencimiento el 15/10/2028	1.185	0,66
EUR 1.300	ING Groep NV, 0,875 %, con vencimiento el 29/11/2030 *	1.227	0,69	1.800	Costco Wholesale Corp, 1,375 %, con vencimiento el 20/06/2027	1.688	0,94
EUR 1.910	TenneT Holding BV, 1,625 %, con vencimiento el 17/11/2026	1.950	1,09	2.000	Eaton Capital ULC, 3,601 %, con vencimiento el 21/05/2031	2.137	1,20
EUR 1.000	Vesteda Finance BV, 2,000 %, con vencimiento el 10/07/2026	1.028	0,57	2.000	Ecolab Inc, 2,125 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.700	0,95
EUR 1.500	Vesteda Finance BV, 0,750 %, con vencimiento el 18/10/2031	1.323	0,74	900	Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	892	0,50
		10.345	5,79	2.000	Estee Lauder Cos Inc/The, 2,375 %, con vencimiento el 01/12/2029	1.809	1,01
Noruega — 2,98 % (29 de febrero de 2024: 2,79 %)				GBP 1.440	Experian Finance Plc, 0,739 %, vencimiento 29/10/2025	1.765	0,99
EUR 940	Avinor AS, 0,750 %, con vencimiento el 01/10/2030	866	0,48	1.830	Gilead Sciences Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/03/2026	1.816	1,02
GBP 700	DNB Bank ASA, 4,000 %, con vencimiento el 17/08/2027 *	870	0,49	3.500	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,600 %, con vencimiento el 07/02/2030	3.166	1,77
EUR 1.000	Equinor ASA, 0,750 %, con vencimiento el 22/05/2026	1.016	0,57	1.480	Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	1.353	0,76
EUR 540	Equinor ASA, 1,250 %, con vencimiento el 17/02/2027	547	0,31	900	Honeywell International Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2033	909	0,51
EUR 620	Statkraft AS, 2,875 %, con vencimiento el 13/09/2029	648	0,36	1.800	Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, con vencimiento el 24/06/2031	1.833	1,03
EUR 1.300	Statkraft AS, 3,375 %, con vencimiento el 22/03/2032	1.380	0,77	EUR 2.100	Illinois Tool Works Inc, 3,250 %, con vencimiento el 17/05/2028	2.220	1,24
		5.327	2,98	2.050	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, con vencimiento el 23/07/2029 *	2.018	1,13
Singapur: 0,18 % (29 de febrero de 2024: 1,19 %)				EUR 1.110	JPMorgan Chase & Co, 3,588 %, con vencimiento el 23/01/2036*	1.164	0,65
EUR 300	Temasek Financial I Ltd, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2027	315	0,18	240	Kimberly-Clark Corp, 1,050 %, con vencimiento el 15/09/2027	221	0,12
España: 2,74 % (29 de febrero de 2024: 2,68 %)				910	Kimberly-Clark Corp, 3,950 %, con vencimiento el 01/11/2028	898	0,50
EUR 1.900	Aena SME SA, 4,250 %, con vencimiento el 13/10/2030	2.092	1,17	2.000	Mastercard Inc, 1,000 %, con vencimiento el 22/02/2029	1.958	1,10
2.000	Banco Santander SA, 5,294 %, con vencimiento el 18/08/2027	2.025	1,14	3.000	Merck & Co Inc, 1,900 %, con vencimiento el 10/12/2028	2.748	1,54
EUR 700	Banco Santander SA, 4,250 %, con vencimiento el 12/06/2030	774	0,43	2.400	Microsoft Corp, 2,400 %, con vencimiento el 08/08/2026	2.344	1,31
		4.891	2,74	2.790	Morgan Stanley, 0,495 %, con vencimiento el 26/10/2029 *	2.657	1,49
Supranacional — 0,76 % (29 de febrero de 2024: 1,54 %)				EUR 680	Nestle Finance International Ltd, 1,500 %, con vencimiento el 01/04/2030	670	0,37
GBP 1.090	International Finance Facility for Immunisation Co, 2,750 %, con vencimiento el 07/06/2025	1.365	0,76	1.500	Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 13/03/2026	1.514	0,85
Suecia: 2,35 % (29 de febrero de 2024: 2,00 %)				EUR 1.700	Netflix Inc, 3,625 %, con vencimiento el 15/06/2030	1.822	1,02
EUR 2.190	Hemso Treasury Oyj, 0,000 %, con vencimiento el 19/01/2028	2.094	1,17	1.600	NVIDIA Corp, 2,850 %, con vencimiento el 01/04/2030	1.490	0,83
EUR 2.000	Vattenfall AB, 3,750 %, con vencimiento el 18/10/2026	2.113	1,18	1.260	PepsiCo Inc, 3,200 %, con vencimiento el 22/07/2029	1.523	0,85
		4.207	2,35	2.400	Pepsico Singapore Financing I PTE te Ltd, 4,550 %, con vencimiento el 16/02/2029	2.413	1,35
Suiza: 3,15 % (29 de febrero de 2024: 4,86 %)				2.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,650 %, con vencimiento el 19/05/2030	2.009	1,12
EUR 1.480	ABB Finance BV, 3,250 %, con vencimiento el 16/01/2027	1.557	0,87	900	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 19/05/2033	892	0,50
EUR 800	Cloverie Plc para Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, con vencimiento el 15/12/2028	795	0,45	EUR 2.600	Public Storage Operating Co, 0,500 %, con vencimiento el 09/09/2030	2.352	1,32
EUR 1.050	Sika Capital BV, 3,750 %, con vencimiento el 03/05/2030	1.133	0,63	2.000	Roche Holdings Inc, 144A, 1,930 %, con vencimiento el 13/12/2028	1.832	1,03
2.150	UBS Group AG, 4,703 %, con vencimiento el 05/08/2027 *	2.152	1,20	1.040	Sanofi SA, 3,625 %, con vencimiento el 19/06/2028	1.019	0,57
		5.637	3,15	2.400	Schneider Electric SE, 3,125 %, con vencimiento el 13/10/2029	2.543	1,42
				1.700	Shell Finance US Inc, 2,750 %, con vencimiento el 06/04/2030	1.561	0,87
				1.630	TJX Cos Inc/The, 1,600 %, con vencimiento el 15/05/2031	1.370	0,77

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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de los activos			
Bonos y pagarés corporativos (continuación)						
Estados Unidos — (continuación)						
GBP	1.340	Toyota Motor Credit Corp, 0,750 %, vencimiento 19/11/2026	1.581	0,88	144A	Los importes designados como «—» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.
	500	UnitedHealth Group Inc, 5,350 %, con vencimiento el 15/02/2033	511	0,29		
	251	Walmart Inc, 2,375 %, con vencimiento el 24/09/2029	233	0,13		
			85.355	47,77	*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 180.052\$)			169.518	94,88		
Organismos de inversión colectiva: 2,48 % (29 de febrero de 2024: 0,23 %)						
	4.433	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – clase WA (distribución)	4.433	2,48		
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 4.433\$)			4.433	2,48		
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 184.485\$)			173.951	97,36		
Contratos de divisas a plazo: 0,76 % (29 de febrero de 2024: 0,60 %)						
		Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	1.358	0,76		
Futuros — 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,14 %)						
		Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	416	0,23		
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			175.725	98,35		
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,13 %) (29 febrero de 2024: 0,10 %)						
		Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(240)	(0,13)		
Contratos de divisas a plazo — (0,09 %) (29 de febrero de 2024: 0,04 %)						
		Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(156)	(0,09)		
Futuros — (0,12 %) (29 de febrero de 2024: 0,02 %)						
		Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(218)	(0,12)		
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(614)	(0,34)		
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			175.111	98,01		
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			3.552	1,99		
Patrimonio			178.663\$	100,00		

ABREVIATURAS:	
EUR	– euro
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		93,71
Organismos de inversión colectiva		2,45
Instrumentos financieros derivados		0,98
Otros activos		2,86
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	iTraxx Europe, 1,000 % – Comprar	20 dic. 2029	11.000	\$ (240)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: (498)\$)				(240)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): (498)\$)				\$ (240)

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)				
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	167	Venta	CHF	149	USD	2
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	463	Venta	EUR	448		(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	984	Venta	EUR	936		11
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	454	Venta	GBP	365		(6)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1.418	Venta	GBP	1.124		6
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	117	Venta	SEK	1.264		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	160	Venta	SEK	1.754		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	213	Venta	USD	223		(3)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	11.429	Venta	USD	11.806		58
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	57.381	Venta	USD	71.084	1.092	
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	344	Venta	USD	433		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	64.524	Venta	USD	5.926		71
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	196	Venta	USD	18		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	4.121	Venta	USD	4.542		28
13 may. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	80.084	Venta	EUR	76.937		(40)
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	7.234	Venta	EUR	6.885		64
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	24.910	Venta	GBP	19.875		(86)
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	187	Venta	GBP	148		1
13 may. 2025	Citi	Compra	EUR	2.478	Venta	USD	2.596		(15)
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	204	Venta	EUR	194		2
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR	269	Venta	USD	280		–
13 may. 2025	Royal Bank of Canada	Compra	USD	240	Venta	JPY	36.227		(3)
13 may. 2025	UBS	Compra	USD	1.825	Venta	EUR	1.730		23

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(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)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 2.849\$				\$ 1.358
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (177)\$				(156)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 2.672\$				\$ 1.202

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(279)	\$ (34.123)	\$ 203
Euro-Bund marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	(67)	(9.257)	177
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(2.888)	(46)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(62)	(7.083)	(170)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	35	7.244	36
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(540)	(2)
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 638\$				\$ 416
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (82)\$				(218)
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 556\$				\$ 198

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas — 15,28 % (29 de febrero de 2024: 17,49 %)					
100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 % ±	94	0,10	64 Ginnie Mae II Pool ‘BS8546’, 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	54	0,06
200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,000 % ±	160	0,16	71 Ginnie Mae II Pool ‘BT1888’, 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	60	0,06
200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	167	0,17	88 Ginnie Mae II Pool ‘B24350’, 2,500 %, con vencimiento el 20/03/2051	74	0,08
2.800 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	2.439	2,51	64 Ginnie Mae II Pool ‘CD8312’, 2,500 %, con vencimiento el 20/05/2051	55	0,06
100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	91	0,09	110 Ginnie Mae II Pool ‘MA1995’, 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2044	102	0,11
400 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	394	0,40	12 Ginnie Mae II Pool ‘MA3597’, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	11	0,01
1.200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	1.202	1,24	12 Ginnie Mae II Pool ‘MA3736’, 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	12	0,01
800 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,000 % ±	813	0,84	16 Ginnie Mae II Pool ‘MA4068’, 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2046	14	0,01
400 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,500 % ±	412	0,42	11 Ginnie Mae II Pool ‘MA4511’, 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2047	10	0,01
1 Fannie Mae Pool ‘Z55984’, 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2025	1	–	16 Ginnie Mae II Pool ‘MA4836’, 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2047	14	0,02
45 Fannie Mae Pool ‘AL3024’, 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	42	0,04	12 Ginnie Mae II Pool ‘MA4838’, 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2047	12	0,01
59 Fannie Mae Pool ‘AL7093’, 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2045	56	0,06	43 Ginnie Mae II Pool ‘MA5019’, 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2048	40	0,04
18 Fannie Mae Pool ‘AS4271’, 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2045	17	0,02	9 Ginnie Mae II Pool ‘MA5137’, 4,000 %, con vencimiento el 20/04/2048	8	0,01
44 Fannie Mae Pool ‘AS8951’, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2047	41	0,04	49 Ginnie Mae II Pool ‘MA5193’, 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2048	48	0,05
15 Fannie Mae Pool ‘AS9760’, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2047	15	0,02	17 Ginnie Mae II Pool ‘MA5265’, 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	17	0,02
273 Fannie Mae Pool ‘AX0756’, 3,500 %, con vencimiento el 01/07/2044	256	0,26	24 Ginnie Mae II Pool ‘MA5331’, 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	23	0,02
27 Fannie Mae Pool ‘BC9077’, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	25	0,03	8 Ginnie Mae II Pool ‘MA5467’, 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	8	0,01
77 Fannie Mae Pool ‘BJ2544’, 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	71	0,07	34 Ginnie Mae II Pool ‘MA5529’, 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2048	33	0,03
81 Fannie Mae Pool ‘BK7700’, 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	80	0,08	21 Ginnie Mae II Pool ‘MA5711’, 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	21	0,02
31 Fannie Mae Pool ‘BM4897’, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	29	0,03	63 Ginnie Mae II Pool ‘MA7312’, 2,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	54	0,06
22 Fannie Mae Pool ‘BN1623’, 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	22	0,02	204 Ginnie Mae II Pool ‘MA7590’, 3,000 %, con vencimiento el 20/09/2051	182	0,19
31 Fannie Mae Pool ‘BP1585’, 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2050	28	0,03	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,000 % ±	188	0,19
60 Fannie Mae Pool ‘BR3256’, 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	49	0,05	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	290	0,30
62 Fannie Mae Pool ‘BR3257’, 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	50	0,05	600 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	593	0,61
72 Fannie Mae Pool ‘BT5574’, 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	61	0,06	700 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	702	0,72
225 Fannie Mae Pool ‘BU1030’, 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	183	0,19	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	304	0,31
39 Fannie Mae Pool ‘CA2047’, 4,500 %, con vencimiento el 01/07/2048	38	0,04	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,500 % ±	204	0,21
78 Fannie Mae Pool ‘CA2199’, 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	76	0,08	94 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061*	4	–
38 Fannie Mae Pool ‘CA2482’, 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	37	0,04	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 15.492\$)		14.874 15,28
246 Fannie Mae Pool ‘CA6672’, 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2050	199	0,20	Bonos y obligaciones corporativos — 25,94 % (29 de febrero de 2024: 24,82 %)		
22 Fannie Mae Pool ‘FM1193’, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	20	0,02	Bélgica — 0,14 % (29 de febrero de 2024: 0,24 %)		
97 Fannie Mae Pool ‘FM1578’, 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2034	94	0,10	149 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/02/2046	139	0,14
57 Fannie Mae Pool ‘FM1579’, 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2034	55	0,06	Brasil: 0,53 % (29 de febrero de 2024: 0,77 %)		
120 Fannie Mae Pool ‘FM1727’, 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	120	0,12	232 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, con vencimiento el 01/02/2029	231	0,24
60 Fannie Mae Pool ‘FM3215’, 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2049	55	0,06	330 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	282	0,29
228 Fannie Mae Pool ‘FM7786’, 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2049	218	0,22			513 0,53
72 Fannie Mae Pool ‘FM7900’, 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	61	0,06	Canadá: 0,62 % (29 de febrero de 2024: 0,69 %)		
74 Fannie Mae Pool ‘FM7910’, 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	63	0,07	EUR 230 Bank of Montreal, 2,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	239	0,24
72 Fannie Mae Pool ‘FM8864’, 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	61	0,06	GBP 300 Royal Bank of Canada, 3,625 %, con vencimiento el 14/06/2027	369	0,38
156 Fannie Mae Pool ‘FS0331’, 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	136	0,14			608 0,62
78 Fannie Mae Pool ‘FS0424’, 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	66	0,07	China: 0,02 % (29 de febrero de 2024: 0,01 %)		
78 Fannie Mae Pool ‘FS0520’, 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	69	0,07	20 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 01/05/2025	20	0,02
81 Fannie Mae Pool ‘FS0523’, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	69	0,07	Dinamarca: 0,89 % (29 de febrero de 2024: 0,52 %)		
82 Fannie Mae Pool ‘FS3836’, 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2053	79	0,08	EUR 190 Carlsberg Breweries A/S, 3,500 %, con vencimiento el 28/02/2035	199	0,20
86 Fannie Mae Pool ‘FS4454’, 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	88	0,09	EUR 600 Danske Bank A/S, 4,750 %, con vencimiento el 21/06/2030 *	667	0,69
256 Fannie Mae Pool ‘FS5059’, 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	237	0,24			866 0,89
66 Fannie Mae Pool ‘MA4158’, 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2050	53	0,06	Francia: 1,24 % (29 de febrero de 2024: 0,89 %)		
51 Freddie Mac Gold Pool ‘C91987’, 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2038	47	0,05	200 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, con vencimiento el 09/06/2026 *	199	0,20
18 Freddie Mac Gold Pool ‘G67721’, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2049	17	0,02	GBP 300 BNP Paribas SA, 1,875 %, con vencimiento el 14/12/2027	348	0,36
14 Freddie Mac Non Gold Pool ‘840698’, 2,491 %, con vencimiento el 01/03/2047*	14	0,01	EUR 500 BNP Paribas SA, 0,500 %, con vencimiento el 30/05/2028 *	493	0,51
32 Freddie Mac Pool ‘QA7238’, 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2050	29	0,03	200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 17/09/2044	170	0,17
62 Freddie Mac Pool ‘QB8604’, 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	50	0,05			1.210 1,24
152 Freddie Mac Pool ‘QC5830’, 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	128	0,13	Alemania: 1,33 % (29 de febrero de 2024: 0,96 %)		
72 Freddie Mac Pool ‘QC6768’, 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	63	0,07	EUR 500 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, con vencimiento el 26/05/2049 *	518	0,53
81 Freddie Mac Pool ‘QD6079’, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	69	0,07	EUR 900 Vonovia SE, 0,750 %, con vencimiento el 01/09/2032	773	0,80
175 Freddie Mac Pool ‘RA8694’, 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	174	0,18			1.291 1,33
31 Freddie Mac Pool ‘RB5130’, 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	26	0,03	Israel — 0,73 % (29 de febrero de 2024: 0,53 %)		
62 Freddie Mac Pool ‘SD0573’, 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	51	0,05	720 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, con vencimiento el 09/05/2029	709	0,73
74 Freddie Mac Pool ‘SD0615’, 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	72	0,07	Luxemburgo — 0,91 % (29 de febrero de 2024: 0,76 %)		
72 Freddie Mac Pool ‘SD0653’, 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2051	61	0,06	330 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	259	0,27
155 Freddie Mac Pool ‘SD0809’, 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	137	0,14	EUR 620 Logicor Financing Sarl, 1,625 %, con vencimiento el 15/07/2027	623	0,64
300 Freddie Mac Pool ‘SD1218’, 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2049	286	0,29			882 0,91
148 Freddie Mac Pool ‘SD2384’, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	154	0,16	España: 0,94 % (29 de febrero de 2024: 0,70 %)		
82 Freddie Mac Pool ‘SD2578’, 6,000 %, con vencimiento el 01/03/2053	84	0,09	EUR 400 Banco Santander SA, 5,750 %, con vencimiento el 23/08/2033 *	444	0,46
153 Freddie Mac Pool ‘SD7548’, 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	130	0,13	EUR 500 Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, con vencimiento el 15/09/2032	472	0,48
571 Freddie Mac Pool ‘SI2106’, 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	481	0,49			916 0,94
54 Freddie Mac Pool ‘ZA6680’, 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2049	51	0,05	Suiza: 0,66 % (29 de febrero de 2024: 0,50 %)		
51 Freddie Mac Pool ‘ZS3204’, 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2041	52	0,05	EUR 290 UBS Group AG, 3,250 %, con vencimiento el 02/04/2026 *	301	0,31
89 Freddie Mac Pool ‘ZS3940’, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2038	88	0,09	EUR 100 UBS Group AG, 1,000 %, con vencimiento el 24/06/2027 *	102	0,10
30 Freddie Mac Pool ‘ZS4720’, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2047	29	0,03	250 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	241	0,25
42 Ginnie Mae I Pool ‘783669’, 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	38	0,04			644 0,66
302 Ginnie Mae I Pool ‘784571’, 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	284	0,29			
15 Ginnie Mae I Pool ‘AA5649’, 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	14	0,01			
9 Ginnie Mae I Pool ‘AB2892’, 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	8	0,01			
37 Ginnie Mae I Pool ‘AB9108’, 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	34	0,04			
25 Ginnie Mae I Pool ‘AB9109’, 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	23	0,02			
22 Ginnie Mae I Pool ‘AB9207’, 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	20	0,02			
14 Ginnie Mae II Pool ‘784825’, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	13	0,01			
66 Ginnie Mae II Pool ‘785218’, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	53	0,06			
129 Ginnie Mae II Pool ‘785219’, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	104	0,11			
68 Ginnie Mae II Pool ‘785220’, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	55	0,06			
131 Ginnie Mae II Pool ‘785221’, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	106	0,11			

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos		
Bonos y pagarés corporativos (continuación)									
Emiratos Árabes Unidos — 0,80 % (29 de febrero de 2024: 0,59 %)									
530	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,625 %, con vencimiento el 31/03/2036	444	0,45		30	McDonald's Corp, 3,625 %, con vencimiento el 01/09/2049	23	0,02	
EUR 400	MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000 %, con vencimiento el 10/03/2034	340	0,35		60	McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	49	0,05	
		784	0,80		40	MetLife Inc, 6,400 %, con vencimiento el 15/12/2036	42	0,04	
Reino Unido: 2,52 % (29 de febrero de 2024: 2,88 %)									
GBP 10	Aviva Plc, 6,125 %, con vencimiento el 14/11/2036 *	13	0,01	EUR	10	Morgan Stanley, 4,431 %, con vencimiento el 23/01/2030 *	10	0,01	
GBP 100	Aviva Plc, 5,125 %, con vencimiento el 04/06/2050 *	123	0,13	EUR	760	Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	718	0,74	
EUR 300	HSBC Holdings Plc, 3,019 %, con vencimiento el 15/06/2027 *	312	0,32	EUR	380	Morgan Stanley, 2,511 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	327	0,34	
GBP 1 000	Lloyds Bank Plc, 7,625 %, con vencimiento el 22/04/2025	1.263	1,30		30	Morgan Stanley, 6,342 %, con vencimiento el 18/10/2033 *	32	0,03	
EUR 140	Segro Capital Sarl, 1,875 %, con vencimiento el 23/03/2030	137	0,14		500	Netflix Inc, 3,625 %, con vencimiento el 15/06/2030	536	0,55	
EUR 190	Segro Plc, 3,500 %, con vencimiento el 24/09/2032	198	0,20		380	Prologis Euro Finance LLC, 0,500 %, con vencimiento el 16/02/2032	331	0,34	
460	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	404	0,42	EUR	271	Prologis Euro Finance LLC, 1,500 %, con vencimiento el 08/02/2034	243	0,25	
		2.450	2,52		80	Shell Finance US Inc, 2,750 %, con vencimiento el 06/04/2030	73	0,08	
Estados Unidos: 14,61 % (29 de febrero de 2024: 13,90 %)									
50	AbbVie Inc, 3,800 %, con vencimiento el 15/03/2025	50	0,05		90	Shell Finance US Inc, 4,375 %, con vencimiento el 11/05/2045	78	0,08	
120	AbbVie Inc, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2048	112	0,12		60	Shell Finance US Inc, 3,250 %, con vencimiento el 06/04/2050	42	0,04	
240	AbbVie Inc, 4,250 %, con vencimiento el 21/11/2049	204	0,21		10	Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	12	0,01	
80	Alphabet Inc, 4,250 %, vencimiento 22/08/2057	68	0,07		4	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, con vencimiento el 16/12/2039	5	—	
40	American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	34	0,04		60	Texas Instruments Inc, 1,750 %, con vencimiento el 04/05/2030	53	0,05	
50	AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	42	0,04		100	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, con vencimiento el 01/07/2038	106	0,11	
174	AT&T Inc, 4,500 %, con vencimiento el 09/03/2048	147	0,15	EUR	10	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2039	10	0,01	
20	AT&T Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2059	14	0,01		90	T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	83	0,09	
30	Bank of America Corp, 4,250 %, con vencimiento el 22/10/2026	30	0,03		160	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	153	0,16	
835	Bank of America Corp, 2,592 %, con vencimiento el 29/04/2031 *	749	0,77		20	T-Mobile USA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	18	0,02	
360	Bank of America Corp, 5,015 %, con vencimiento el 22/07/2033 *	359	0,37		100	T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	93	0,09	
110	BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	105	0,11		150	T-Mobile USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 15/03/2032	130	0,13	
130	Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, con vencimiento el 15/11/2035	108	0,11	EUR	100	T-Mobile USA Inc, 3,700 %, con vencimiento el 08/05/2032	107	0,11	
100	Carnival Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2029	100	0,10		140	T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	103	0,11	
24	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, con vencimiento el 23/07/2025	24	0,02		220	United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	201	0,21	
60	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	59	0,06		50	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	51	0,05	
160	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, con vencimiento el 30/03/2029	159	0,16		50	Verizon Communications Inc, 2,355 %, con vencimiento el 15/03/2032	42	0,04	
110	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	97	0,10		160	Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	154	0,16	
110	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,250 %, con vencimiento el 01/04/2053	91	0,09		50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	50	0,05	
110	Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	97	0,10		10	Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	9	0,01	
270	Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	268	0,28		10	Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 16/03/2047	10	0,01	
230	Cigna Group/The, 3,200 %, con vencimiento el 15/03/2040	176	0,18		160	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	157	0,16	
80	Cigna Group/The, 4,900 %, con vencimiento el 15/12/2048	71	0,07		410	Wells Fargo & Co, 4,897 %, con vencimiento el 25/07/2033 *	405	0,42	
130	Citigroup Inc, 5,500 %, con vencimiento el 13/09/2025	131	0,13		770	Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051*	712	0,73	
50	Citigroup Inc, 4,600 %, con vencimiento el 09/03/2026	50	0,05				14.218	14,61	
300	Citigroup Inc, 4,300 %, con vencimiento el 20/11/2026	299	0,31	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 27.552\$)				25.250	25,94
260	Citigroup Inc, 4,450 %, con vencimiento el 29/09/2027	258	0,27	Bonos y obligaciones del Estado — 49,42 % (29 de febrero de 2024: 55,88 %)					
93	Citigroup Inc, 5,300 %, con vencimiento el 06/05/2044	89	0,09	Australia: 2,88 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
50	Citigroup Inc, 4,650 %, con vencimiento el 30/07/2045	45	0,05	AUD 4.710	Bono del Estado de Australia, serie 167, 3,750 %, con vencimiento el 21/05/2034	2.810	2,88		
66	Comcast Corp, 3,999 %, con vencimiento el 01/11/2049	52	0,05	Bélgica — 0,37 % (29 de febrero de 2024: 0,57 %)					
250	Comcast Corp, 2,887 %, con vencimiento el 01/11/2051	157	0,16	EUR 330	Bono del Estado del Reino de Bélgica, Serie 71, 3,750 %, con vencimiento el 22/06/2045	358	0,37		
51	Comcast Corp, 4,049 %, con vencimiento el 01/11/2052	40	0,04	Brasil: 1,89 % (29 de febrero de 2024: 1,73 %)					
27	Comcast Corp, 2,987 %, con vencimiento el 01/11/2063	16	0,02	BRL 13.337	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	1.836	1,89		
360	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2031	264	0,27	Canadá: 1,72 % (29 de febrero de 2024: 1,59 %)					
90	CVS Health Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2030	85	0,09	CAD 740	Bono del Estado de Canadá, 2,750 %, con vencimiento el 01/06/2033	509	0,52		
280	CVS Health Corp, 5,050 %, con vencimiento el 25/03/2048	243	0,25	CAD 900	Province of Ontario Canada, 3,450 %, con vencimiento el 02/06/2045	569	0,59		
40	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	38	0,04	CAD 940	Province of Quebec Canada, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2045	596	0,61		
60	DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028	53	0,05			1.674	1,72		
60	DISH DBS Corp, 5,125 %, con vencimiento el 01/06/2029	41	0,04	Francia: 1,91 % (29 de febrero de 2024: 1,65 %)					
310	Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, con vencimiento el 15/02/2045	292	0,30	EUR 1.510	Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/05/2032	1.281	1,32		
10	Exelon Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2035	10	0,01	EUR 590	Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 1,500 %, con vencimiento el 25/05/2050	400	0,41		
180	Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	171	0,18	EUR 160	Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2060	175	0,18		
230	Ford Motor Co, 3,250 %, con vencimiento el 12/02/2032	192	0,20			1.856	1,91		
520	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, con vencimiento el 13/11/2030	474	0,49	Alemania: 7,40 % (29 de febrero de 2024: 11,08 %)					
20	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	19	0,02	EUR 4.110	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, con vencimiento el 15/08/2028	4.021	4,13		
10	General Motors Co, 5,200 %, con vencimiento el 01/04/2045	9	0,01	EUR 790	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	723	0,74		
70	General Motors Co, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2046	73	0,08	EUR 1.850	Bono ligado a la inflación Deutsche Bundesrepublik, serie I/L, 0,500 %, con vencimiento el 15/04/2030 β	2.462	2,53		
20	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2025	20	0,02			7.206	7,40		
520	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, con vencimiento el 01/10/2037	570	0,59	Indonesia: 1,24 % (29 de febrero de 2024: 1,22 %)					
100	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	94	0,10	IDR 17.856.000	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR79, 8,375 %, con vencimiento el 15/04/2039	1.204	1,24		
260	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, con vencimiento el 24/03/2032	240	0,25	Italia: 1,50 % (29 de febrero de 2024: 1,13 %)					
280	HCA Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/06/2026	281	0,29	EUR 1.570	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 31Y, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 01/09/2046	1.462	1,50		
70	HCA Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/02/2027	70	0,07						
130	Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	104	0,11						
50	Home Depot Inc/The, 3,350 %, con vencimiento el 15/04/2050	36	0,04						
170	Home Depot Inc/The, 4,950 %, con vencimiento el 15/09/2052	160	0,16						
880	JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031 *	789	0,81						
440	JPMorgan Chase & Co, 2,956 %, con vencimiento el 13/05/2031 *	400	0,41						
20	JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, con vencimiento el 14/09/2033 *	21	0,02						

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)			Total de inversiones vendidas en corto a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 94 \$)		
Japón: 10,47 % (29 de febrero de 2024: 1,76 %)			Contratos de divisas a plazo — (0,98 %) (29 de febrero de 2024: 0,29 %)		
JPY 278.800	Bono del Estado de Japón a 5 años, serie 169, 0,500 %, con vencimiento el 20/03/2029	1.820 1,87	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
JPY 273.450	Bono del Estado de Japón a 5 años, serie 170, 0,600 %, con vencimiento el 20/06/2029	1.788 1,84	Futuros — (0,27 %) (29 de febrero de 2024: 0,18 %)		
JPY 293.500	Bono del Estado de Japón a 10 años, serie 375, 1,100 %, con vencimiento el 20/06/2034	1.914 1,96	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
JPY 14.850	Bono del Estado de Japón a 30 años, Serie 59, 0,700 %, con vencimiento el 20/06/2048	73 0,07	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
JPY 335.850	Bono del Estado de Japón a 30 años, Serie 66, 0,400 %, con vencimiento el 20/03/2050	1.459 1,50	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
JPY 168.600	Bono del Estado de Japón a 20 años, serie 149, 1,500 %, con vencimiento el 20/06/2034	1.138 1,17	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
JPY 302.950	Bono del Estado de Japón a 2 años, serie 462, 0,400 %, con vencimiento el 01/07/2026	2.004 2,06	Patrimonio		
		10.196 10,47	— Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.		
México: 2,44 % (29 de febrero de 2024: 3,98 %)			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 2025, estos títulos sumaban 7.627.000 USD o el 7,83 % del patrimonio neto.		
MXN 47.600	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	1.896 1,95	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.		
EUR 590	Bono Internacional del Estado de México, 2,875 %, con vencimiento el 08/04/2039	477 0,49	± Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2025.		
		2.373 2,44	± Títulos adquiridos siguiendo la norma «se anunciará».		
Países Bajos: 0,85 % (29 de febrero de 2024: 0,63 %)			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 2025.		
EUR 970	BNG Bank NV, 0,010 %, con vencimiento el 05/10/2032	825 0,85	ABREVIATURAS:		
Noruega — 1,67 % (29 de febrero de 2024: 1,02 %)			TBA — Pendiente de anuncio.		
NOK 2.420	Bono del Estado de Noruega, Serie 484, 144A, 2,125 %, con vencimiento el 18/05/2032	193 0,20	AUD — dólar australiano		
NOK 11.880	Bono del Estado de Noruega, Serie 486, 144A, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	996 1,02	BRL — Real brasileño		
NOK 5.010	Bono del Estado de Noruega, Serie 487, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 13/04/2034	439 0,45	CAD — dólar canadiense		
		1.628 1,67	EUR — euro		
Polonia: 1,67 % (29 de febrero de 2024: 1,44 %)			GBP — libra esterlina		
PLN 8.450	Bono del Estado de la República de Polonia, Serie 0432, 1,750 %, con vencimiento el 25/04/2032	1.626 1,67	IDR — rupia indonesia		
Sudáfrica — 1,81 % (29 de febrero de 2024: 1,36 %)			JPY — yen japonés		
ZAR 50.302	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R214, 6,500 %, con vencimiento el 28/02/2041	1.761 1,81	KRW — won surcoreano		
Corea del Sur: 1,76 % (29 de febrero de 2024: 1,42 %)			MXN — peso mexicano		
KRW 2.533.840	Bono del Tesoro de Corea, Serie 2606, 1,875 %, con vencimiento el 10/06/2026	1.716 1,76	NOK — Corona noruega		
España: 0,66 % (29 de febrero de 2024: 0,55 %)			PLN — esloti polaco		
EUR 190	Bono del Estado de España, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 31/10/2044	241 0,25	ZAR — Rand sudafricano		
EUR 450	Bono del Estado de España, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, con vencimiento el 31/10/2048	400 0,41			
		641 0,66			
Reino Unido: 5,04 % (29 de febrero de 2024: 5,04 %)			Análisis del total de activos		
GBP 2.340	United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 07/06/2032	2.944 3,03	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
GBP 1.350	United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 07/12/2040	1.589 1,63	Organismos de inversión colectiva		
GBP 510	United Kingdom Gilt, 2,500 %, con vencimiento el 22/07/2065	371 0,38	Instrumentos financieros derivados		
		4.904 5,04	Otros activos		
Estados Unidos: 4,14 % (29 de febrero de 2024: 19,71 %)			Total de activos		
1.500	United States Treasury Note/Bond, 5,000 %, con vencimiento el 31/08/2025±	1.505 1,55			
2.460	United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	2.507 2,58			
20	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,750 %, con vencimiento el 15/11/2047	15 0,01			
		4.027 4,14			
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 54.822\$)					
		48.103 49,42			
Organismos de inversión colectiva: 9,18 % (29 de febrero de 2024: 9,19 %)					
498	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	7.610 7,82			
9	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	1.322 1,36			
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 8.388\$)					
		8.932 9,18			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 106.254\$)					
		97.159 99,82			
Contratos de divisas a plazo: 0,28 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)					
	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	276 0,28			
Futuros — 0,45 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)					
	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	434 0,45			
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
		97.869 100,55			
Valores garantizados por hipotecas — (0,10 %) (29 de febrero de 2024: 0,32 %)					
(100)	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ±	(96) (0,10)			
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 94 \$)					
		(96) (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 Global Core Plus Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

		Moneda de compra			Moneda de venta			Apreciación/
Fecha de vencimiento	Contraparte	(en miles)		(en miles)		(en miles)	(Depreciación)	
							latente de	
							contratos	
							(en miles)	
13 mar. 2025	Citi	Compra	USD	4.686	Venta	CNH	33.820	
13 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	441	Venta	BRL	2.610	
13 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	547	Venta	BRL	3.170	
13 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	1.845	Venta	CNH	13.250	
13 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	BRL	5.520	Venta	USD	895	
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra	USD	1.313	Venta	CNH	9.440	
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra	USD	1.829	Venta	KRW	2.554.455	
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra	CNH	700	Venta	USD	97	
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	2	Venta	GBP	2	
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	216	Venta	USD	223	
14 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	102.225	Venta	USD	71.472	
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	2	Venta	USD	2	
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	–	Venta	USD	–	
13 may. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	25.440	Venta	EUR	24.440	
13 may. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	1.621	Venta	PLN	6.580	
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	194	Venta	EUR	184	
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	8.709	Venta	GBP	6.949	
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	573	Venta	JPY	84.910	
13 may. 2025	Citi	Compra	USD	574	Venta	NOK	6.438	
13 may. 2025	Citi	Compra	EUR	1.032	Venta	SEK	11.780	
13 may. 2025	Citi	Compra	SEK	11.780	Venta	USD	1.085	
13 may. 2025	Citi	Compra	GBP	91	Venta	USD	115	
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR	260	Venta	USD	268	
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	JPY	14.736	Venta	USD	97	
13 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD	1.692	Venta	CAD	2.423	
13 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD	1.293	Venta	MXN	26.806	
13 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	2.075	Venta	AUD	3.340	
13 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	MXN	7.007	Venta	USD	339	
13 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	661	Venta	ZAR	12.454	
13 may. 2025	Royal Bank of Canada	Compra	USD	9.031	Venta	JPY	1.363.444	
13 may. 2025	UBS	Compra	USD	3.923	Venta	CNH	28.430	
13 may. 2025	UBS	Compra	GBP	234	Venta	USD	296	
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 542\$)							USD 276	
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (371)\$)							(954)	
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 171\$)							USD (678)	

Listado de contratos de futuros

		Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
	Contraparte			
Bono a 10 años de Australia marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	14	USD 986	USD (10)
Euro-Bobl marzo de 2025	Bank of America Merrill Lynch	31	3.792	15
Euro-BTP marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	(21)	(2.627)	41
Euro-Bund marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	27	3.730	(91)
Euro-OAT marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	8	1.034	(13)
Euro-Schatz March 2025	Bank of America Merrill Lynch	51	5.657	(26)
Bono a 10 años de Japón (OSE) marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(3.714)	67
Long Gilt junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	8	940	9
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	32	3.555	47
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(45)	(5.141)	(123)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	136	28.148	141
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	45	4.857	39
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	13	1.535	38
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	11	1.365	37
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 52\$)				USD 434
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (230\$)				(263)
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (178\$)				USD 171

^ 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 2025

Valor nominal (en miles)			Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos — 87,99 % (29 de febrero de 2024: 91,86 %)				
Australia: 0,73 % (29 de febrero de 2024: 0,51 %)				
EUR	100	Ausgrid Finance Pty Ltd, 3,510 %, con vencimiento el 14/02/2033	105	0,39
	90	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2041	92	0,34
			197	0,73
Bélgica — 1,84 % (29 de febrero de 2024: 0,35 %)				
EUR	170	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,950 %, con vencimiento el 22/03/2044	180	0,67
EUR	100	Elia Transmission Belgium SA, 3,750 %, con vencimiento el 16/01/2036	106	0,39
EUR	100	Shurgard Luxembourg Sarl, 3,625 %, con vencimiento el 22/10/2034	105	0,38
EUR	100	UCB SA, 4,250 %, vencimiento al 20/03/2030	108	0,40
			499	1,84
Brasil: 0,24 % (29 de febrero de 2024: 0,21 %)				
	60	Vale Canada Ltd, 7,200 %, con vencimiento el 15/09/2032	65	0,24
Canadá: 0,74 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
	200	Bank of Montreal, 7,300 %, con vencimiento el 26/11/2084*	202	0,74
Colombia — 0,29 % (29 de febrero de 2024: 0,41 %)				
	110	Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	79	0,29
Dinamarca: 2,57 % (29 de febrero de 2024: 1,57 %)				
EUR	150	Carlsberg Breweries A/S, 3,250 %, con vencimiento el 28/02/2032	157	0,57
EUR	190	Danske Bank A/S, 4,750 %, con vencimiento el 21/06/2030 *	211	0,78
EUR	120	Danske Bank A/S, 4,625 %, con vencimiento el 14/05/2034 *	130	0,48
	200	Danske Bank A/S, 7,000 %, perpetuo*	200	0,74
			698	2,57
Finlandia — 0,94 % (29 de febrero de 2024: 1,45 %)				
EUR	130	Fortum Oyj, 1,625 %, con vencimiento el 27/02/2026	134	0,49
EUR	110	Nordea Bank Abp, 4,875 %, con vencimiento el 23/02/2034 *	120	0,45
			254	0,94
Francia: 8,71 % (29 de febrero de 2024: 9,44 %)				
EUR	100	Aéroports de Paris SA, 3,375 %, con vencimiento el 16/05/2031	106	0,39
EUR	100	Air France KLM, 4,625 %, con vencimiento el 23/05/2029	107	0,39
EUR	200	BNP Paribas SA, 4,199 %, con vencimiento el 16/07/2035*	212	0,78
	200	BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo*	208	0,77
EUR	100	BPCE SA, 3,875 %, con vencimiento el 26/02/2036*	105	0,39
EUR	100	Credit Agricole SA, 3,500 %, con vencimiento el 26/09/2034	103	0,38
EUR	100	Credit Agricole SA, 4,125 %, con vencimiento el 26/02/2036	108	0,40
EUR	100	Credit Agricole SA, 5,875 %, Perpetuo*	105	0,39
EUR	200	Eiffage SA, 1,625 %, con vencimiento el 14/01/2027	202	0,75
EUR	200	Electricite de France SA, 1,000 %, con vencimiento el 29/11/2033	171	0,63
EUR	100	Engie SA, 0,500 %, con vencimiento el 24/10/2030	91	0,33
EUR	100	Engie SA, 4,250 %, con vencimiento el 11/01/2043	107	0,39
EUR	100	ITM Entreprises SASU, Serie 0, 4,125 %, con vencimiento el 29/01/2030	105	0,39
EUR	100	Roquette Freres SA, 3,774 %, con vencimiento el 25/11/2031	104	0,38
EUR	100	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 3,750 %, con vencimiento el 30/04/2044	105	0,39
EUR	100	Suez SACA, 1,875 %, con vencimiento el 24/05/2027	102	0,37
EUR	200	Thales SA, 4,125 %, con vencimiento el 18/10/2028	217	0,80
EUR	100	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3,875 %, con vencimiento el 11/09/2034	105	0,39
			2.363	8,71
Alemania: 5,59 % (29 de febrero de 2024: 8,31 %)				
	200	Allianz SE, 3,200 %, Perpetuo *	178	0,65
EUR	100	Amprion GmbH, 3,971 %, con vencimiento el 22/09/2032	108	0,40
EUR	100	Deutsche Bahn Finance GMBH, 4,000 %, con vencimiento el 23/11/2043	112	0,41
	140	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, con vencimiento el 15/06/2030	164	0,61
EUR	100	EnBW International Finance BV, 4,300 %, con vencimiento el 23/05/2034	111	0,41
EUR	100	Hannover Rueck SE, 1,125 %, con vencimiento el 09/10/2039 *	94	0,35
EUR	100	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, con vencimiento el 26/05/2049 *	104	0,38
EUR	100	Sirius Real Estate Ltd, 1,750 %, con vencimiento el 24/11/2028	98	0,36
EUR	100	Sirius Real Estate Ltd, 4,000 %, con vencimiento el 22/01/2032	104	0,39
EUR	100	TAG Immobilien AG, 4,250 %, 03/04/2030	107	0,39
EUR	100	Vier Gas Transport GmbH, 4,625 %, con vencimiento el 26/09/2032	113	0,42
GBP	1 700 731	Volkswagen Financial Services NV, 4,250 %, con vencimiento el 09/10/2025	125	0,46
EUR	100	ZF Finance GmbH, 2,000 %, con vencimiento el 06/05/2027	99	0,37
			1.517	5,59
Irlanda: 0,71 % (29 de febrero de 2024: 0,60 %)				
	240	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,850 %, con vencimiento el 29/10/2041	194	0,71
Israel — 0,57 % (29 de febrero de 2024: 0,50 %)				
EUR	130	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375 %, con vencimiento el 15/09/2029	155	0,57
Italia: 2,50 % (29 de febrero de 2024: 4,06 %)				
EUR	100	Enel Finance International NV, 3,500 %, con vencimiento el 24/02/2036	104	0,38
	200	Enel Finance International NV, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 14/10/2052	244	0,90
EUR	100	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, 3,500 %, con vencimiento el 22/01/2032	105	0,39

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	
EUR	200	Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Perpetuo *	226	0,83
			679	2,50
Japón: 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
EUR	100	Nippon Life Insurance Co, 4,114 %, con vencimiento el 23/01/2055*	105	0,39
Luxemburgo — 2,06 % (29 de febrero de 2024: 3,80 %)				
GBP	100	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,625 %, con vencimiento el 20/10/2028	115	0,42
EUR	190	P3 Group Sarl, 4,625 %, con vencimiento el 13/02/2030	206	0,76
EUR	120	Prologis International Funding II SA, 4,375 %, con vencimiento el 01/07/2036	132	0,49
EUR	100	SELP Finance Sarl, 3,750 %, con vencimiento el 16/01/2032	106	0,39
			559	2,06
Países Bajos: 3,63 % (29 de febrero de 2024: 3,01 %)				
EUR	200	ABN AMRO Bank NV, 3,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	215	0,79
EUR	100	Amvest RCF Custodian BV, 3,875 %, con vencimiento el 25/03/2030	106	0,39
EUR	100	Coöperatieve Rabobank UA, 3,822 %, con vencimiento el 26/07/2034	108	0,40
EUR	100	CTP NV, 3,875 %, con vencimiento el 21/11/2032	104	0,38
EUR	130	Enexis Holding NV, 3,625 %, con vencimiento el 12/06/2034	141	0,52
EUR	100	ING Groep NV, 3,375 %, con vencimiento el 19/11/2032*	104	0,39
EUR	100	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1,750 %, con vencimiento el 02/04/2027	102	0,38
EUR	100	Stedin Holding NV, 3,375 %, con vencimiento el 12/02/2037	104	0,38
			984	3,63
Portugal: 1,17 % (29 de febrero de 2024: 1,01 %)				
EUR	100	EDP SA, 1,875 %, con vencimiento el 02/08/2081*	102	0,38
EUR	100	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3,500 %, con vencimiento el 21/07/2031	106	0,39
EUR	100	Floene Energias SA, 4,875 %, con vencimiento el 03/07/2028	109	0,40
			317	1,17
Sudáfrica — 0,60 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
EUR	150	Anglo American Capital Plc, 4,125 %, con vencimiento el 15/03/2032	162	0,60
España: 3,47 % (29 de febrero de 2024: 2,73 %)				
EUR	100	Aena SME SA, 4,250 %, con vencimiento el 13/10/2030	110	0,41
	200	Banco Santander SA, 5,294 %, con vencimiento el 18/08/2027	203	0,75
EUR	200	Banco Santander SA, 3,500 %, con vencimiento el 17/02/2035	207	0,76
GBP	100	CaixaBank SA, 6,875 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	131	0,48
EUR	100	CaixaBank SA, 4,000 %, con vencimiento el 05/03/2037*	104	0,38
EUR	200	Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, con vencimiento el 15/02/2033	186	0,69
			941	3,47
Suecia: 0,89 % (29 de febrero de 2024: 2,44 %)				
EUR	140	H&M Finance BV, 0,250 %, con vencimiento el 25/08/2029	130	0,48
EUR	100	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5,375 %, con vencimiento el 29/05/2028	111	0,41
			241	0,89
Suiza: 1,86 % (29 de febrero de 2024: 1,43 %)				
GBP	200	UBS Group AG, 2,250 %, con vencimiento el 09/06/2028 *	237	0,88
EUR	260	UBS Group AG, 3,250 %, 12/02/2034*	267	0,98
			504	1,86
Reino Unido: 10,47 % (29 de febrero de 2024: 14,54 %)				
GBP	120	CPUK Finance Ltd, 5,940 %, con vencimiento el 28/08/2030	155	0,57
EUR	150	Gatwick Funding Ltd, 3,625 %, con vencimiento el 16/10/2033	157	0,58
	200	HSBC Holdings Plc, 2,357 %, con vencimiento el 18/08/2031 *	174	0,64
GBP	100	J Sainsbury Plc, 5,625 %, con vencimiento el 29/01/2035	126	0,46
EUR	410	Lloyds Banking Group Plc, 3,625 %, con vencimiento el 04/03/2036*	425	1,57
GBP	200	Marston's Issuer Plc, Serie B1, 7,228 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	217	0,80
GBP	290	NatWest Group plc, 4,500 %, Perpetuo *	340	1,25
EUR	100	RELX Finance BV, 3,750 %, con vencimiento el 12/06/2031	108	0,40
EUR	100	Segro Plc, 3,500 %, con vencimiento el 24/09/2032	104	0,38
EUR	100	Severn Trent Utilities Finance Plc, 3,875 %, con vencimiento el 04/08/2035	106	0,39
EUR	110	Southern Gas Networks Plc, 3,500 %, con vencimiento el 16/10/2030	115	0,43
EUR	170	SSE Plc, 4,000 %, Perpetuo *	178	0,66
EUR	120	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 4,250 %, con vencimiento el 27/02/2031	132	0,49
EUR	130	Tritax EuroBox Plc, 0,950 %, con vencimiento el 02/06/2026	131	0,48
GBP	100	Vodafone Group Plc, 8,000 %, con vencimiento el 30/08/2086 *	137	0,50
GBP	100	Whitbread Group Plc, 3,000 %, con vencimiento el 31/05/2031	110	0,41
GBP	100	Whitbread Group Plc, 5,500 %, con vencimiento el 31/05/2032	126	0,46
			2.841	10,47
Estados Unidos: 38,02 % (29 de febrero de 2024: 34,82 %)				
	110	AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	104	0,38
	200	AbbVie Inc, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2048	187	0,69
	60	Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	61	0,22
EUR	170	Air Lease Corp, 3,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	180	0,66
	25	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 20/04/2026	25	0,09
	150	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	149	0,55
	80	American Express Co, 5,085 %, con vencimiento el 30/01/2031*	81	0,30
	50	Amgen Inc, 5,650 %, con vencimiento el 02/03/2053	50	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 Global Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
EUR	80	Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2030	79	0,29	
	50	Apple Inc, 2,650 %, con vencimiento el 11/05/2050	32	0,12	
	60	Arthur J Gallagher & Co, 5,150 %, con vencimiento el 15/02/2035	60	0,22	
	30	Athene Holding Ltd, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2054	31	0,11	
	290	Bank of America Corp, 1,662 %, con vencimiento el 25/04/2028 *	295	1,09	
	80	Bank of America Corp, 5,288 %, con vencimiento el 25/04/2034 *	81	0,30	
	160	Bank of America Corp, 2,676 %, con vencimiento el 19/06/2041 *	115	0,42	
	90	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, con vencimiento el 15/08/2048	76	0,28	
	17	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, con vencimiento el 26/07/2029	16	0,06	
	50	Broadcom Inc, 4,300 %, con vencimiento el 15/11/2032	48	0,18	
EUR	140	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	141	0,52	
	100	Centene Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2029	96	0,35	
	180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2041	127	0,47	
	20	Chevron USA Inc, 3,850 %, con vencimiento el 15/01/2028	20	0,07	
	140	Cigna Group/The, 2,400 %, con vencimiento el 15/03/2030	125	0,46	
	220	Cigna Group/The, 3,400 %, con vencimiento el 15/03/2050	152	0,56	
	100	Citigroup Inc, 6,174 %, con vencimiento el 25/05/2034 *	103	0,38	
	180	Citigroup Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/07/2039	226	0,83	
	80	Coca-Cola Co/The, 5,200 %, con vencimiento el 14/01/2055	39	0,14	
	70	Comcast Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/10/2058	62	0,23	
EUR	80	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	81	0,30	
	110	CRH SMW Finance DAC, 4,000 %, con vencimiento el 11/07/2031	120	0,44	
	60	CVS Health Corp, 5,050 %, con vencimiento el 25/03/2048	52	0,19	
	70	DCP Midstream Operating LP, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2027	71	0,26	
	38	Devon Energy Corp, 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2030	37	0,14	
	130	Devon Energy Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2045	113	0,41	
	100	Diamondback Energy Inc, 5,750 %, con vencimiento el 18/04/2054	97	0,36	
	140	Energy Transfer LP, 5,200 %, con vencimiento el 01/04/2030	142	0,52	
	160	Energy Transfer LP, 5,600 %, con vencimiento el 01/09/2034	162	0,60	
	130	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	128	0,47	
EUR	40	Exelon Corp, 3,400 %, con vencimiento el 15/04/2026	40	0,15	
	100	Expand Energy Corp, 5,375 %, con vencimiento el 15/03/2030	99	0,37	
	30	FirstEnergy Transmission LLC, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2035	30	0,11	
	50	Florida Power & Light Co, 5,300 %, con vencimiento el 15/06/2034	51	0,19	
	30	Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	26	0,09	
	180	Ford Motor Credit Co LLC, 2,386 %, con vencimiento el 17/02/2026	186	0,68	
	100	General Electric Co, 4,125 %, con vencimiento el 19/09/2035	110	0,41	
	130	General Motors Co, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2046	136	0,50	
	16	Goldman Sachs Capital II, 5,348 %, Perpetuo *	14	0,05	
	110	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,800 %, con vencimiento el 15/03/2030	105	0,39	
EUR	20	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	19	0,07	
	40	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,850 %, perpetuo*	41	0,15	
	70	Halliburton Co, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2045	64	0,24	
	130	HCA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	121	0,45	
	50	HEICO Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/08/2028	51	0,19	
	20	HEICO Corp, 5,350 %, con vencimiento el 01/08/2033	20	0,07	
	110	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/04/2029	111	0,41	
	20	Intercontinental Exchange Inc, 4,250 %, con vencimiento el 21/09/2048	17	0,06	
	210	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	211	0,78	
	110	JPMorgan Chase & Co, 0,389 %, con vencimiento el 24/02/2028 *	497	1,83	
EUR	170	JPMorgan Chase & Co, 3,588 %, con vencimiento el 23/01/2036 *	178	0,66	
	30	Kroger Co/The, 5,500 %, con vencimiento el 15/09/2054	29	0,11	
	30	Lowe's Cos Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2050	19	0,07	
	180	Marsh & McLennan Cos Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/03/2035	179	0,66	
	240	McDonald's Corp, 5,450 %, con vencimiento el 14/08/2053	237	0,87	
	150	Microsoft Corp, 2,921 %, con vencimiento el 17/03/2052	103	0,38	
	340	Morgan Stanley, 4,656 %, con vencimiento el 02/03/2029 *	371	1,37	
	20	Morgan Stanley, 5,587 %, con vencimiento el 18/01/2036 *	21	0,08	
	50	Morgan Stanley, 5,948 %, con vencimiento el 19/01/2038 *	51	0,19	
	100	MPLX LP, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2038	89	0,33	
EUR	230	Netflix Inc, 3,625 %, con vencimiento el 15/06/2030	246	0,91	
	30	Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 6,950 %, con vencimiento el 15/09/2026	31	0,11	
	60	NRG Energy Inc, 144A, 2,450 %, con vencimiento el 02/12/2027	56	0,21	
	50	Nuveen LLC, 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2028	49	0,18	
	90	Occidental Petroleum Corp, 5,375 %, con vencimiento el 01/01/2032	89	0,33	
	55	Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, con vencimiento el 15/09/2036	58	0,21	
	30	Pacific Gas and Electric Co, 5,700 %, con vencimiento el 03/01/2035	30	0,11	
	160	Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	165	0,61	
	50	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 19/05/2033	50	0,18	
	110	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 5,300 %, con vencimiento el 19/05/2053	106	0,39	
EUR	120	Prudential Financial Inc, 3,000 %, con vencimiento el 10/03/2040	92	0,34	
	100	Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	96	0,35	
	100	Royal Caribbean Cruises Ltd, 3,700 %, con vencimiento el 15/03/2028	96	0,35	
	30	RTX Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/03/2031	32	0,12	
	30	RTX Corp, 6,100 %, con vencimiento el 15/03/2034	32	0,12	
	100	Schneider Electric SE, 3,375 %, con vencimiento el 03/09/2036	105	0,39	
	120	Service Corp International/US, 3,375 %, con vencimiento el 15/08/2030	108	0,40	
	90	Solventum Corp, 5,600 %, con vencimiento el 23/03/2034	92	0,34	
	80	Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	81	0,30	
	40	Targa Resources Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/02/2033	37	0,14	
EUR	90	Targa Resources Corp, 6,500 %, con vencimiento el 30/03/2034	97	0,36	
	40	Targa Resources Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2052	34	0,13	
	130	Texas Instruments Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/03/2039	116	0,43	
	100	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, con vencimiento el 01/07/2038	106	0,39	
	170	T-Mobile USA Inc, 3,850 %, con vencimiento el 08/05/2036	181	0,67	
	12	United Airlines 2020-1 Clase B Pass Through Trust, 4,875 %, con vencimiento el 15/01/2026	12	0,04	
	80	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	81	0,30	
	130	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, con vencimiento el 15/12/2048	111	0,41	
	130	Verizon Communications Inc, 4,250 %, con vencimiento el 31/10/2030	143	0,53	
	50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	50	0,19	
EUR	120	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2030	113	0,42	
	210	Wells Fargo & Co, 1,000 %, con vencimiento el 02/02/2027	211	0,78	
	90	Wells Fargo & Co, 5,389 %, con vencimiento el 24/04/2034 *	91	0,34	
	60	Western Midstream Operating LP, 5,450 %, con vencimiento el 01/04/2044	55	0,20	
	130	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	115	0,42	
	50	Williams Cos Inc/The, 5,300 %, con vencimiento el 15/08/2028	51	0,19	
	90	Williams Cos Inc/The, 5,750 %, con vencimiento el 24/06/2044	90	0,33	
	20	Williams Cos Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 15/10/2051	14	0,05	
			10.312	38,02	
	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 24.919\$)				23.868
Bonos y obligaciones del Estado — 6,37 % (29 de febrero de 2024: 2,53 %)					
Alemania: 2,71 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
EUR	170	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	159	0,59	
	110	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2031	99	0,36	
EUR	420	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2032	375	1,38	
	130	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/05/2036	103	0,38	
			736	2,71	
Indonesia: 0,50 % (29 de febrero de 2024: 1,03 %)					
EUR	150	Bono internacional del Estado de Indonesia, 1,400 %, con vencimiento el 30/10/2031	136	0,50	
Israel — 0,74 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
EUR	200	Bono internacional del Estado de Israel, Serie 5Y, 5,375 %, con vencimiento el 19/02/2030	202	0,74	
México: 0,67 % (29 de febrero de 2024: 1,12 %)					
EUR	220	Bono Internacional del Estado de México, 3,500 %, con vencimiento el 12/02/2034	181	0,67	
Reino Unido: 0,13 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
GBP	40	United Kingdom Gilt, 0,625 %, con vencimiento el 31/07/2035	34	0,13	
Estados Unidos: 1,62 % (29 de febrero de 2024: 0,38 %)					
EUR	150	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 31/12/2026	151	0,56	
	200	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 30/11/2029	201	0,74	
EUR	20	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/08/2034	20	0,07	
	70	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2054	67	0,25	
			439	1,62	
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 1.809\$)				1.728	6,37
Organismos de inversión colectiva: 5,13 % (29 de febrero de 2024: 0,22 %)					
EUR	1.392	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.392	5,13	
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 1.392\$)				1.392	5,13
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)					
Suiza: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)					
EUR	680	Credit Suisse Group AG Escrow t=∞	–	–	
Total de acciones ordinarias (coste \$)				–	–
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 28.120\$)					
				26.988	99,49
Contratos de divisas a plazo: 0,15 % (29 de febrero de 2024: 0,29 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				41	0,15
Futuros — 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				107	0,39

^ No está autorizada 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	ABREVIATURAS:	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			Perpetuo	: Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,44 %) (29 febrero de 2024: 0,61 %)			EUR	– euro
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			GBP	– libra esterlina
Contratos de divisas a plazo — (0,08 %) (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			Análisis del total de activos	
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	
Futuros — (0,05 %) (29 de febrero de 2024: 0,07 %)			Organismos de inversión colectiva	
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			Instrumentos financieros derivados	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			Otros activos	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			Total de activos	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos				
Patrimonio				
– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 1.704.000 USD o el 6,28 % del patrimonio neto.				
* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.				
† 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.				

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 dic. 2029	1.540	USD (33)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 5,000 % – Comprar	20 dic. 2029	701	(64)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000 % – Comprar	20 dic. 2029	1.020	(22)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				USD –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: (188)\$)				(119)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): (188)\$)				USD (119)

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)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 1	Venta	EUR 1	USD –
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 1	Venta	GBP 1	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 72	Venta	USD 76	(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 4.753	Venta	USD 4.911	23
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP –	Venta	USD –	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP 1	Venta	USD 1	–
13 may. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 192	Venta	EUR 183	1
13 may. 2025	Citi	Compra	USD 384	Venta	EUR 370	(2)
13 may. 2025	Citi	Compra	USD 343	Venta	EUR 326	4
13 may. 2025	Citi	Compra	USD 3.144	Venta	GBP 2.510	(12)
13 may. 2025	Citi	Compra	USD 23	Venta	GBP 18	–
13 may. 2025	Citi	Compra	EUR 510	Venta	USD 537	(6)
13 may. 2025	Citi	Compra	GBP 964	Venta	USD 1.199	13
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD 41	Venta	EUR 39	–
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR 73	Venta	USD 76	–
13 may. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR 61	Venta	USD 63	–
13 may. 2025	HSBC	Compra	USD 26	Venta	JPY 3.908	–
13 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD 5	Venta	CAD 7	–
13 may. 2025	UBS	Compra	USD 13.637	Venta	EUR 13.095	–
13 may. 2025	UBS	Compra	EUR 538	Venta	USD 561	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 90\$)						USD 41
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (1)\$)						(21)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]: 89\$)						USD 20

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

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(22)	USD (2.691)	USD 2
Euro-Bund marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(3.592)	13
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2025	Bank of America Merrill Lynch	1	135	(12)
Euro-Schatz March 2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(555)	2
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	18	2.000	27
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	11	1.257	25
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	13	2.690	14
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	2	216	1
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(118)	(2)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	7	869	23
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 82\$				USD 107
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (21)\$				(14)
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 61\$				USD 93

^ 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 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos — 12,30 % (29 de febrero de 2024: 11,37 %)					
470 1988 CLO 5 Ltd, Serie 2024 5A, Clase D1, 144A, 7,602 %, con vencimiento el 15/07/2037*	480	0,12	450 HPS Loan Management 2024-20 Ltd, Serie 2024 20A, Clase D2, 144A, 8,800 %, con vencimiento el 25/07/2037*	459	0,11
500 AB BSL CLO 2 Ltd, Serie 2021 2A, Clase D, 144A, 7,914 %, con vencimiento el 15/04/2034 *	502	0,12	750 Katayrna CLO I Ltd, Serie 2023 1A, Clase D, 144A, 9,543 %, con vencimiento el 20/10/2036 *	772	0,19
250 AB BSL CLO 4 Ltd, Serie 2023 4A, Clase A, 144A, 6,293 %, con vencimiento el 20/04/2036 *	251	0,06	187 Loanpal Solar Loan Ltd, Serie 2020 3GS, Clase B, 144A, 3,450 %, con vencimiento el 20/12/2047	156	0,04
57 ABFC 2003-OPT1 Trust, Serie 2003 OPT1, Clase A3, 5,114 %, con vencimiento el 25/04/2033 *	55	0,02	180 Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase M4, 5,709 %, con vencimiento el 25/02/2035 *	176	0,04
1.274 ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie 2005-HE3, Serie 2005 HE3, Clase M4, 5,379 %, con vencimiento el 25/05/2035 *	1.153	0,28	1.000 Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Clase ER, 144A, 10,244 %, con vencimiento el 15/10/2031 *	1.005	0,25
493 Aegis Asset Backed Sec Corp Mort Pass Thr Certs Serie 2005-4, Serie 2005 4, Clase M2, 5,139 %, con vencimiento el 25/10/2035 *	468	0,12	1.270 Marble Point CLO XIV Ltd, Serie 2018 2A, Clase D, 144A, 8,085 %, con vencimiento el 20/01/2032 *	1.277	0,31
950 AGL CLO 12 Ltd, Serie 2021 12A, Clase D, 144A, 7,405 %, con vencimiento el 20/07/2034 *	956	0,23	465 Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, Serie 2007 HE2, Clase A1, 5,584 %, con vencimiento el 25/08/2037 *	403	0,10
230 AIMCO CLO 16 Ltd, Serie 2021 16A, Clase D1R, 144A, 7,203 %, con vencimiento el 17/07/2037*	233	0,06	1.050 Mosaic Solar Loan Trust 2022-1, Serie 2022 1A, Clase B, 144A, 3,160 %, con vencimiento el 20/01/2053	813	0,20
460 Apex Credit CLO 2020 Ltd, Serie 2020 1A, Clase DRR, 144A, 8,613 %, con vencimiento el 20/04/2035*	462	0,11	990 Nassau 2021-I Ltd, Serie 2021 IA, Clase DR, 144A, 7,893 %, con vencimiento el 26/08/2034 *	997	0,25
600 Apidos CLO XXX XXXA, Clase CR, 144A, 7,293 %, con vencimiento el 18/10/2031*	603	0,15	710 National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Clase AR15, 0,000 %, con vencimiento el 01/06/2045	39	0,01
320 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, Serie 2024 1A, Clase D, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 25/04/2035*	322	0,08	314 National Collegiate Student Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase B, 4,814 %, con vencimiento el 26/03/2035 *	286	0,07
890 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, Serie 2024 1A, Clase E, 144A, 10,050 %, con vencimiento el 25/04/2035*	903	0,22	35 National Collegiate Student Loan Trust 2006-1, Serie 2006 1, Clase A5, 4,784 %, con vencimiento el 25/03/2033 *	34	0,01
700 Bain Capital Credit CLO 2019-1, Serie 2019 1A, Clase DR2, 144A, 7,393 %, con vencimiento el 19/04/2034*	704	0,17	790 National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase B, 4,794 %, con vencimiento el 26/01/2032 *	682	0,17
1.180 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, Serie 2020 3A, Clase DRR, 144A, 7,390 %, con vencimiento el 23/10/2034*	1.185	0,29	444 National Collegiate Student Loan Trust 2007-2, Serie 2007 2, Clase A4, 4,724 %, con vencimiento el 25/01/2033 *	430	0,11
480 Bain Capital Credit CLO 2022-2 Ltd, Serie 2022 2A, Clase D1, 144A, 7,940 %, con vencimiento el 22/04/2035 *	482	0,12	1.299 National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A6, Clase 10, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/03/2038 *	212	0,05
660 Bain Capital Credit CLO 2023-1 Ltd, Serie 2023 1A, Clase AN, 144A, 6,138 %, con vencimiento el 16/04/2036 *	662	0,16	440 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 Ltd, Serie 2024 55A, Clase D1, 144A, 7,790 %, con vencimiento el 22/04/2038*	449	0,11
1.380 Ballyrock CLO 19 Ltd, Serie 2022 19A, Clase D, 144A, 11,403 %, con vencimiento el 20/04/2035 *	1.387	0,34	570 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 Ltd, Serie 2024 56A, Clase E, 144A, 10,047 %, con vencimiento el 24/07/2037*	580	0,14
1.225 Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Serie 2018 1A, Clase C, 144A, 7,705 %, con vencimiento el 20/04/2031 *	1.232	0,30	1.000 Ocean Trails CLO V, Serie 2014 5A, Clase DRR, 144A, 8,001 %, con vencimiento el 13/10/2031 *	1.006	0,25
175 Ballyrock CLO 26 Ltd, Serie 2024 26A, Clase D, 144A, 10,400 %, con vencimiento el 25/07/2037*	180	0,04	800 Ocean Trails CLO X, Serie 2020 10A, Clase ER, 144A, 12,134 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	800	0,20
875 Barings Private Credit Corp. CLO 2023-1 Ltd, Serie 2023 1A, Clase CR, 144A, 8,802 %, con vencimiento el 15/10/2036*	904	0,22	370 Ocean Trails CLO XII Ltd, Serie 2022 12A, Clase D1R, 144A, 7,793 %, con vencimiento el 20/07/2035*	371	0,09
256 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Serie 2005 CL1, Clase A1, 2,813 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	252	0,06	750 Ocp Clo 2024-33 Ltd, Serie 2024 33A, Clase E, 144A, 10,293 %, con vencimiento el 20/07/2037*	765	0,19
520 Birch Grove CLO 6 Ltd, Serie 2023 6A, Clase D, 144A, 10,123 %, con vencimiento el 20/07/2035 *	532	0,13	650 OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 35 Ltd, Serie 2018 1A, Clase C, 144A, 7,155 %, con vencimiento el 20/01/2031 *	652	0,16
540 BlueMountain CLO XXII Ltd, Serie 2018 22A, Clase A1, 144A, 5,644 %, con vencimiento el 15/07/2031 *	542	0,13	470 OHA Credit Funding 11 Ltd, Serie 2022 11A, Clase D1R, 144A, 7,143 %, con vencimiento el 19/07/2037*	475	0,12
380 Captree Park CLO Ltd, Serie 2024 1A, Clase D, 144A, 7,543 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	387	0,09	310 OHA Credit Funding 14 Ltd, Serie 2023 14A, Clase D, 144A, 9,043 %, con vencimiento el 20/04/2036 *	313	0,08
500 Carval Clo X-C Ltd, Serie 2024 2A, Clase D2, 144A, 8,693 %, con vencimiento el 20/07/2037*	510	0,13	560 OHA Credit Funding 18 Ltd, Serie 2024 18A, Clase D1, 144A, 7,743 %, con vencimiento el 20/04/2037*	570	0,14
950 CarVal CLO XI-C Ltd, Serie 2023 3A, Clase D1, 144A, 7,571 %, con vencimiento el 20/10/2037*	959	0,24	500 OHA Credit Funding 19 Ltd, Serie 2024 19A, Clase D1, 144A, 7,193 %, con vencimiento el 20/07/2037*	508	0,12
11 CWHQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2005-D, Serie 2005 D, Clase 2A, 4,616 %, con vencimiento el 15/11/2035 *	10	–	940 Option One Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase M4, 5,364 %, con vencimiento el 25/08/2035 *	796	0,20
600 Empower CLO 2023-3 Ltd, Serie 2023 3A, Clase D1, 144A, 9,443 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	619	0,15	820 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, Serie 2022 3A, Clase D1R, 144A, 7,243 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	838	0,21
660 Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase M4, 5,364 %, con vencimiento el 25/11/2035 *	624	0,15	270 Pikes Peak CLO 6, Serie 2020 6A, Clase ERR, 144A, –%, con vencimiento el 18/05/2034*	271	0,07
1.000 Flatiron CLO 28 Ltd, Serie 2024 1A, Clase D1, 144A, 7,302 %, con vencimiento el 15/07/2036*	1.007	0,25	469 RAMP Serie 2006-NC3 Trust, Serie 2006 NC3, Clase M1, 4,944 %, con vencimiento el 25/03/2036 *	459	0,11
1.260 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, Serie 2022 16A, Clase DRR, 144A, 6,716 %, con vencimiento el 20/01/2038*	1.263	0,31	320 SMB Private Education Loan Trust 2015-C, Serie 2015 C, Clase C, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 17/09/2046	313	0,08
750 Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, Serie 2021 53A, Clase E, 144A, 11,255 %, con vencimiento el 20/07/2034 *	750	0,18	1.058 Sunrun Athena Issuer 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Clase A, 144A, 5,310 %, con vencimiento el 30/04/2049	1.023	0,25
750 Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, Serie 2021 53A, Clase ER, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 20/07/2034*	754	0,19	735 Trinitas CLO XXIX Ltd, Serie 2024 29A, Clase D1, 144A, 7,690 %, con vencimiento el 23/07/2037*	742	0,18
580 Golub Capital Partners CLO 60 B Ltd, Serie 2022 60A, Clase DR, 144A, 7,260 %, con vencimiento el 25/10/2034*	582	0,14	500 Trinitas CLO XXV Ltd, Serie 2023 25A, Clase C1, 144A, 7,540 %, con vencimiento el 23/01/2037 *	508	0,13
300 Golub Capital Partners CLO 66B Ltd, Serie 2023 66A, Clase A, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 25/04/2036 *	301	0,07	470 Trinitas CLO XXVII Ltd, Serie 2024 27A, Clase D1, 144A, 8,593 %, con vencimiento el 18/04/2037*	482	0,12
420 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, Serie 2024 74A, Clase D1, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 25/07/2037*	429	0,11	650 Valley Stream Park CLO Ltd, Serie 2022 1A, Clase DRR, 144A, 6,993 %, con vencimiento el 20/01/2037*	648	0,16
370 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, Serie 2024 76A, Clase D1, 144A, 7,642 %, con vencimiento el 25/10/2037*	373	0,09	561 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Serie 2007-HE4 Trust, Serie 2007 HE4, Clase 1A, 4,604 %, con vencimiento el 25/07/2047 *	417	0,10
250 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, Serie 2024 76A, Clase E, 144A, 10,492 %, con vencimiento el 25/10/2037*	257	0,06	950 Warwick Capital CLO 1 Ltd, Serie 2023 1A, Clase D, 144A, 9,893 %, con vencimiento el 20/10/2036 *	958	0,24
1.107 Goto Foods Funding LLC, Serie 2017 1A, Clase A2II, 144A, 5,093 %, con vencimiento el 30/04/2047	1.100	0,27	800 Warwick Capital CLO 3 Ltd, Serie 2024 3A, Clase D, 144A, 8,793 %, con vencimiento el 20/04/2037*	818	0,20
250 Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Clase E, 144A, 9,514 %, con vencimiento el 15/04/2031 *	252	0,06	750 Wellington Management Clo 2 Ltd, Serie 2024 2A, Clase D, 144A, 8,193 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	765	0,19
1.700 Harriman Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Clase ER, 144A, 10,955 %, con vencimiento el 20/04/2034 *	1.714	0,42	Total de valores garantizados por activos (coste 50.124\$)		50.048 12,30
400 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Serie INABS 2005-C, Serie 2005 C, Clase M2, 5,184 %, con vencimiento el 25/10/2035 *	395	0,10	Valores garantizados por hipotecas — 17,56 % (29 de febrero de 2024: 14,39 %)		
44 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Serie INABS 2005-D, Serie 2005 D, Clase AII4, 5,134 %, con vencimiento el 25/03/2036 *	44	0,01	1.000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Clase D, 144A, 6,147 %, con vencimiento el 15/09/2034 *	976	0,24
			243 Alternative Loan Trust 2007-4CB, Serie 2007 4CB, Clase 1A5, 5,750 %, con vencimiento el 25/04/2037	202	0,05
			1.430 BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Clase A4, 3,175 %, con vencimiento el 15/09/2060	1.382	0,34
			1.060 BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Clase A5, 3,435 %, con vencimiento el 15/09/2060	1.026	0,25

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
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	450	0,11	60 First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Serie 2003 FF4, Clase M1, 6,223 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	59	0,01
140 BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Clase D, 144A, 4,563 %, con vencimiento el 10/08/2033 *	122	0,03	1.621 Freddie Mac Pool 'QG1295', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	1.631	0,40
428 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Clase A, 144A, 5,859 %, con vencimiento el 15/07/2035 *	428	0,11	479 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	491	0,12
752 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Clase C, 144A, 6,509 %, con vencimiento el 15/07/2035 *	749	0,18	480 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Serie 2016 1, Clase M2, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/09/2055 *	445	0,11
1.100 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, Serie 2013 1515, Clase F, 144A, 3,927 %, con vencimiento el 10/03/2033 *	968	0,24	873 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, Serie 2018 1, Clase M, 4,750 %, con vencimiento el 25/05/2057 *	848	0,21
1.030 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, Serie 2024 BIO2, Clase D, 144A, 7,713 %, con vencimiento el 13/08/2041 *	1.030	0,25	898 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, Serie 2018 2, Clase BX, 2,702 %, con vencimiento el 25/11/2057 *	339	0,08
760 BX Trust 2021-VIEW, Serie 2021 VIEW, Clase C, 144A, 6,776 %, con vencimiento el 15/06/2036 *	756	0,19	244 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, Serie 2018 3, Clase M, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 25/08/2057 *	235	0,06
91 BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Clase A, 144A, 5,328 %, con vencimiento el 15/02/2038 *	91	0,02	790 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, Serie 2018 4, Clase M, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2058	755	0,19
734 Chase Mortgage Finance Corp, Serie 2016 SH2, Clase M4, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/12/2045 *	672	0,17	263 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Clase M2, 144A, 6,652 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	272	0,07
790 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Clase B, 3,758 %, con vencimiento el 10/04/2048 *	768	0,19	680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, Serie 2020 DNA6, Clase B1, 144A, 7,352 %, con vencimiento el 25/12/2050 *	740	0,18
650 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33, Serie 2015 GC33, Clase B, 4,574 %, con vencimiento el 10/09/2058 *	606	0,15	580 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, Serie 2021 DNA3, Clase B1, 144A, 7,852 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	658	0,16
1.109 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, Serie 2015 P1, Clase D, 144A, 3,225 %, con vencimiento el 15/09/2048	1.021	0,25	600 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Clase B1, 144A, 7,402 %, con vencimiento el 25/01/2034 *	647	0,16
260 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, serie 2016 C1, clase A4, 3,209 %, con vencimiento el 10/05/2049	255	0,06	680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Clase B1, 144A, 7,752 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	703	0,17
18.150 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Clase XA, 0,913 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	204	0,05	710 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Clase B1, 144A, 9,102 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	750	0,18
1.400 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Clase A3, 3,203 %, con vencimiento el 15/09/2050	1.358	0,33	900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Clase M2, 144A, 8,102 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	941	0,23
31.130 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Clase XA, 0,861 %, con vencimiento el 15/09/2050 *	509	0,12	890 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, Serie 2022 DNA6, Clase M2, 144A, 10,102 %, con vencimiento el 25/09/2042 *	984	0,24
586 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5, Serie 2018 C5, Clase A3, 3,963 %, con vencimiento el 10/06/2051	572	0,14	900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, Serie 2025 DNA1, Clase M2, 144A, 5,702 %, con vencimiento el 25/01/2045 *	902	0,22
626 COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, serie 2024 2, clase A3, 144A, 6,429 %, con vencimiento el 25/04/2069	631	0,16	491 Freddie Mac STACR Securitiz Participation Interests Trust 2017-SPI1, Serie 2017 SPI1, Clase B, 144A, 4,110 %, con vencimiento el 25/09/2047 *	357	0,09
710 COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Serie 2015 DC1, Clase C, 4,290 %, con vencimiento el 10/02/2048 *	643	0,16	958 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	987	0,24
408 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03, Serie 2019 R03, Clase 1B1, 144A, 8,566 %, con vencimiento el 25/09/2031 *	435	0,11	1.021 Ginnie Mae II Pool 'MA8347', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2052	987	0,24
314 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase 1B1, 144A, 7,866 %, con vencimiento el 25/10/2039 *	325	0,08	924 Ginnie Mae II Pool 'MA8570', 5,500 %, con vencimiento el 20/01/2053	928	0,23
260 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Clase 1B1, 144A, 7,716 %, con vencimiento el 25/01/2040 *	269	0,07	750 Greystone CRE Notes 2024-HC3, Serie 2024 HC3, Clase D, 144A, 9,644 %, con vencimiento el 15/03/2041 *	751	0,18
723 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1B1, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	743	0,18	590 GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-375H, Serie 2017 375H, Clase A, 144A, 3,475 %, con vencimiento el 10/09/2037 *	560	0,14
497 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1M2, 144A, 5,902 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	499	0,12	1.250 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30, Serie 2015 GC30, Clase D, 3,384 %, con vencimiento el 10/05/2050	986	0,24
190 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Clase 1B1, 144A, 7,102 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	194	0,05	240 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, Serie 2015 GC32, Clase D, 3,345 %, con vencimiento el 10/07/2048	228	0,06
700 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M2, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	729	0,18	48 GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1, Serie 2006 RP1, Clase 1A2, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 25/01/2036	43	0,01
1.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, Serie 2023 R02, Clase 1B1, 144A, 9,902 %, con vencimiento el 25/01/2043 *	1.107	0,27	565 HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Clase C, 144A, 6,126 %, con vencimiento el 16/06/2036 *	563	0,14
250 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, serie 2023 R05, clase 1M2, 144A, 7,453 %, con vencimiento el 25/06/2043 *	264	0,06	170 HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Clase D, 144A, 6,776 %, con vencimiento el 16/06/2036 *	170	0,04
760 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, serie 2023 R06, clase 1M2, 144A, 7,052 %, con vencimiento el 25/07/2043 *	788	0,19	700 Hilton USA Trust 2016-HHV, Serie 2016 HHV, Clase D, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 05/11/2038 *	684	0,17
940 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Clase 1B1, 144A, 7,052 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	968	0,24	1.052 Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase A7, 4,974 %, con vencimiento el 25/11/2036 *	905	0,22
780 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Clase 1M2, 144A, 6,152 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	790	0,19	663 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR10, Serie 2005 AR10, Clase A2, 5,014 %, con vencimiento el 25/06/2035 *	502	0,12
1.160 CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Clase C, 4,354 %, con vencimiento el 15/08/2048 *	1.011	0,25	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 *	330	0,08
940 CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust, Serie 2016 C5, Clase A5, 3,757 %, con vencimiento el 15/11/2048	931	0,23	900 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Serie 2018 WPT, Clase FFL, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 05/07/2033 *	471	0,12
360 CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust, Serie 2017 C8, Clase C, 4,259 %, con vencimiento el 15/06/2050 *	314	0,08	280 JP Morgan Resecuritization Trust Serie 2009-10, Serie 2009 10, Clase 7A2, 144A, 6,054 %, con vencimiento el 26/02/2037 *	125	0,03
350 CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust, Serie 2018 CX12, Clase C, 4,718 %, con vencimiento el 15/08/2051 *	325	0,08	1.380 MF1 2024-FL16, Serie 2024 FL16, Clase A, 144A, 5,853 %, con vencimiento el 18/11/2039 *	1.386	0,34
1.130 CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase F, 144A, 8,794 %, con vencimiento el 15/07/2032 *	1.124	0,28	1.210 MF1 2025-FL17 LLC, Serie 2025 FL17, Clase A, 144A, 7,790 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	1.212	0,30
500 CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase H, 144A, 11,794 %, con vencimiento el 15/07/2032 *	486	0,12	280 MF1 2025-FL17 LLC, Serie 2025 FL17, Clase D, 144A, 5,620 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	280	0,07
345 DBGs 2018-BIOD Mortgage Trust, Serie 2018 BIOD, Clase D, 144A, 5,908 %, con vencimiento el 15/05/2035 *	342	0,08	240 MF1 2025-FL17 LLC, Serie 2025 FL17, Clase E, 144A, 7,041 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	240	0,06
542 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Clase 1A1B, 4,568 %, con vencimiento el 19/04/2047 *	418	0,10	500 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C27, Serie 2015 C27, Clase A4, 3,753 %, con vencimiento el 15/12/2047	496	0,12
630 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Clase 1B1, 8,466 %, con vencimiento el 25/05/2030 *	681	0,17	1.120 Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8, Serie 2015 UBS8, Clase C, 4,577 %, con vencimiento el 15/12/2048 *	1.027	0,25
950 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Clase 1B1, 8,016 %, con vencimiento el 25/07/2030 *	1.024	0,25	381 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP, Serie 2018 MP, Clase A, 144A, 4,276 %, con vencimiento el 11/07/2040 *	349	0,09
75 Fannie Mae Pool 'CB3880', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	75	0,02			
2.643 Fannie Mae Pool 'FA0024', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	2.286	0,56			
1.914 Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.673	0,41			

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)			China: 0,14 % (29 de febrero de 2024: 0,14 %)		
1.293 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Serie 2005 2AR, Clase B1, 4,934 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	1.015	0,25	600 Country Garden Holdings Company Limited, 0,000 %, con vencimiento el 27/01/2026 †	60	0,02
880 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase D, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	571	0,14	570 Prosus NV, 144A, 3,061 %, con vencimiento el 13/07/2031	489	0,12
361 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase E, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	173	0,04		549	0,14
995 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Serie 2016 3A, Clase B2, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 25/09/2056 *	967	0,24	Colombia — 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,25 %)		
733 OBX 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A3, 144A, 6,455 %, con vencimiento el 25/11/2063	740	0,18	940 Ecopetrol SA, 8,375 %, con vencimiento el 19/01/2036	934	0,23
800 One Market Plaza Trust 2017-1MKT, Serie 2017 1MKT, Clase B, 144A, 3,845 %, con vencimiento el 10/02/2032	733	0,18	Francia: 1,10 % (29 de febrero de 2024: 1,09 %)		
289 Sequoia Mortgage Trust 2007-2, Serie 2007 2, Clase 1A3, 5,066 %, con vencimiento el 20/06/2036 *	267	0,07	200 Altice France SA, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/02/2027	179	0,04
250 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Clase C, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	8	–	1.090 Altice France SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	847	0,21
850 Towd Point Mortgage Trust 2015-5, Serie 2015 5, Clase B3, 144A, 4,012 %, con vencimiento el 25/05/2055 *	801	0,20	510 Altice France SA, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/10/2029	399	0,10
238 Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Clase A3, 144A, 6,319 %, con vencimiento el 25/05/2068	239	0,06	600 Banijay Entertainment SAS, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	626	0,15
623 Verus Securitization Trust 2023-8, Serie 2023 8, Clase A3, 144A, 6,968 %, con vencimiento el 25/12/2068	632	0,16	550 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo*	572	0,14
870 Verus Securitization Trust 2023-8, Serie 2023 8, Clase M1, 144A, 7,454 %, con vencimiento el 25/12/2068 *	893	0,22	1.830 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetuo*	1.871	0,46
718 Verus Securitization Trust 2023-INV3, Serie 2023 INV3, Clase A3, 144A, 7,732 %, con vencimiento el 25/11/2068 *	735	0,18		4.494	1,10
834 Verus Securitization Trust 2024-4, serie 2024 4, clase A3, 144A, 6,674 %, con vencimiento el 25/06/2069	844	0,21	Alemania: 0,79 % (29 de febrero de 2024: 0,53 %)		
225 Verus Securitization Trust 2024-INV1, serie 2024 INV1, clase A3, 144A, 6,470 %, con vencimiento el 25/03/2069	228	0,06	400 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	420	0,10
82 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, Serie 2005 AR17, Clase A1C3, 5,394 %, con vencimiento el 25/12/2045 *	64	0,02	650 TK Elevator US Newco Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/07/2027	644	0,16
2.147 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR2 Trust, Serie 2005 AR2, Clase B1, 5,229 %, con vencimiento el 25/01/2045 *	1.908	0,47	420 ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 29/04/2025	420	0,10
283 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR13 Trust, Serie 2006 AR13, Clase 2A, 6,186 %, con vencimiento el 25/10/2046 *	263	0,06	740 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 14/04/2030	741	0,18
651 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, Serie 2015 C28, Clase D, 4,062 %, con vencimiento el 15/05/2048 *	546	0,13	150 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	148	0,04
686 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38, Serie 2017 C38, Clase A4, 3,190 %, con vencimiento el 15/07/2050	667	0,16	890 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 23/04/2032	861	0,21
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 71.052 \$)	71.481	17,56		3.234	0,79
Bonos y obligaciones corporativos — 51,96 % (29 de febrero de 2024: 58,98 %)			Paraguay — 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,17 %)		
Argentina: 0,42 % (29 de febrero de 2024: 0,17 %)			315 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 25/03/2029	313	0,08
580 Pampa Energia SA, 144A, 7,950 %, con vencimiento el 10/09/2031	603	0,15	363 Millicom International Cellular SA, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 27/04/2031	324	0,08
640 Pan American Energy LLC/Argentina, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/04/2032	694	0,17		637	0,16
420 YPF SA, 144A, 6,950 %, con vencimiento el 21/07/2027	422	0,10	Hong Kong: 0,34 % (29 de febrero de 2024: 0,24 %)		
	1.719	0,42	230 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 06/06/2025	230	0,06
Brasil: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,70 %)			730 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 04/12/2029	679	0,17
460 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	413	0,10	460 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 17/04/2032	462	0,11
370 Mercadolibre Inc, 3,125 %, con vencimiento el 14/01/2031	325	0,08		1.371	0,34
490 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, con vencimiento el 05/06/2115	443	0,11	Irlanda: 0,28 % (29 de febrero de 2024: 0,25 %)		
610 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	521	0,13	350 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	311	0,08
390 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, con vencimiento el 10/11/2039	434	0,10	410 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,950 %, con vencimiento el 10/03/2055*	423	0,10
	2.136	0,52	420 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/04/2026	417	0,10
Canadá: 1,99 % (29 de febrero de 2024: 2,96 %)				1.151	0,28
1.080 Air Canada, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2026	1.058	0,26	Israel — 0,68 % (29 de febrero de 2024: 0,70 %)		
900 Bank of Nova Scotia/The, 8,000 %, con vencimiento el 27/01/2084 *	940	0,23	520 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	503	0,12
460 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	471	0,12	990 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,750 %, con vencimiento el 09/05/2027	978	0,24
530 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/06/2032	538	0,13	200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, con vencimiento el 09/05/2029	197	0,05
250 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/01/2028	245	0,06	1.500 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, con vencimiento el 01/10/2046	1.109	0,27
370 Empire Communities Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 01/05/2029	386	0,10		2.787	0,68
280 Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2026	277	0,07	Italia: 0,49 % (29 de febrero de 2024: 0,80 %)		
460 Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2029	460	0,11	475 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, con vencimiento el 15/01/2026	477	0,12
500 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2028	474	0,12	1.280 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 7,800 %, con vencimiento el 28/11/2053	1.508	0,37
270 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2030	250	0,06		1.985	0,49
250 Superior Plus LP / Superior General Partner Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/03/2029	232	0,06	Kazajistán: 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,24 %)		
600 Toronto-Dominion Bank/The, 8,125 %, con vencimiento el 31/10/2082 *	626	0,15	230 QazaqGaz NC JSC, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 26/09/2027	222	0,05
480 TransAlta Corp, 7,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	502	0,12	Kuwait: 0,13 % (29 de febrero de 2024: 0,14 %)		
880 TransAlta Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2040	854	0,21	530 MEGlobal Canada ULC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 18/05/2030	546	0,13
800 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	778	0,19	Luxemburgo — 0,68 % (29 de febrero de 2024: 0,73 %)		
	8.091	1,99	1.960 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	1.540	0,38
Chile: 0,13 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			1.140 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	357	0,09
520 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	524	0,13	GBP 740 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2028	885	0,21
				2.782	0,68
			Macao — 0,34 % (29 de febrero de 2024: 0,82 %)		
			270 Sands China Ltd, 5,125 %, con vencimiento el 08/08/2025	270	0,07
			270 Sands China Ltd, 2,300 %, con vencimiento el 08/03/2027	255	0,06
			480 Sands China Ltd, 5,400 %, con vencimiento el 08/08/2028	482	0,12
			200 Sands China Ltd, 2,850 %, con vencimiento el 08/03/2029	181	0,05
			200 Sands China Ltd, 3,250 %, con vencimiento el 08/08/2031	175	0,04
				1.363	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 Multi-Asset Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Malasia: 0,04 % (29 de febrero de 2024: 0,14 %)					
217 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, con vencimiento el 19/08/2050	149	0,04	340 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	288	0,07
México: 0,32 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)					
1.020 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 7,500 %, Perpetuo*	1.012	0,25	220 AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	233	0,06
370 Grupo Televisa SAB, 5,000 %, con vencimiento el 13/05/2045	279	0,07	270 AMC Networks Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	210	0,05
	1.291	0,32	610 American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	624	0,15
Marruecos: 0,24 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
930 OCP SA, 6,750 %, con vencimiento el 02/05/2034	961	0,24	1.110 American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	1.170	0,29
Países Bajos: 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,55 %)					
GBP 130 Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	175	0,04	1.300 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	1.294	0,32
EUR 400 Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, Perpetuo *	414	0,10	190 Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2030	188	0,05
EUR 1.400 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Perpetuo *	1.463	0,36	610 APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	614	0,15
	2.052	0,50	610 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/06/2027	607	0,15
Perú: 0,03 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)					
200 Petróleos del Peru SA, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	132	0,03	400 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	205	0,05
Singapur: 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,06 %)					
640 Puma International Financing SA, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 25/04/2029	657	0,16	650 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	333	0,08
Sudáfrica — 0,07 % (29 de febrero de 2024: 0,07 %)					
310 Sasol Financing USA LLC, 5,500 %, con vencimiento el 18/03/2031	265	0,07	350 Ball Corp, 2,875 %, con vencimiento el 15/08/2030	307	0,08
Supranacional — 0,77 % (29 de febrero de 2024: 0,38 %)					
INR 269.000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	3.139	0,77	340 Ball Corp, 3,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	296	0,07
Suecia: 0,12 % (29 de febrero de 2024: 0,12 %)					
470 Stena International SA, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/01/2031	478	0,12	120 Bath & Body Works Inc, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2028	120	0,03
Suiza: 0,85 % (29 de febrero de 2024: 1,00 %)					
860 UBS Group AG, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	910	0,22	800 Bath & Body Works Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/10/2030	818	0,20
890 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	976	0,24	160 Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 31/01/2027	155	0,04
710 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetuo *	712	0,18	460 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/02/2027	444	0,11
590 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	592	0,15	240 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2027	229	0,06
260 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/05/2027	257	0,06	100 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	72	0,02
	3.447	0,85	530 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	554	0,14
Turquía: 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,19 %)					
900 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 20/05/2029	922	0,23	730 Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	764	0,19
Emiratos Árabes Unidos — 0,22 % (29 de febrero de 2024: 0,26 %)					
260 DP World Ltd/United Arab Emirates, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	247	0,06	1.030 Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	933	0,23
740 Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	655	0,16	480 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2028	478	0,12
	902	0,22	610 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	657	0,16
Reino Unido: 1,95 % (29 de febrero de 2024: 2,79 %)					
380 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	349	0,08	740 Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	763	0,19
GBP 810 Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, con vencimiento el 07/04/2026	1.003	0,25	580 Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	589	0,14
440 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	462	0,11	970 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	977	0,24
1.300 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	1.205	0,30	1.050 Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2029	982	0,24
GBP 270 Lloyds Banking Group Plc, 8,500 %, Perpetuo *	355	0,09	520 Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/05/2029	481	0,12
480 Lloyds Banking Group Plc, 8,000 %, Perpetuo *	504	0,12	2.330 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	2.092	0,51
310 Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/12/2037	339	0,08	170 CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	159	0,04
1.342 McLaren Finance Plc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/08/2026	1.346	0,33	390 Charles Schwab Corp/The, 5,853 %, con vencimiento el 19/05/2034 *	408	0,10
1.270 NatWest Group plc, 4,500 %, perpetuo*	1.489	0,37	320 Charter Communications Operating LLC/Capital operativo de Charter Communications, 4,400 %, con vencimiento el 01/04/2033	292	0,07
750 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	718	0,18	210 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	192	0,05
200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 31/01/2031	174	0,04	520 Charter Communications Operating LLC/Capital operativo de Charter Communications, 5,125 %, con vencimiento el 01/07/2049	423	0,10
	7.944	1,95	1.080 Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/06/2026	1.082	0,27
Estados Unidos: 37,23 % (29 de febrero de 2024: 41,27 %)					
330 Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2028	305	0,08	420 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2027	405	0,10
510 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	511	0,13	370 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	258	0,06
286 Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	284	0,07	490 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2030	320	0,08
10 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 30/09/2027	10	–	630 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	535	0,13
660 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/06/2030	669	0,16	610 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2031	496	0,12
1.130 Akumin Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/08/2027	972	0,24	630 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	645	0,16
1.500 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	593	0,15	760 Citigroup Inc, Serie P, 4,000 %, Perpetuo *	748	0,18
400 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2032	406	0,10	180 Citrix Systems Inc, 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2027	168	0,04
340 Altria Group Inc, 5,950 %, con vencimiento el 14/02/2049	342	0,08	449 Claritec Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 31/03/2031	274	0,07
			620 Clean Harbors Inc, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	604	0,15
			1.430 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/08/2027	1.399	0,34
			730 Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 30/06/2032	758	0,19
			390 CommScope LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/12/2031	406	0,10
			430 CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/03/2027	406	0,10
			720 Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	731	0,18
			1.590 CoreCivic Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/10/2027	1.556	0,38
			230 CoreCivic Inc, 8,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	244	0,06
			400 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	420	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 Multi-Asset Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
310 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 01/04/2032	310	0,08	490 LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2029	470	0,12
1.370 CSC Holdings LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2027	1.272	0,31	290 Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 01/06/2028	281	0,07
200 CSC Holdings LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/04/2028	149	0,04	6.239 Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 01/12/2031	6.388	1,57
1.140 CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	1.114	0,27	140 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/04/2029	131	0,03
1.200 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/12/2030	883	0,22	1.570 Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/10/2029	1.523	0,37
690 Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/09/2031	743	0,18	380 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	386	0,09
620 Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/06/2030	622	0,15	320 Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2028	240	0,06
280 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/08/2027	276	0,07	460 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2028	454	0,11
380 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	373	0,09	370 Minerals Technologies Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2028	358	0,09
60 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026	54	0,01	52 MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 31/12/2030	38	0,01
570 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	537	0,13	80 MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 31/12/2030	72	0,02
730 DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 15/11/2027	771	0,19	1.400 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2027	1.261	0,31
1.030 DraftKings Holdings Inc, zero coupon, con vencimiento el 15/03/2028	921	0,23	610 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	626	0,15
1.421 EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	1.524	0,37	330 NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/01/2029	350	0,09
531 EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030	662	0,16	1.650 NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.688	0,41
734 EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030	688	0,17	612 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 10,052 %, con vencimiento el 30/09/2029*†∞	603	0,15
700 Edison International, Serie A, 5,375 %, Perpetuo*	674	0,17	1.340 Nexstar Media Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2027	1.326	0,33
470 Endo Finance Holdings Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	504	0,12	340 Noble Finance II LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2030	344	0,08
220 Energy Transfer LP, 5,350 %, con vencimiento el 15/05/2045	204	0,05	1.020 Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/03/2028	1.036	0,25
260 Entegris Inc, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2028	251	0,06	2.790 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/11/2022 ∞ε	—	—
420 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	413	0,10	680 NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/11/2034	683	0,17
190 EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/06/2027	195	0,05	1.050 Occidental Petroleum Corp, 7,150 %, con vencimiento el 15/05/2028	1.114	0,27
278 EQM Midstream Partners LP, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2029	271	0,07	640 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, con vencimiento el 15/09/2036	669	0,16
850 EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	925	0,23	1.660 Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, con vencimiento el 15/06/2039	1.921	0,47
80 EQT Corp, 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	86	0,02	130 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, con vencimiento el 15/08/2049	224	0,06
560 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	594	0,15	140 Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2027	144	0,04
30 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/03/2033	31	0,01	700 Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/07/2029	698	0,17
440 Esab Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	448	0,11	14 Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/07/2031	15	—
1.060 Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.006	0,25	670 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	689	0,17
1.060 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	1.041	0,26	300 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	302	0,07
250 FirstEnergy Corp, Serie B, 3,900 %, con vencimiento el 15/07/2027	245	0,06	1.130 PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/02/2029	1.094	0,27
220 FirstEnergy Corp, 2,650 %, con vencimiento el 01/03/2030	198	0,05	680 Plains All American Pipeline LP, Serie B, 8,695 %, Perpetuo *	682	0,17
915 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	937	0,23	2.555 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	2.491	0,61
970 Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	834	0,20	370 PNC Financial Services Group Inc/The, 6,037 %, con vencimiento el 28/10/2033 *	391	0,10
1.190 Ford Motor Co, 3,250 %, con vencimiento el 12/02/2032	994	0,24	400 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,068 %, con vencimiento el 24/01/2034 *	398	0,10
1.250 Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, con vencimiento el 17/06/2031	1.093	0,27	880 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 31/08/2027	837	0,21
2.130 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	2.032	0,50	190 Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	189	0,05
1.660 Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.673	0,41	920 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	934	0,23
40 Gannett Co Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2027	43	0,01	125 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 15/05/2028	69	0,02
1.540 Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/09/2030	1.589	0,39	100 Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2028	102	0,03
570 Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2033	572	0,14	1.140 Range Resources Corp, 8,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	1.175	0,29
620 GEO Group Inc/The, 10,250 %, con vencimiento el 15/04/2031	680	0,17	770 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	736	0,18
240 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/12/2026	240	0,06	1.670 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/03/2029	1.553	0,38
1.640 GFL Environmental Inc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/06/2029	1.578	0,39	230 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2033	199	0,05
860 GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	893	0,22	220 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/07/2038	222	0,05
450 Gray Media Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2027	442	0,11	410 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2040	405	0,10
970 H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	971	0,24	570 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/07/2026	563	0,14
370 HCA Inc, 7,500 %, con vencimiento el 06/11/2033	415	0,10	230 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 31/08/2026	232	0,06
650 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2032	622	0,15	140 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	139	0,03
340 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/11/2033	356	0,09	260 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2032	265	0,07
400 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 15/07/2028	422	0,10	710 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	718	0,18
380 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/07/2032	396	0,10			
143 iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	121	0,03			
220 Intel Corp, 5,700 %, con vencimiento el 10/02/2053	207	0,05			
320 Intercontinental Exchange Inc, 3,625 %, con vencimiento el 01/09/2028	311	0,08			
1.380 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2029	1.307	0,32			
1.240 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	1.287	0,32			
540 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	542	0,13			
270 Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 15/01/2029	259	0,06			
530 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	555	0,14			
480 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	499	0,12			
900 LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/08/2030	962	0,24			
1.270 Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2032	1.321	0,32			

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			Zambia — 0,76 % (29 de febrero de 2024: 0,61 %)		
Estados Unidos — (continuación)			430 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2027	434	0,10
790 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	811	0,20	1.060 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 01/03/2029	1.132	0,28
600 RXO Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/11/2027	616	0,15	700 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	730	0,18
650 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	601	0,15	800 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	816	0,20
260 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, con vencimiento el 01/03/2032	264	0,06		3.112	0,76
200 Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/02/2028	202	0,05	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 212.8325)	211.490	51,96
390 Service Properties Trust, 5,500 %, con vencimiento el 15/12/2027	380	0,09	Bonos y obligaciones del Estado — 4,02 % (29 de febrero de 2024: 4,55 %)		
600 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	612	0,15	Angola: 0,15 % (29 de febrero de 2024: 0,16 %)		
660 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 01/03/2029	616	0,15	460 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 14/04/2032	412	0,10
420 Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 15/11/2031	451	0,11	230 Bono Internacional del Estado de Angola, 9,125 %, con vencimiento el 26/11/2049	186	0,05
580 Snap Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2033	588	0,14		598	0,15
980 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	1.009	0,25	Argentina: 0,78 % (29 de febrero de 2024: 0,59 %)		
1.550 Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 te	1.349	0,33	7 Bono Internacional de la República Argentina, 1,000 %, vencimiento 09/07/2029	5	–
508 Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 te	442	0,11	42 Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, vencimiento 09/07/2030	31	0,01
500 Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	602	0,15	371 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2037	246	0,06
390 Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	406	0,10	2.797 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	1.857	0,45
390 State Street Corp, Serie I, 6,700 %, Perpetuo *	400	0,10	1.074 Provincia de Cordoba, 144A, 6,990 %, con vencimiento el 01/06/2027	1.045	0,26
350 Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/09/2026	264	0,07		3.184	0,78
260 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 31/12/2030	252	0,06	Bahamas: 0,15 % (29 de febrero de 2024: 0,06 %)		
610 Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/06/2028	590	0,15	400 Bono Internacional del Estado de Bahamas, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2028	385	0,09
310 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2039	314	0,08	220 Bono Internacional del Estado de Bahamas, 8,950 %, con vencimiento el 15/10/2032	229	0,06
930 Titan International Inc, 7,000 %, con vencimiento el 30/04/2028	923	0,23		614	0,15
510 TKC Holdings Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/05/2028	513	0,13	Brasil: 0,41 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
330 TKC Holdings Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	339	0,08	BRL 1.784 Brasil Letras do Tesouro Nacional, serie LTN, cupón cero, con vencimiento el 01/01/2026	270	0,06
1.030 TopBuild Corp, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 15/03/2029	956	0,23	BRL 10.261 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	1.413	0,35
210 TopBuild Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2032	190	0,05		1.683	0,41
1.580 TransDigm Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/03/2032	1.612	0,40	Costa de Marfil: 0,34 % (29 de febrero de 2024: 0,36 %)		
300 Truist Financial Corp, 5,122 %, con vencimiento el 26/01/2034 *	297	0,07	1.400 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 30/01/2033	1.375	0,34
410 Truist Financial Corp, 5,867 %, con vencimiento el 08/06/2034 *	426	0,10	República Dominicana: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,26 %)		
1.080 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	1.193	0,29	160 Bono Internacional de la República Dominicana, 4,500 %, con vencimiento el 30/01/2030	150	0,04
96 United Airlines 2020-1 Clase B Pass Through Trust, 4,875 %, con vencimiento el 15/01/2026	96	0,02	940 Bono Internacional de la República Dominicana, 4,875 %, con vencimiento el 23/09/2032	861	0,21
420 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2026	415	0,10		1.011	0,25
2.090 United Rentals North America Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	2.125	0,52	Paraguay — 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,06 %)		
384 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	410	0,10	260 Bono Internacional del Estado de Egipto, 7,053 %, con vencimiento el 15/01/2032	226	0,05
82 US Airways 2013-1 Clase A Pass Through Trust, 3,950 %, con vencimiento el 15/11/2025	82	0,02	El Salvador: 0,17 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)		
396 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, con vencimiento el 28/06/2028	343	0,08	210 Bono Internacional del Estado de El Salvador, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 17/04/2030	224	0,05
540 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2029	504	0,12	440 Bono Internacional del Estado de El Salvador, 144A, 9,650 %, con vencimiento el 21/11/2054	468	0,12
1.090 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2030	1.116	0,27		692	0,17
200 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2031	182	0,04	Etiopia: 0,06 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
290 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033	252	0,06	270 República Federal de Etiopía, 0,000 %, con vencimiento el 11/12/2025	232	0,06
620 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	685	0,17	Ghana: 0,03 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)		
260 Venture Global LNG Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	271	0,07	5 Bono internacional del Estado de Ghana, 144A, cupón cero, con vencimiento el 03/07/2026	5	–
740 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 01/02/2032	810	0,20	53 Bono Internacional del Estado de Ghana, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 03/07/2029	47	0,01
1.300 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *	1.323	0,33	Bonos y obligaciones del Estado (continuación)		
218 Vericast Corp/Harland Clarke/Checks in the Mail/Valassis Comm/ Valassis Direct, 144A, 13,000 %, con vencimiento el 15/12/2030	259	0,06	Ghana (continuación)		
610 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2028	587	0,14	77 Bono Internacional del Estado de Ghana, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 03/07/2035	57	0,02
660 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	683	0,17		109	0,03
380 Viasat Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/04/2027	367	0,09	Jamaica: 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)		
430 Viavi Solutions Inc, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 01/10/2029	395	0,10	JMD 30.000 Bono Internacional del Estado de Jamaica, 9,625 %, con vencimiento el 03/11/2030	198	0,05
710 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	718	0,18	Jordania — 0,19 % (29 de febrero de 2024: 0,20 %)		
870 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	945	0,23	560 Bono Internacional del Estado de Jordania, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/01/2028	572	0,14
1.010 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2032	1.043	0,26	200 Bono Internacional del Estado de Jordania, 7,500 %, con vencimiento el 13/01/2029	202	0,05
1.230 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.208	0,30		774	0,19
508 Vortex Opco LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 30/04/2030	178	0,04			
1.270 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, con vencimiento el 01/04/2044	1.159	0,28			
1.000 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, con vencimiento el 01/03/2048	882	0,22			
220 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	264	0,06			
537 Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/07/2028	537	0,13			
550 WW International Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2029	130	0,03			
710 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	748	0,18			
620 XPO Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/06/2028	628	0,15			
960 Ziff Davis Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/10/2030	887	0,22			
	151.514	37,23			

[^] No está autorizada 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)							
Kenia: 0,32 % (29 de febrero de 2024: 0,35 %)							
1.150	Republic of Kenya Government International Bond, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 16/02/2031	1.164	0,28	190	Asurion LLC, 8,562 %, con vencimiento el 13/09/2030*	189	0,05
200	Republic of Kenya Government International Bond, 6,300 %, con vencimiento el 23/01/2034	163	0,04	313	Autokiniton U.S. Holdings, 8,426 %, con vencimiento el 06/04/2028 *	311	0,08
		1.327	0,32	245	Brown Group Holding LLC, 6,812 %, con vencimiento el 01/07/2031*	245	0,06
México: 0,58 % (29 de febrero de 2024: 1,45 %)							
MXN 13.270	Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, con vencimiento el 05/03/2026	626	0,16	89	Brown Group Holding LLC, 7,014 %, con vencimiento el 02/07/2029 *	89	0,02
MXN 9.520	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	413	0,10	181	Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, con vencimiento el 06/02/2030*	181	0,05
710	Bono Internacional del Estado de México, 6,000 %, con vencimiento el 07/05/2036	691	0,17	705	Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, con vencimiento el 06/02/2031*	707	0,17
790	Bono Internacional del Estado de México, 4,750 %, con vencimiento el 08/03/2044	624	0,15	256	Cardinal Parent Inc, 8,979 %, con vencimiento el 12/11/2027 *	246	0,06
		2.354	0,58	308	Chromalloy Corp, 8,079 %, con vencimiento el 24/03/2031*	309	0,08
Mozambique: 0,04 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)							
220	Bono Internacional del Estado de Mozambique, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2031	179	0,04	865	Cinemark, 7,079 %, con vencimiento el 24/05/2030*	872	0,21
Nigeria — 0,13 % (29 de febrero de 2024: 0,13 %)							
340	Bono Internacional del Estado de Nigeria, 7,143 %, con vencimiento el 23/02/2030	319	0,08	628	Clarios Global LP, 6,812 %, con vencimiento el 06/05/2030 *	627	0,15
260	Bono Internacional del Estado de Nigeria, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 28/11/2047	208	0,05	473	Cloudera Inc, 8,162 %, con vencimiento el 10/10/2028 *	472	0,12
		527	0,13	135	DCert Buyer, Inc., 8,312 %, con vencimiento el 16/10/2026*	131	0,03
Paraguay — 0,11 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)							
430	Bono Internacional del Estado de Rumanía, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 10/02/2037	443	0,11	1.500	DCert Buyer, Inc., 11,312 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	1.227	0,30
Senegal: 0,04 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)							
200	Bono Internacional del Estado de Senegal, 6,250 %, con vencimiento el 23/05/2033	157	0,04	786	DS Parent Inc, 9,829 %, con vencimiento el 16/12/2030 *	742	0,18
Sri Lanka: 0,04 % (29 de febrero de 2024: 0,03 %)							
26	Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/04/2028	24	0,01	120	EMRLD Borrower LP, 6,829 %, con vencimiento el 18/06/2031*	120	0,03
22	Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,100 %, con vencimiento el 15/01/2030	20	—	252	Evertect Group LLC, 7,062 %, con vencimiento el 15/10/2030*	254	0,06
43	Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,350 %, con vencimiento el 15/03/2033	35	0,01	74	Eyecare Tranche, 5,393 %, con vencimiento el 15/11/2028*	59	0,01
29	Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/06/2035	20	0,01	393	First Brands Group LLC, 9,552 %, con vencimiento el 30/03/2027 *	378	0,09
20	Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/05/2036	16	—	524	First Brands Group LLC, 9,552 %, con vencimiento el 24/03/2027 *	504	0,12
40	Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/02/2038	33	0,01	19	Focus Financial Partners LLC, 0,000 %, con vencimiento el 15/09/2031*	19	0,01
		148	0,04	61	Focus Financial Partners LLC, 7,054 %, con vencimiento el 15/09/2031*	61	0,02
Ucrania: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,06 %)							
22	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	12	—	403	Gainwell Acquisition Corp, 8,429 %, con vencimiento el 01/10/2027 *	376	0,09
80	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2034	35	0,01	480	Gannett Holdings LLC, 9,308 %, con vencimiento el 15/10/2029*	479	0,12
79	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 1,750 %, con vencimiento el 01/02/2034	47	0,01	292	Geo Group Inc/The, 9,560 %, con vencimiento el 04/04/2029*	298	0,07
68	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2035	45	0,01	269	Gray Television, 9,559 %, con vencimiento el 23/05/2029*	255	0,06
138	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 1,750 %, con vencimiento el 01/02/2035	81	0,02	612	Greystone Select Financial, 9,555 %, con vencimiento el 06/05/2028 *	612	0,15
57	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	37	0,01	108	Howden Group Holdings Ltd, 7,812 %, con vencimiento el 18/04/2030*	108	0,03
177	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 1,750 %, con vencimiento el 01/02/2036	103	0,03	181	Jazz Financing Lux S.a.r.l., 6,562 %, con vencimiento el 05/05/2028 *	181	0,04
		360	0,09	277	Learfield Communications LLC, 9,062 %, con vencimiento el 30/06/2028*	280	0,07
Uzbekistán: 0,04 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)							
220	Bono Internacional de la República de Uzbekistán, 3,900 %, con vencimiento el 19/10/2031	186	0,04	383	LifePoint Health Inc, 8,052 %, con vencimiento el 14/05/2031*	370	0,09
		16.377	4,02	229	LifePoint Health Inc, 7,965 %, con vencimiento el 19/05/2031*	222	0,06
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 16.2865)							
Obligaciones de préstamo — 6,68 % (29 de febrero de 2024: 7,01 %)							
90	1011778 Bc Ulc, 6,062 %, con vencimiento el 23/09/2030*	89	0,02	198	LTR Intermediate Holdings Inc, 8,926 %, con vencimiento el 08/05/2028*	194	0,05
430	8Th Avenue Food & Provisions Inc, 12,176 %, con vencimiento el 01/10/2026*	398	0,10	686	Medline Borrower LP, 6,562 %, con vencimiento el 21/10/2028*	688	0,17
310	A-Ap Buyer Inc, 7,562 %, con vencimiento el 01/08/2031*	311	0,08	473	MH Sub I LLC, 8,562 %, con vencimiento el 03/05/2028 *	463	0,11
840	ABG Intermediate Holdings, 0,000 %, con vencimiento el 12/02/2032*	836	0,21	320	MH Sub I LLC, 8,562 %, con vencimiento el 31/12/2031*	308	0,08
454	Acisure, 7,312 %, con vencimiento el 06/11/2030*	455	0,11	684	MRI Software LLC, 9,079 %, con vencimiento el 10/02/2027*	678	0,17
435	Agiliti Health Inc, 7,310 %, con vencimiento el 01/05/2030 *	424	0,10	190	MRI Software LLC, 9,079 %, con vencimiento el 10/02/2027*	188	0,05
86	Allen Media LLC, 9,979 %, con vencimiento el 10/02/2027 *	52	0,01	511	Neptune Bidco U.S. Inc, 9,139 %, con vencimiento el 11/10/2028 *	454	0,11
900	Alliance Laundry Systems LLC, 7,072 %, con vencimiento el 19/08/2031*	902	0,22	944	Nexus Buyer LLC, 7,809 %, con vencimiento el 31/07/2031*	945	0,23
350	Allied Universal Holdco LLC, 8,162 %, con vencimiento el 14/05/2028 *	351	0,09	250	NGP XI Midstream, 0,000 %, con vencimiento el 25/07/2031*	252	0,06
577	Allwyn Entertainment Financing, 6,307 %, con vencimiento el 11/06/2031*	576	0,14	440	Peer Holding III BV, 7,329 %, con vencimiento el 23/06/2031*	442	0,11
280	Amwins, 6,560 %, con vencimiento el 23/01/2032*	280	0,07	502	Planview, 7,829 %, con vencimiento el 17/12/2027*	503	0,12
32	API Group De Inc, 6,064 %, con vencimiento el 03/01/2029*	32	0,01	723	Polyconcept North America Holdings Inc, 9,829 %, con vencimiento el 12/05/2029 *	707	0,17
66	Apollo Group CMR, 7,176 %, con vencimiento el 15/05/2026 *	66	0,02	244	Quikrete Holdings, Inc., 6,562 %, con vencimiento el 26/03/2029*	244	0,06
238	Ascensus Holdings Inc, 7,312 %, con vencimiento el 02/08/2028 *	237	0,06	364	Sedgwick Claims Managament, 7,312 %, con vencimiento el 30/06/2031*	365	0,09
652	Assuredpartners Inc, 7,812 %, con vencimiento el 14/02/2031*	653	0,16	744	Spirit Airlines, 11,322 %, con vencimiento el 18/11/2025*†	745	0,18
561	Asurion LLC, 8,662 %, con vencimiento el 19/08/2028 *	562	0,14	109	Televisaunivision, 7,926 %, con vencimiento el 31/01/2029*	109	0,03
191	Asurion LLC, 8,412 %, con vencimiento el 17/08/2028 *	191	0,05	290	Two Kings Casino, 0,000 %, con vencimiento el 16/12/2031*	293	0,07
				430	Varsity Brand, 8,068 %, con vencimiento el 28/07/2031*	430	0,11
				308	Vericast Corp, 12,035 %, con vencimiento el 15/06/2030*	295	0,07
				244	Vertex Aerospace Services LLC, 6,562 %, con vencimiento el 06/12/2030*	243	0,06
				260	Virgin Media Bristol LLC, 6,926 %, con vencimiento el 04/01/2028 *	255	0,06
				210	WH Borrower LLC, 9,072 %, con vencimiento el 12/02/2032*	211	0,05
				200	WW International Inc, 8,052 %, con vencimiento el 13/04/2028 *	51	0,01
				770	X Corp, 0,000 %, con vencimiento el 26/10/2029*	769	0,19
Total de obligaciones de préstamo (coste 27.4245)						27.171	6,68
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)							
Suiza: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)							
1.310 Credit Suisse Group AG Escrow †∞						—	—
Total de acciones ordinarias (coste \$)						—	—
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 377.7185)						376.567	92,52

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Contratos (miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Swaps de incumplimiento de crédito — (0,03 %) (29 febrero de 2024: 0,06 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	118	0,03
Swaps sobre índices — 0,02 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	89	0,02
Contratos de divisas a plazo: 1,22 % (29 de febrero de 2024: 0,40 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	4.968	1,22
Futuros — 0,18 % (29 de febrero de 2024: 0,17 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	729	0,18
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	382.775	94,04
Swaps de tasas de interés: (0,19 %) (29 de febrero de 2024: 0,07 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(774)	(0,19)
Contratos de divisas a plazo — (0,15 %) (29 de febrero de 2024: 0,11 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(630)	(0,15)
Futuros — (0,11 %) (29 de febrero de 2024: 0,07 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(428)	(0,11)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.832)	(0,45)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	380.943	93,59
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	26.080	6,41
Patrimonio	407.023\$	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 2025, estos títulos sumaban 250.270.000\$ o el 61,52 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.
- † 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 2025 (ya sea capital o interés).
- 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 2025.

ABREVIATURAS:

- Perpetuo – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.
- REMIC – Conducido de inversiones hipotecarias inmobiliarias.
- BRL – Real brasileño
- EUR – euro
- GBP – libra esterlina
- INR – Rupia india
- JMD – dólar jamaicano
- 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	84,52
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	6,57
Instrumentos financieros derivados	1,50
Otros activos	7,41
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 % – Vender	20 dic. 2029	5.468	USD 118
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): 232\$				USD 118
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): –\$				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): 232\$				USD 118

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 ene. 2033	22.990	USD (300)
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 10,262 %	02 ene. 2029	23.600	(474)
Apreciación latente de swaps de tipos de interés (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				USD –
Depreciación latente de swaps de tipos de interés (29 de febrero de 2024 [miles]): (286)\$				(774)
Depreciación neta de swaps de tipos de interés (29 de febrero de 2024 [miles]): (286)\$				USD (774)

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 TIIE ON-OIS Compound, Receive Fixed 8.885 %	10 nov. 2034	87.190	USD 89
Apreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				USD 89
Depreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				–
Apreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				USD 89

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)	
06 mar. 2025	Citi	Compra	USD 2.187	Venta	BRL 12.710	USD	30
06 mar. 2025	Citi	Compra	BRL 9.081	Venta	USD 1.531		10
06 mar. 2025	Citi	Compra	BRL 8.429	Venta	USD 1.463		(34)
06 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD 540	Venta	BRL 3.130		10
06 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD 281	Venta	BRL 1.670		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 1.177	Venta	GBP 934		3
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 194	Venta	GBP 155		(2)

^ 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 2025 (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)	
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	224.144	Venta	USD	277.676	USD	4.266
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	43	Venta	USD	48		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	3.687	Venta	USD	4.064		25
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	52.237	Venta	USD	53.963		260
14 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	24.540	Venta	USD	17.157		(186)
14 mar. 2025	BNY	Compra	JPY	40.489	Venta	USD	272		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	JPY	3.712.976	Venta	USD	24.572		128
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	379	Venta	USD	399		(5)
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	2.921	Venta	USD	3.694		(19)
02 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1.171	Venta	BRL	6.769		30
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	523	Venta	EUR	500		3
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	EUR	770	Venta	USD	805		(4)
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	AUD	3.608	Venta	USD	2.234		6
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	41	Venta	CAD	59		–
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	7.269	Venta	GBP	5.896		(147)
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	EUR	400	Venta	USD	418		(2)
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	997	Venta	INR	86.950		6
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1.091	Venta	JPY	161.640		12
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1.885	Venta	JPY	286.910		(32)
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	3.062	Venta	MXN	63.780		(22)
16 abr. 2025	Citi	Compra	JPY	597.932	Venta	USD	3.839		154
16 abr. 2025	Citi	Compra	NOK	–	Venta	USD	–		–
16 abr. 2025	Citi	Compra	MXN	58.800	Venta	USD	2.863		(21)
16 abr. 2025	Citi	Compra	GBP	554	Venta	USD	689		8
16 abr. 2025	Citi	Compra	CHF	2	Venta	USD	2		–
16 abr. 2025	Goldman Sachs	Compra	EUR	380	Venta	USD	397		(2)
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	8.199	Venta	CNH	60.177		(73)
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	2.191	Venta	INR	192.770		(5)
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	CNH	15.770	Venta	USD	2.180		(12)
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	CNH	7.880	Venta	USD	1.082		2
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	6.381	Venta	EUR	6.168		(33)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	4.595	Venta	MXN	94.770		15
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	EUR	950	Venta	USD	999		(10)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	MXN	9.835	Venta	USD	475		–
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	MXN	57.696	Venta	USD	2.800		(12)
06 may. 2025	BNP Paribas	Compra	CNH	5.215	Venta	USD	723		(5)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 1.501\$								USD	4.968
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (403)\$									(630)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 1.098\$								USD	4.338

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 2025	Bank of America Merrill Lynch	20	USD 1.409	USD	(14)
Euro-Bund marzo 2025	Bank of America Merrill Lynch	85	11.744		(322)
ICE 3 Month SONIA Diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	1	300		2
Long Gilt junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	67	7.874		73
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(53)	(5.888)		(62)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(457)		(11)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	221	45.740		229
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	(43)	(4.641)		(19)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	37	4.369		90
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	101	12.537		335
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 620\$				USD	729
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (253)\$					(428)
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 367\$				USD	301

[^] 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 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos — 17,12 % (29 de febrero de 2024: 15,66 %)					
640 1988 CLO 5 Ltd, Serie 2024 5A, Clase D1, 144A, 7,602 %, con vencimiento el 15/07/2037*	654	0,13	1.700 Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, Serie 2018 1A, Clase CERT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 22/06/2043 ∞	578	0,11
1.190 Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase M5, 5,895 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	1.221	0,24	1.234 Mosaic Solar Loan Trust 2024-1, serie 2024 1A, clase B, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 20/09/2049	1.177	0,23
320 AIMCO CLO 16 Ltd, Serie 2021 16A, Clase D1R, 144A, 7,203 %, con vencimiento el 17/07/2037*	324	0,06	3.000 National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Clase AR15, 0,000 %, con vencimiento el 01/06/2045	165	0,03
500 Apidos Clo Xlix, Serie 2024 49A, Clase E, 144A, 10,146 %, con vencimiento el 24/10/2037*	506	0,10	7.577 National Collegiate Student Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase B, 4,934 %, con vencimiento el 27/07/2037 *	6.097	1,18
600 Ballyrock CLO 14 Ltd, Serie 2020 14A, Clase C1R, 144A, 7,293 %, con vencimiento el 20/07/2037*	612	0,12	5.975 National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A5, Clase IO, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/03/2038 *	1.009	0,20
500 Ballyrock CLO 14 Ltd, Serie 2020 14A, Clase DR, 144A, 10,143 %, con vencimiento el 20/07/2037*	508	0,10	6.128 National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A6, Clase IO, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/03/2038 *	999	0,19
553 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Serie 2007 B, Clase 1A2, 7,331 %, con vencimiento el 28/08/2047	481	0,09	790 Neuberger Berman Loan Advisers Clo 56 Ltd, Serie 2024 56A, Clase E, 144A, 10,047 %, con vencimiento el 24/07/2037*	804	0,15
1.244 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Serie 2007 B, Clase 1A3, 7,719 %, vncimiento 28/08/2047	331	0,06	1.683 NRM FNT1 Excess LLC, Serie 2024 FNT1, Clase A, 144A, 7,398 %, con vencimiento el 25/11/2031	1.712	0,33
42 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Serie 2005 CL1, Clase A1, 2,813 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	41	0,01	835 Ocean Trails CLO XII Ltd, Serie 2022 12A, Clase ER, 144A, 11,793 %, con vencimiento el 20/07/2035*	844	0,16
1.759 Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, Serie 2016 1A, Clase B, 144A, 5,682 %, con vencimiento el 16/12/2041	1.766	0,34	1.350 Ocp Clo 2024-33 Ltd, Serie 2024 33A, Clase E, 144A, 10,293 %, con vncimiento el 20/07/2037*	1.377	0,27
800 CarVal CLO VII-C Ltd, Serie 2023 1A, Clase D1R, 144A, 7,443 %, con vencimiento el 20/07/2037*	815	0,16	2.000 OHA Credit Funding 19 Ltd, Serie 2024 19A, Clase D2, 144A, 8,543 %, con vencimiento el 20/07/2037*	2.033	0,39
1.250 Carval Clo X-C Ltd, Serie 2024 2A, Clase D2, 144A, 8,693 %, con vncimiento el 20/07/2037*	1.274	0,25	2.567 Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase M2, 6,217 %, con vencimiento el 25/04/2035	2.117	0,41
1.410 CarVal CLO XI-C Ltd, Serie 2024 3A, Clase E, 144A, 10,921 %, con vncimiento el 20/10/2037*	1.440	0,28	2.118 Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Serie 2005 5, Clase MV2, 3,635 %, con vencimiento el 25/11/2035 *	1.892	0,37
1.261 Conseco Finance Corp, Serie 1999 4, Clase A8, 7,700 %, con vncimiento el 01/05/2031*	413	0,08	404 SEB Funding LLC, Serie 2021 1A, Clase A2, 144A, 4,969 %, con vncimiento el 30/01/2052	397	0,08
2.804 Conseco Finance Corp, Serie 1999 4, Clase A9, 7,020 %, con vncimiento el 01/05/2031*	852	0,17	2.370 SEB Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2, 144A, 7,386 %, con vncimiento el 30/04/2054	2.464	0,48
5.526 Conseco Finance Securitizations Corp, Serie 2000 3, Clase A, 144A, 8,260 %, con vncimiento el 01/12/2030 *	1.052	0,20	1.782 Sesac Finance LLC, Serie 2024 1, Clase A2, 144A, 6,421 %, con vncimiento el 25/01/2054	1.805	0,35
741 Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2007 SD1, Clase A1, 144A, 5,334 %, con vncimiento el 25/03/2047 *	576	0,11	3.328 SMB Private Education Loan Trust 2022-A, Serie 2022 A, Clase D, 144A, 4,750 %, con vncimiento el 16/11/2054	3.158	0,61
369 Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Serie 2007 MX1, Clase A4, 144A, 6,731 %, con vncimiento el 25/12/2036	368	0,07	2.500 SMB Private Education Loan Trust 2024-D, Serie 2024 D, clase C, 144A, 7,510 %, con vncimiento el 15/07/2053	2.554	0,50
1.888 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Serie 2004 9, Clase MF2, 5,572 %, con vncimiento el 25/11/2034 *	1.827	0,35	120 SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Serie 2017 F, Clase R1, 144A, 0,000 %, con vncimiento el 25/01/2041	954	0,19
1.321 CWHQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2007-A, Serie 2007 A, Clase A, 4,546 %, con vncimiento el 15/04/2037*	1.234	0,24	2.011 Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Clase B, 144A, 3,821 %, con vncimiento el 28/02/2033	1.930	0,38
1.224 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Clase D, 144A, 6,390 %, con vncimiento el 20/07/2038	1.070	0,21	3.424 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, Serie 2005 9XS, Clase M2, 5,409 %, con vncimiento el 25/06/2035 *	3.571	0,69
2.513 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Serie 2018 2, Clase D, 144A, 5,910 %, con vncimiento el 20/12/2038	2.161	0,42	2.342 Sunnova Sol Issuer LLC, Serie 2020 1A, Clase B, 144A, 5,540 %, con vncimiento el 01/02/2055	1.962	0,38
1 DRB Prime Student Loan Trust 2017-A, Serie 2017 A, Clase R, 144A, 0,000 %, con vncimiento el 27/05/2042	2.115	0,41	990 Trinitas CLO XXIX Ltd, Serie 2024 29A, Clase D1, 144A, 7,690 %, con vncimiento el 23/07/2037*	999	0,19
1.076 FOCUS Brands Funding, Serie 2023 2, Clase A2, 144A, 8,241 %, con vncimiento el 30/10/2053	1.154	0,22	Total de valores garantizados por activos (coste 107.2455)		88.201 17,12
6.256 Fremont Home Loan Trust 2006-B, Serie 2006 B, Clase 1A, 4,584 %, con vncimiento el 25/08/2036 *	2.469	0,48	Valores garantizados por hipotecas — 74,99 % (29 de febrero de 2024: 74,61 %)		
700 Golub Capital Partners CLO 60 B Ltd, Serie 2022 60A, Clase ER, 144A, 10,300 %, con vncimiento el 25/10/2034*	705	0,14	5.919 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Clase F, 144A, 7,438 %, con vncimiento el 15/09/2034 *	5.679	1,10
580 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, Serie 2024 74A, Clase D1, 144A, 7,500 %, con vncimiento el 25/07/2037*	592	0,11	893 Alternative Loan Trust 2005-80CB, Serie 2005 80CB, Clase 2A1, 6,000 %, con vncimiento el 25/02/2036	863	0,17
400 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, Serie 2024 76A, Clase E, 144A, 10,492 %, con vncimiento el 25/10/2037*	411	0,08	591 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Clase A20, 10,597 %, con vncimiento el 25/08/2036 *	417	0,08
2.281 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, Serie 2021 4GS, Clase C, 144A, 3,500 %, con vncimiento el 20/07/2048	1.826	0,35	4.569 Alternative Loan Trust 2006-28CB, Serie 2006 28CB, Clase A12, 1,466 %, con vncimiento el 25/10/2036 *†	475	0,09
2.868 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-1, Serie 2022 1GS, Clase C, 144A, 3,500 %, con vncimiento el 20/01/2049	1.963	0,38	905 Alternative Loan Trust 2007-23CB, Serie 2007 23CB, Clase A8, 10,665 %, con vncimiento el 25/09/2037 *	712	0,14
2.116 HERO Funding Trust 2016-1, Serie 2016 1A, Clase R, 144A, 0,000 %, con vncimiento el 20/09/2041	325	0,06	6.086 Alternative Loan Trust 2007-5CB, Serie 2007 5CB, Clase 1A20, 1,026 %, con vncimiento el 25/04/2037 *†	550	0,11
3.312 Home Partners of America 2021-2 Trust, Serie 2021 2, Clase F, 144A, 3,799 %, con vncimiento el 17/12/2026	3.179	0,62	4.122 Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, Serie 2017 BNK3, Clase E, 144A, 4,489 %, con vncimiento el 15/02/2050*	3.405	0,66
1.770 Home RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Clase M2, 144A, 10,352 %, con vncimiento el 25/10/2033 *	1.937	0,38	6.000 BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Clase F, 144A, 4,563 %, con vncimiento el 10/08/2033 *	3.583	0,70
3.109 Horizon Aircraft Finance III Ltd, Serie 2019 2, Clase A, 144A, 3,425 %, con vncimiento el 15/11/2039	2.983	0,58	4.879 BCAP LLC 2014-RR2, Serie 2014 RR2, Clase 10A2, 144A, 3,990 %, con vncimiento el 26/07/2046 *	4.122	0,80
1.000 HPS Loan Management 2024-20 Ltd, Serie 2024 20A, Clase D2, 144A, 8,800 %, con vncimiento el 25/07/2037*	1.021	0,20	697 BCAP LLC Trust 2007-AA3, Serie 2007 AA3, Clase 1A2, 4,974 %, con vncimiento el 25/04/2037 *	1.056	0,21
1.878 Labrador Aviation Finance Ltd 2016-1A, Serie 2016 1A, Clase A1, 144A, 4,300 %, con vncimiento el 15/01/2042	1.818	0,35	978 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, Serie 2004 AC6, Clase A1, 5,750 %, con vncimiento el 25/11/2034	858	0,17
1.182 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Clase C, 144A, 3,500 %, con vncimiento el 20/01/2048	910	0,18	2.820 BF 2019-NYT Mortgage Trust, Serie 2019 NYT, Clase E, 144A, 7,109 %, con vncimiento el 15/12/2035*	2.583	0,50
2.149 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, Serie 2021 2GS, Clase C, 144A, 3,500 %, con vncimiento el 20/03/2048	1.564	0,30	4.510 BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Clase MZB, 144A, 11,245 %, con vncimiento el 15/07/2025 *	4.481	0,87
1.033 Loanpal Solar Loan Ltd, Serie 2020 3GS, Clase C, 144A, 3,500 %, con vncimiento el 20/12/2047	801	0,16	3.500 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, Serie 2024 NQM2, Clase M1, 144A, 6,819 %, con vncimiento el 25/02/2064	3.551	0,69
30 Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, Serie 2002 2, Clase M2, 6,225 %, con vncimiento el 25/07/2032 *	29	0,01	2.177 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A3, 144A, 6,158 %, con vncimiento el 25/06/2064	2.190	0,43
900 Marble Point CLO XVII Ltd, Serie 2020 1A, Clase D1R, 144A, 7,943 %, con vncimiento el 20/07/2037*	908	0,18	2.653 Bravo Residential Funding Trust Series 2025-NQM1, Serie 2025 NQM1, Clase A3, 144A, 5,908 %, con vncimiento el 25/12/2064	2.671	0,52
44 Mastr Specialized Loan Trust, Serie 2006 2, Clase A, 144A, 4,954 %, con vncimiento el 25/02/2036 *	43	0,01	3.500 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, Serie 2013 1515, Clase F, 144A, 3,927 %, con vncimiento el 10/03/2033*	3.081	0,60
1.317 MMAF Equipment Finance LLC 2022-B, Serie 2022 B, Clase A3, 144A, 5,610 %, con vncimiento el 10/07/2028	1.321	0,26	4.000 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, Serie 2024 BIO2, Clase D, 144A, 7,713 %, con vncimiento el 13/08/2041*	4.000	0,78
3 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Serie 2003-SD1, Serie 2003 SD1, Clase A1, 5,434 %, con vncimiento el 25/03/2033 *	3	–	1.750 BX Trust 2018-GW MZ, Serie 2018 GWMZ, Clase MC, 144A, 10,097 %, con vncimiento el 15/05/2037 *	1.748	0,34
			1.750 BX Trust 2018-GW, Serie 2018 GW, Clase G, 144A, 7,529 %, con vncimiento el 15/05/2035 *	1.750	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 Structured Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
870 BX Trust 2021-VIEW, Serie 2021 VIEW, Clase E, 144A, 8,026 %, con vencimiento el 15/06/2036 *	859	0,17	1.942 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, Serie 2018 1, Clase M, 4,750 %, con vencimiento el 25/05/2057*	1.887	0,37
209 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, Serie 2005 25, Clase A15, 7,447 %, con vencimiento el 25/11/2035 *	122	0,02	11.274 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, Serie 2018 2, Clase BX, 2,702 %, con vencimiento el 25/11/2057*	4.261	0,83
603 Citicorp Mortgage Securities Trust Serie 2007-3, Serie 2007 3, Clase 1A4, 6,000 %, con vencimiento el 25/04/2037	570	0,11	15.874 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, Serie 2018 3, Clase BX, 144A, 0,941 %, con vencimiento el 25/08/2057*	5.582	1,08
3.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Clase D, 144A, 3,110 %, con vencimiento el 10/04/2048	2.411	0,47	4.910 Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA1, Serie 2016 DNA1, Clase B, 14,466 %, con vencimiento el 25/07/2028 *	5.256	1,02
3.125 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, Serie 2015 P1, Clase D, 144A, 3,225 %, con vencimiento el 15/09/2048	2.877	0,56	2.719 Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA4, Serie 2016 DNA4, Clase B, 13,066 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	2.990	0,58
4.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, Serie 2015 P1, Clase E, 144A, 4,374 %, con vencimiento el 15/09/2048*	3.110	0,60	6.074 Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-HRP1, Serie 2017 HRP1, Clase B2D, 7,466 %, con vencimiento el 25/12/2042 *	5.914	1,15
754 Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Serie 2008 3, Clase A3, 144A, 6,100 %, con vencimiento el 25/04/2037	347	0,07	6.470 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Clase B2, 144A, 9,716 %, con vencimiento el 25/01/2050 *	7.264	1,41
3.529 Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Serie 2014 J2, Clase B5, 144A, 3,837 %, con vencimiento el 25/11/2044 *	2.351	0,46	8.000 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2020 DNA2, Clase B2, 144A, 9,266 %, con vencimiento el 25/02/2050 *	8.786	1,71
1.204 COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, serie 2024 2, clase A3, 144A, 6,429 %, con vencimiento el 25/04/2069	1.213	0,24	1.640 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Clase B2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	1.996	0,39
1.016 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase 1B1, 144A, 7,866 %, con vencimiento el 25/10/2039 *	1.051	0,20	530 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Clase B2, 144A, 9,852 %, con vencimiento el 25/01/2034 *	627	0,12
5.760 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1B1, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	5.920	1,15	5.020 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Clase B2, 144A, 11,852 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	5.418	1,05
5.735 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1B2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	6.047	1,17	3.640 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQ4A, Serie 2021 HQ4A, Clase B2, 144A, 11,352 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	3.914	0,76
3.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, Serie 2022 R01, Clase 1B2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	3.175	0,62	5.000 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Clase B2, 144A, 12,852 %, con vencimiento el 25/02/2042*	5.526	1,07
2.520 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, Serie 2022 R02, Clase 2B2, 144A, 12,002 %, con vencimiento el 25/01/2042*	2.746	0,53	5.500 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, Serie 2025 DNA1, Clase M2, 144A, 5,702 %, con vencimiento el 25/01/2045*	5.509	1,07
1.500 CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Clase C, 4,354 %, con vencimiento el 15/08/2048 *	1.308	0,25	3.995 Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI1, Serie 2018 SPI1, Clase B, 144A, 3,786 %, con vencimiento el 25/02/2048 *	2.901	0,56
224 CFSB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Serie 2004-AR5, Serie 2004 AR5, Clase CB2, 5,604 %, con vencimiento el 25/06/2034 *	179	0,03	5.000 Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Clase B2, 144A, 12,216 %, con vencimiento el 25/09/2048 *	5.862	1,14
4.400 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Clase E, 144A, 4,373 %, con vencimiento el 15/09/2037	2.518	0,49	4.620 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Serie 2019 DNA1, Clase B2, 144A, 15,216 %, con vencimiento el 25/01/2049 *	5.759	1,12
4.266 CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B3, 144A, 2,974 %, con vencimiento el 25/07/2057*	2.324	0,45	3.910 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Clase B2, 144A, 12,616 %, con vencimiento el 25/07/2049 *	4.498	0,87
4.178 CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B4, 144A, 2,974 %, con vencimiento el 25/07/2057*	1.338	0,26	5.550 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Clase B2, 144A, 10,716 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	6.257	1,21
2.544 CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Clase B4, 144A, 4,532 %, con vencimiento el 01/08/2057 *	2.381	0,46	2.000 Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR4, Serie 2019 FTR4, Clase B2, 144A, 9,466 %, con vencimiento el 25/11/2047 *	2.172	0,42
- CSMC 2018-J1 Trust, serie 2018 J1, clase SA, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/02/2048	-	-	1.831 Freddie Mac Strips 390, clase C17, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2052	387	0,08
7.657 CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Serie 2006 7, Clase 11A2, 2,066 %, con vencimiento el 25/08/2036 *†	844	0,16	3.725 FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Serie 2018 SB48, Clase B, 144A, 4,748 %, con vencimiento el 25/02/2038 *	2.167	0,42
83 CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Serie 2006 1R, Clase 1A2, 144A, 7,321 %, con vencimiento el 27/07/2036 *	81	0,02	693 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2010 102, Clase IO, 0,010 %, con vencimiento el 16/06/2052 *	-	-
4.307 CSMC Trust 2013-IVR5, Serie 2013 IVR5, Clase B5, 144A, 3,619 %, con vencimiento el 25/10/2043 *	2.975	0,58	1.727 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2010 13, Clase IO, 0,000 %, con vencimiento el 16/11/2051 *	-	-
6.132 CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase H, 144A, 11,794 %, con vencimiento el 15/07/2032 *	5.964	1,16	15.968 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2011 95, Clase IO, 0,005 %, con vencimiento el 16/04/2051 *	1	-
4.000 CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Clase H, 144A, 7,971 %, con vencimiento el 15/08/2035 *	3.800	0,74	7.479 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2012 114, Clase IO, 0,628 %, con vencimiento el 16/01/2053 *	117	0,02
517 DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Serie 2004 AR4, Clase 2A2B, 5,268 %, con vencimiento el 19/01/2045 *	357	0,07	2.140 Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Clase IO, 1,012 %, con vencimiento el 16/02/2046 *	27	0,01
2.199 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Serie 2005 AR5, Clase 2A1B, 5,108 %, con vencimiento el 19/09/2045 *	1.812	0,35	4.868 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 16, Clase IO, 0,404 %, con vencimiento el 16/06/2055 *	61	0,01
420 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Clase 2A1B, 4,608 %, con vencimiento el 19/04/2047 *	403	0,08	5.981 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 171, Clase IO, 0,311 %, con vencimiento el 16/11/2055 *	41	0,01
2.600 EFMT 2025-INV1, Serie 2025 INV1, Clase B1, 144A, 7,185 %, con vencimiento el 25/03/2070*	2.629	0,51	610 Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Clase IA, 0,159 %, con vencimiento el 16/02/2048 *	3	-
2.645 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C01, Clase 1B, 16,216 %, con vencimiento el 25/08/2028 *	2.886	0,56	3.195 Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Clase IO, 0,589 %, con vencimiento el 16/09/2055 *	62	0,01
2.426 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C04, Clase 1B, 14,716 %, con vencimiento el 25/01/2029 *	2.683	0,52	625 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, serie 2016 135, clase SB, 1,674 %, con vencimiento el 16/10/2046*	77	0,02
4.860 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C06, Clase 1B, 13,716 %, con vencimiento el 25/04/2029 *	5.408	1,05	568 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2016 51, Clase N5, 1,624 %, con vencimiento el 20/04/2046 *	66	0,01
3.875 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Clase 1B1, 8,216 %, con vencimiento el 25/03/2031 *	4.187	0,81	2.887 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2018 125, Clase H5, 1,824 %, con vencimiento el 20/09/2048 *	341	0,07
1.303 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 85, Clase SC, 1,734 %, con vencimiento el 25/11/2047 *	122	0,02	11.642 Government National Mortgage Association, Serie 2020 89, Clase IA, 1,168 %, con vencimiento el 16/04/2062*	877	0,17
3.712 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 45, Clase AI, 4,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	748	0,15	4.661 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 202, Clase Z, 3,000 %, con vencimiento el 16/10/2063 *	2.684	0,52
3.590 Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk, Serie 2021 MN2, Clase M2, 144A, 7,702 %, con vencimiento el 25/07/2041 *	3.602	0,70	2.761 Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2023 16, Clase Z, 3,500 %, con vencimiento el 16/07/2063 *	1.762	0,34
19.370 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Clase X3, 1,616 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	238	0,05	1.280 Greystone CRE Notes 2024-HC3, Serie 2024 HC3, Clase D, 144A, 9,644 %, con vencimiento el 15/03/2041*	1.282	0,25
19.739 Freddie Mac REMICS 5482, Clase FC, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	19.835	3,85	25.528 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Clase D, 144A, 10,859 %, con vencimiento el 15/09/2031 *	3.109	0,60
19.193 Freddie Mac REMICS 5483, Clase FD, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	19.288	3,74	2.886 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28, Serie 2015 GC28, Clase D, 144A, 4,478 %, con vencimiento el 10/02/2048 *	2.752	0,53
2.893 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Serie 2016 1, Clase M2, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/09/2055*	2.682	0,52	2.500 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30, Serie 2015 GC30, Clase D, 3,384 %, con vencimiento el 10/05/2050	1.973	0,38
			1.500 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, Serie 2015 GC32, Clase D, 3,345 %, con vencimiento el 10/07/2048	1.426	0,28

[^] No está autorizada 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	
Valores garantizados por hipotecas (continuación)								
4.800	GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Serie 2006 1F, Clase 6A1, 4,834 %, con vencimiento el 25/02/2036 *	478	0,09	3.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, Serie 2021 NQM3, Clase B2, 144A, 4,051 %, con vencimiento el 27/11/2056 *	2.438	0,47	
42	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase 2A1A, 4,968 %, con vencimiento el 19/03/2035 *	42	0,01	650	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, serie 2024 RTL1, clase A2, 144A, 7,101 %, con vencimiento el 25/03/2039	656	0,13	
370	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase 2A1A, 4,868 %, con vencimiento el 19/05/2035 *	355	0,07	2.150	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, Serie 2024 RTL1, Clase M1, 144A, 8,520 %, con vencimiento el 25/03/2039*	2.171	0,42	
137	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase 2A1A, 4,908 %, con vencimiento el 19/06/2035 *	133	0,03	2.750	NYMT Loan Trust, serie 2024-BPL2, clase A2, 144A, 6,811 %, con vencimiento el 25/05/2039	2.780	0,54	
1.319	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Serie 2005 8, Clase 2A2, 6,186 %, con vencimiento el 19/09/2035 *	906	0,18	3.603	OBX 2024-NQM15 Trust, Serie 2024 NQM15, Clase A3, 144A, 5,722 %, con vencimiento el 25/10/2064	3.610	0,70	
376	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Clase 2A1A, 4,841 %, con vencimiento el 19/11/2036 *	326	0,06	497	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, Serie 2006 1, Clase M1, 4,989 %, con vencimiento el 25/04/2036 *	1.153	0,22	
500	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Clase E, 144A, 7,376 %, con vencimiento el 16/06/2036 *	479	0,09	2.500	PRPM 2025-RCF1 LLC, Serie 2025 RCF1, Clase A1, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 25/02/2055	2.468	0,48	
2.931	HOMES 2025-NQM1 Trust, Serie 2025 NQM1, Clase A3, 144A, 5,961 %, con vencimiento el 25/01/2070	2.936	0,57	556	RALI Serie 2006-QA2 Trust, Serie 2006 QA2, Clase 1A1, 4,684 %, con vencimiento el 25/02/2036 *	360	0,07	
516	Impac CMB Trust Serie 2005-1, Serie 2005 1, Clase M1, 5,124 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	482	0,09	758	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, Serie 2006 R2, Clase AF1, 144A, 4,854 %, con vencimiento el 25/07/2036 *	709	0,14	
1.333	Impac CMB Trust Serie 2005-3, Serie 2005 3, Clase A2, 5,034 %, con vencimiento el 25/08/2035 *	1.197	0,23	3.081	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, Serie 2006 A7CB, Clase 1A3, 6,250 %, con vencimiento el 25/07/2036	2.323	0,45	
701	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Clase 2B, 6,084 %, con vencimiento el 25/08/2036 *	699	0,14	235	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Serie 2004 2, Clase 1A1, 7,315 %, con vencimiento el 25/03/2034 *	220	0,04	
585	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Serie 2005 AR13, Clase 1A1, 4,224 %, con vencimiento el 25/08/2035 *	274	0,05	45	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Clase 1A1, 4,794 %, con vencimiento el 25/07/2046 *	39	0,01	
469	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Serie 2005 AR2, Clase 2A1B, 5,214 %, con vencimiento el 25/02/2035 *	348	0,07	2.485	Towd Point Mortgage Trust 2016-4, Serie 2016 4, Clase B5, 144A, 4,013 %, con vencimiento el 25/07/2056*	1.814	0,35	
1.747	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Serie 2005 AR6, Clase 2A2, 5,094 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	1.334	0,26	3.612	Towd Point Mortgage Trust 2017-3, Serie 2017 3, Clase B5, 144A, 3,898 %, con vencimiento el 25/07/2057*	2.469	0,48	
2.225	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Clase E, 144A, 4,464 %, con vencimiento el 15/10/2032 *	2.210	0,43	7.118	Towd Point Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Clase B2, 144A, 3,307 %, con vencimiento el 25/06/2058 *	5.106	0,99	
2.250	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Clase F, 144A, 9,764 %, con vencimiento el 15/10/2032 *	2.079	0,40	1.250	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, serie 2018 C15, clase C, 5,138 %, con vencimiento el 15/12/2051*	1.174	0,23	
4.022	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, Serie 2015 FL7, Clase D, 144A, 8,193 %, con vencimiento el 15/05/2028 *	3.164	0,61	4.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-NYCH, Serie 2018 NYCH, Clase F, 144A, 8,180 %, con vencimiento el 15/02/2032 *	3.819	0,74	
3.070	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, Serie 2015 JP1, Clase C, 4,721 %, con vencimiento el 15/01/2049 *	2.780	0,54	2.266	Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Clase A3, 144A, 6,319 %, con vencimiento el 25/05/2068	2.277	0,44	
1.800	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Serie 2018 WPT, Clase GFL, 144A, 7,952 %, con vencimiento el 05/07/2033 *	817	0,16	2.770	Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Clase B1, 144A, 8,098 %, con vencimiento el 25/05/2068 *	2.794	0,54	
6.574	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Clase G, 144A, 9,176 %, con vencimiento el 15/12/2036*†	13	–	2.750	Verus Securitization Trust 2024-1, Serie 2024 1, Clase B1, 144A, 7,909 %, con vencimiento el 25/01/2069 *	2.774	0,54	
6.867	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Clase H, 144A, 11,676 %, con vencimiento el 15/12/2036*†	1	–	1.412	Verus Securitization Trust 2024-4, Serie 2024 4, Clase B1, 144A, 7,643 %, con vencimiento el 25/06/2069*	1.444	0,28	
4.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2021-NYMZ, Serie 2021 NYMZ, Clase M, 144A, 11,926 %, con vencimiento el 15/06/2026 *	846	0,16	2.120	Verus Securitization Trust 2024-4, Serie 2024 4, Clase B2, 144A, 8,046 %, con vencimiento el 25/06/2069*	2.122	0,41	
8.196	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Clase AX1, 144A, 0,215 %, con vencimiento el 25/10/2048 *†	53	0,01	1.180	Verus Securitization Trust 2024-INV1, serie 2024 INV1, clase A3, 144A, 6,470 %, con vencimiento el 25/03/2069	1.192	0,23	
1.395	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, Serie 2004 6, Clase B1, 6,044 %, con vencimiento el 25/07/2034 *	1.308	0,25	3.225	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR11 Trust, Serie 2005 AR11, Clase B1, 5,349 %, con vencimiento el 25/08/2045 *	2.801	0,54	
1.063	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, Serie 2004 8, Clase B1, 6,636 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	955	0,19	834	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR9 Trust, Serie 2005 AR9, Clase B1, 5,379 %, con vencimiento el 25/07/2045 *	724	0,14	
769	MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase 1A1F, 144A, 4,784 %, con vencimiento el 25/05/2035 *	382	0,07	1.343	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Clase B, 144A, 6,415 %, con vencimiento el 14/09/2022 *	1.238	0,24	
1.725	MF1 2021-FL7 Ltd, Serie 2021 FL7, Clase E, 144A, 7,228 %, con vencimiento el 16/10/2036*	1.697	0,33	2.500	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, Serie 2015 C28, Clase D, 4,062 %, con vencimiento el 15/05/2048 *	2.098	0,41	
2.510	MF1 2024-FL16, Serie 2024 FL16, Clase A, 144A, 5,853 %, con vencimiento el 18/11/2039*	2.522	0,49	1.252	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, Serie 2014 C22, Clase D, 144A, 3,764 %, con vencimiento el 15/09/2057 *	645	0,13	
1.395	MF1 2025-FL17 LLC, Serie 2025 FL17, Clase D, 144A, 5,620 %, con vencimiento el 18/02/2040*	1.397	0,27	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 454.222 \$)			386.365	74,99
1.270	MF1 2025-FL17 LLC, Serie 2025 FL17, Clase E, 144A, 7,041 %, con vencimiento el 18/02/2040*	1.272	0,25	Bonos y obligaciones corporativos — 1,27 % (29 de febrero de 2024: 1,23 %)				
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 *	3.769	0,73	1.550	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.563	0,30	
3.742	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2, Serie 2016 BNK2, Clase B, 3,485 %, con vencimiento el 15/11/2049	3.202	0,62	5.000	Two Harbors Investment Corp, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2026	4.990	0,97	
1.157	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, Serie 2004 11AR, Clase 1B1, 5,034 %, con vencimiento el 25/01/2035 *	1.056	0,21	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 6.318\$)			6.553	1,27
3.260	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, Serie 2006 8AR, Clase 1A3, 4,754 %, con vencimiento el 25/06/2036 *	642	0,12	Obligaciones de préstamo — 3,05 % (29 de febrero de 2024: 3,13 %)				
455	Multifamily Trust 2016-1, Serie 2016 1, Clase B, 144A, 11,159 %, con vencimiento el 25/04/2046 *	456	0,09	30.000	American Dream, – %, con vencimiento el 30/06/2028*†∞	168	0,03	
3.508	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase D, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	2.275	0,44	1.613	Freehand Hotel, 8,508 %, con vencimiento el 06/03/2025*∞	1.609	0,31	
4.870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase E, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	2.334	0,45	2.935	Freehand Hotel, 8,508 %, con vencimiento el 06/03/2025*∞	2.928	0,57	
3.000	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, Serie 2022 JERI, Clase G, 144A, 11,920 %, con vencimiento el 15/01/2039 *	2.268	0,44	5.452	Freehand Hotel, 8,508 %, con vencimiento el 06/03/2025*∞	5.440	1,06	
2.923	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-4, Serie 2016 4A, Clase B5, 144A, 4,754 %, con vencimiento el 25/11/2056 *	2.700	0,52	5.551	Sono Retail Loan, 7,687 %, con vencimiento el 03/06/2025 *∞	5.540	1,08	
				Total de obligaciones de préstamo (coste 45.461\$)			15.685	3,05
				Organismos de inversión colectiva: 1,07 % (29 de febrero de 2024: 4,09 %)				
				5.530	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	5.530	1,07	
				Total de organismos de inversión colectiva (coste: 5.530\$)			5.530	1,07
				Fondos de inversión inmobiliaria: 1,89 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
				Estados Unidos: 1,89 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
				165	AGNC Investment Corp, Serie F*	4.171	0,81	
				139	Chimera Investment Corp, Serie C*	3.297	0,64	
				91	MFA Financial Inc, Serie C*	2.276	0,44	
				Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 7.544 \$)			9.744	1,89

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	–	Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 9.235\$)	9.744	1,89	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 2025, estos títulos sumaban 329.843.000 USD o el 64,01 % del patrimonio neto.
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 628.011\$)	512.078	99,39	*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			†	Poca liquidez.
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	7	–	∞	El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	512.085	99,39	ABREVIATURAS:	
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			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)	–	–	REMIC	– Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias.
Futuros — (0,21 %) (29 de febrero de 2024: 0,06 %)			Análisis del total de activos	
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(1.088)	(0,21)	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.088)	(0,21)	Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	510.997	99,18	Organismos de inversión colectiva	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	4.205	0,82	Instrumentos financieros derivados	
Patrimonio	515.202\$	100,00	Otros activos	
			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)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	12	Venta	USD	13	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1.278	Venta	USD	1.320	7
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	1	Venta	USD	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	65	Venta	USD	72	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 12\$)								USD 7
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (6)\$)								–
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]: 6\$)								USD 7

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(210)	USD (23.993)	USD (574)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(152)	(17.950)	(303)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(7.075)	(211)
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 166\$)				USD –
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (306)\$)				(1.088)
Depreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (140)\$)				USD (1.088)

^ 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 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por activos — 1,40 % (29 de febrero de 2024: 1,44 %)					
1.190 DB Master Finance LLC, Serie 2021 1A, Clase A23, 144A, 2,791 %, con vencimiento el 20/11/2051	1.042	0,09	5 Fannie Mae Pool '836852', 6,691 %, con vencimiento el 01/10/2035 *	5	—
1.343 FOCUS Brands Funding, Serie 2023 2, Clase A2, 144A, 8,241 %, con vencimiento el 30/10/2053	1.440	0,12	5 Fannie Mae Pool '843823', 6,717 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	5	—
4.314 Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, Serie 2023 3C, Clase A, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 20/07/2055	4.314	0,35	69 Fannie Mae Pool '843997', 6,585 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	70	0,01
2.556 Home Partners of America 2021-3 Trust, Serie 2021 3, Clase A, 144A, 2,200 %, con vencimiento el 17/01/2041	2.366	0,19	18 Fannie Mae Pool '865915', 6,747 %, con vencimiento el 01/03/2036 *	18	—
1.944 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, Serie 2021 2G5, Clase B, 144A, 2,790 %, con vencimiento el 20/03/2048	1.545	0,13	453 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	448	0,04
1.883 SBA Small Business Investment Cos, Serie 2023 10A, Clase 1, 5,168 %, con vencimiento el 10/03/2033	1.928	0,16	13 Fannie Mae Pool '902663', 6,000 %, con vencimiento el 01/11/2036	14	—
2.174 SBA Small Business Investment Cos, Serie 2023 10B, Clase 1, 5,688 %, con vencimiento el 10/09/2033	2.282	0,19	3 Fannie Mae Pool '909856', 6,000 %, con vencimiento el 01/03/2037	3	—
750 SMB Private Education Loan Trust 2023-C, Serie 2023 C, Clase B, 144A, 6,360 %, con vencimiento el 15/11/2052	795	0,06	1 Fannie Mae Pool '974763', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2038	1	—
1.472 Store Master Funding I-VII XIV XIX XX, Serie 2021 1A, Clase A3, 144A, 2,860 %, con vencimiento el 20/06/2051	1.370	0,11	3 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2038	4	—
Total de valores garantizados por activos (coste 17.617\$)	17.082	1,40	47 Fannie Mae Pool 'AA8438', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2039	47	—
Valores garantizados por hipotecas — 98,39 % (29 de febrero de 2024: 98,31 %)					
53.082 BANK 2017-BNK8, Serie 2017 BNK8, Clase XA, 0,707 %, con vencimiento el 15/11/2050 *	830	0,07	901 Fannie Mae Pool 'AB3882', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	891	0,07
2.400 BANK 2018-BNK10, Serie 2018 BN10, Clase A5, 3,688 %, con vencimiento el 15/02/2061	2.330	0,19	317 Fannie Mae Pool 'AB5692', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	306	0,03
2.210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Clase A5, 3,666 %, con vencimiento el 15/01/2051 *	2.145	0,18	28 Fannie Mae Pool 'AB7668', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	25	—
4.050 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Clase A, 144A, 5,859 %, con vencimiento el 15/07/2035 *	4.047	0,33	167 Fannie Mae Pool 'AB9107', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	160	0,01
340 BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Clase A, 144A, 5,328 %, con vencimiento el 15/02/2038 *	339	0,03	10 Fannie Mae Pool 'AD3336', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2040	10	—
1.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Clase A3, 3,203 %, con vencimiento el 15/09/2050	970	0,08	3 Fannie Mae Pool 'AD4567', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2040	3	—
1.062 COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Serie 2015 PC1, Clase A5, 3,902 %, con vencimiento el 10/07/2050	1.060	0,09	4 Fannie Mae Pool 'AD4598', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2040	5	—
1.769 CSMC 2021-NQMH, Serie 2021 NQMH, Clase A1, 144A, 1,841 %, con vencimiento el 25/10/2066 *	1.603	0,13	9 Fannie Mae Pool 'AD4614', 5,500 %, con vencimiento el 01/06/2040	9	—
963 Fannie Mae Interest Strip 406, Clase 2, 4,000 %, con vencimiento el 25/02/2041	163	0,01	6 Fannie Mae Pool 'AD8281', 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2040	6	—
224 Fannie Mae Interest Strip 407, Clase 9, 5,000 %, con vencimiento el 25/02/2041 *	36	—	19 Fannie Mae Pool 'AD8326', 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2040	19	—
486 Fannie Mae Interest Strip 407, Clase C10, 5,000 %, con vencimiento el 25/01/2038	74	0,01	31 Fannie Mae Pool 'AH5036', 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2041	31	—
316 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C13, 3,500 %, con vencimiento el 25/11/2041	47	—	14 Fannie Mae Pool 'AH9785', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	15	—
1.794 Fannie Mae Interest Strip 417, Clase C5, 3,500 %, con vencimiento el 25/02/2043	308	0,03	24 Fannie Mae Pool 'AI9532', 5,500 %, con vencimiento el 01/09/2041	24	—
4.267 Fannie Mae Interest Strip 418, Clase C15, 3,500 %, con vencimiento el 25/08/2043	715	0,06	14 Fannie Mae Pool 'AJ2033', 5,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	14	—
1.530 Fannie Mae Interest Strip 427, Clase C21, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2050	201	0,02	25 Fannie Mae Pool 'AJ4713', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	25	—
14.706 Fannie Mae Interest Strip 427, Clase C73, 3,000 %, con vencimiento el 25/12/2048	2.365	0,19	67 Fannie Mae Pool 'AL1051', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2041	67	0,01
808 Fannie Mae Interest Strip 428, Clase C14, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2048	91	0,01	175 Fannie Mae Pool 'AL1470', 7,000 %, con vencimiento el 01/04/2037	185	0,02
1.582 Fannie Mae Interest Strip 429, Clase C10, 1,500 %, con vencimiento el 25/04/2037	85	0,01	2.999 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	2.797	0,23
3.430 Fannie Mae Interest Strip 435, Clase C28, 3,500 %, con vencimiento el 25/09/2052	642	0,05	28 Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	26	—
12.527 Fannie Mae Interest Strip 440, Clase C50, 4,500 %, con vencimiento el 25/10/2053	2.835	0,23	1.003 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2040	1.055	0,09
31.300 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	27.270	2,23	96 Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2044	94	0,01
4.200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	4.132	0,34	3.964 Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2045	3.804	0,31
14.600 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	14.620	1,20	721 Fannie Mae Pool 'AL7877', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2045	688	0,06
8.100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,000 % ±	8.234	0,67	680 Fannie Mae Pool 'AL8991', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2035	637	0,05
6.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,500 % ±	6.182	0,51	83 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2046	78	0,01
— Fannie Mae Pool '252875', 8,000 %, con vencimiento el 01/11/2029	—	—	84 Fannie Mae Pool 'AO4102', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	81	0,01
— Fannie Mae Pool '253184', 8,000 %, con vencimiento el 01/04/2030	—	—	285 Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	275	0,02
— Fannie Mae Pool '253399', 8,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	—	—	757 Fannie Mae Pool 'AQ6295', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	735	0,06
— Fannie Mae Pool '253438', 8,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	—	—	49 Fannie Mae Pool 'AQ7130', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	47	—
— Fannie Mae Pool '253598', 8,500 %, con vencimiento el 01/12/2030	—	—	192 Fannie Mae Pool 'AQ7270', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	185	0,02
— Fannie Mae Pool '535270', 8,500 %, con vencimiento el 01/04/2030	—	—	255 Fannie Mae Pool 'AQ7306', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	232	0,02
4 Fannie Mae Pool '535299', 7,500 %, con vencimiento el 01/05/2030	4	—	231 Fannie Mae Pool 'AQ7864', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	223	0,02
— Fannie Mae Pool '535332', 8,500 %, con vencimiento el 01/04/2030	—	—	37 Fannie Mae Pool 'AQ7869', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2032	36	—
— Fannie Mae Pool '535351', 8,000 %, con vencimiento el 01/06/2030	—	—	101 Fannie Mae Pool 'AQ7913', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	97	0,01
— Fannie Mae Pool '535435', 8,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	—	—	110 Fannie Mae Pool 'AQ8677', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	106	0,01
— Fannie Mae Pool '535608', 9,500 %, con vencimiento el 01/04/2030	—	—	79 Fannie Mae Pool 'AR1198', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	72	0,01
2 Fannie Mae Pool '535996', 7,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	2	—	257 Fannie Mae Pool 'AR1202', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	233	0,02
— Fannie Mae Pool '537715', 8,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	—	—	126 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	113	0,01
14 Fannie Mae Pool '545189', 7,500 %, con vencimiento el 01/08/2031	14	—	299 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	269	0,02
11 Fannie Mae Pool '545190', 7,500 %, con vencimiento el 01/08/2031	12	—	432 Fannie Mae Pool 'AS0462', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2033	419	0,03
1 Fannie Mae Pool '545612', 8,000 %, con vencimiento el 01/04/2032	1	—	154 Fannie Mae Pool 'AS0469', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2033	152	0,01
1 Fannie Mae Pool '545990', 7,500 %, con vencimiento el 01/04/2031	1	—	86 Fannie Mae Pool 'AS1281', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2033	82	0,01
— Fannie Mae Pool '546591', 8,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	—	—	2.794 Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2045	2.675	0,22
1 Fannie Mae Pool '548965', 8,500 %, con vencimiento el 01/07/2030	1	—	1.167 Fannie Mae Pool 'AS4363', 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2045	1.152	0,09
6 Fannie Mae Pool '555676', 7,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	6	—	344 Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2045	319	0,03
7 Fannie Mae Pool '745248', 7,500 %, con vencimiento el 01/08/2034	7	—	238 Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2046	221	0,02
85 Fannie Mae Pool '745802', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	89	0,01	192 Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2046	177	0,01
346 Fannie Mae Pool '836398', 6,645 %, con vencimiento el 01/10/2035 *	354	0,03	210 Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2047	200	0,02
			135 Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2047	133	0,01
			155 Fannie Mae Pool 'AT2486', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2033	149	0,01
			2.711 Fannie Mae Pool 'AT3070', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2043	2.549	0,21
			54 Fannie Mae Pool 'AU4395', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	53	—
			23 Fannie Mae Pool 'AU4397', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	22	—
			282 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2043	254	0,02
			63 Fannie Mae Pool 'AU7248', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	62	0,01
			60 Fannie Mae Pool 'AU9562', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	59	—
			79 Fannie Mae Pool 'AU9567', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	77	0,01
			61 Fannie Mae Pool 'AU9570', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	59	—
			20 Fannie Mae Pool 'AV7116', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2044	20	—
			47 Fannie Mae Pool 'AV7681', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	46	—
			145 Fannie Mae Pool 'AV7683', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	139	0,01
			178 Fannie Mae Pool 'AV7694', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	171	0,01
			223 Fannie Mae Pool 'AV7696', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	215	0,02
			1.808 Fannie Mae Pool 'AZ9645', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2035	1.778	0,15
			2.205 Fannie Mae Pool 'BF0144', 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2056	1.999	0,16
			606 Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2057	547	0,04
			1.604 Fannie Mae Pool 'BF0161', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	1.627	0,13
			3.206 Fannie Mae Pool 'BF0162', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2045	3.253	0,27
			794 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2057	747	0,06
			1.487 Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2057	1.440	0,12
			972 Fannie Mae Pool 'BF0263', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2058	881	0,07
			1.751 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	1.695	0,14
			631 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2059	609	0,05
			76 Fannie Mae Pool 'BJ0685', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2048	72	0,01
			885 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	819	0,07
			254 Fannie Mae Pool 'BJ2763', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2048	249	0,02
			26 Fannie Mae Pool 'BK0751', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2048	24	—

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)							
665	Fannie Mae Pool 'BK4770', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	650	0,05	53	Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	45	–
326	Fannie Mae Pool 'BM1660', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2047	310	0,03	96	Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	82	0,01
980	Fannie Mae Pool 'BM3929', 3,500 %, con vencimiento el 01/07/2032	954	0,08	238	Fannie Mae Pool 'FM6117', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	212	0,02
909	Fannie Mae Pool 'BM4696', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2047	822	0,07	131	Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	112	0,01
151	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	143	0,01	2.023	Fannie Mae Pool 'FM7167', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	1.972	0,16
89	Fannie Mae Pool 'BM4781', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	87	0,01	12.410	Fannie Mae Pool 'FM7382', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	10.957	0,90
217	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	203	0,02	6.064	Fannie Mae Pool 'FM7518', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	5.131	0,42
1.569	Fannie Mae Pool 'BM4951', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2048	1.544	0,13	212	Fannie Mae Pool 'FM7529', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	188	0,02
688	Fannie Mae Pool 'BM5073', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2048	613	0,05	238	Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	202	0,02
102	Fannie Mae Pool 'BM5119', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	100	0,01	74	Fannie Mae Pool 'FM7676', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	62	0,01
603	Fannie Mae Pool 'BM6912', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	494	0,04	67	Fannie Mae Pool 'FM7694', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	60	–
88	Fannie Mae Pool 'BO2878', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	78	0,01	192	Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	165	0,01
12.543	Fannie Mae Pool 'BO5026', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2049	11.238	0,92	753	Fannie Mae Pool 'FM7869', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	639	0,05
131	Fannie Mae Pool 'BO8932', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	117	0,01	938	Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	797	0,07
727	Fannie Mae Pool 'BP2319', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	643	0,05	740	Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	633	0,05
544	Fannie Mae Pool 'BP3484', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	462	0,04	647	Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	552	0,05
871	Fannie Mae Pool 'BP6171', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2050	805	0,07	252	Fannie Mae Pool 'FM8166', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	224	0,02
3.364	Fannie Mae Pool 'BP7395', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2040	2.797	0,23	1.335	Fannie Mae Pool 'FM8188', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2040	1.251	0,10
518	Fannie Mae Pool 'BP8713', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2050	457	0,04	2.523	Fannie Mae Pool 'FM8189', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2038	2.392	0,20
281	Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	239	0,02	1.096	Fannie Mae Pool 'FM8210', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2050	972	0,08
64	Fannie Mae Pool 'BR0001', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2050	54	–	1.301	Fannie Mae Pool 'FM8576', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	1.157	0,09
645	Fannie Mae Pool 'BR1001', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	550	0,05	2.719	Fannie Mae Pool 'FM8685', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	2.385	0,20
75	Fannie Mae Pool 'BR2303', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	66	0,01	2.556	Fannie Mae Pool 'FM8786', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	2.165	0,18
133	Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	108	0,01	359	Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	304	0,02
129	Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	104	0,01	69	Fannie Mae Pool 'FM8977', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	59	–
62	Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	50	–	420	Fannie Mae Pool 'FM9044', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	373	0,03
60	Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	49	–	274	Fannie Mae Pool 'FM9264', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2041	1.963	0,16
187	Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	151	0,01	1.585	Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	1.406	0,12
345	Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	280	0,02	2.014	Fannie Mae Pool 'FM9362', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2038	1.902	0,16
324	Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	263	0,02	138	Fannie Mae Pool 'FM9412', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	117	0,01
291	Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	237	0,02	14.041	Fannie Mae Pool 'FM9434', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	11.454	0,94
580	Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	471	0,04	4.506	Fannie Mae Pool 'FM9456', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	4.152	0,34
293	Fannie Mae Pool 'BR5487', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	238	0,02	4.866	Fannie Mae Pool 'FM9507', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2037	4.623	0,38
490	Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	399	0,03	292	Fannie Mae Pool 'FM9867', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	248	0,02
789	Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	642	0,05	919	Fannie Mae Pool 'FS0028', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	779	0,06
140	Fannie Mae Pool 'BR6515', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	114	0,01	192	Fannie Mae Pool 'FS0041', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	171	0,01
65	Fannie Mae Pool 'BR7744', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	53	–	1.188	Fannie Mae Pool 'FS0316', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	995	0,08
65	Fannie Mae Pool 'BR7745', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	53	–	302	Fannie Mae Pool 'FS0408', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	268	0,02
157	Fannie Mae Pool 'BR8276', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2051	134	0,01	238	Fannie Mae Pool 'FS0464', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	193	0,02
75	Fannie Mae Pool 'BR8478', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	61	–	1.939	Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.714	0,14
66	Fannie Mae Pool 'BR8518', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	54	–	394	Fannie Mae Pool 'FS0534', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	334	0,03
264	Fannie Mae Pool 'BR9104', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	225	0,02	2.071	Fannie Mae Pool 'FS0551', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.758	0,14
421	Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	357	0,03	1.417	Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.202	0,10
608	Fannie Mae Pool 'BT3244', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	516	0,04	1.250	Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.016	0,08
492	Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	418	0,03	694	Fannie Mae Pool 'FS0612', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	566	0,05
308	Fannie Mae Pool 'BT3290', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	261	0,02	5.307	Fannie Mae Pool 'FS0835', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	4.487	0,37
214	Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	182	0,01	458	Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	409	0,03
2.707	Fannie Mae Pool 'BT9482', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	2.288	0,19	293	Fannie Mae Pool 'FS1403', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2045	264	0,02
13.762	Fannie Mae Pool 'BU0971', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	11.188	0,92	3.292	Fannie Mae Pool 'FS1538', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	2.900	0,24
755	Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	639	0,05	374	Fannie Mae Pool 'FS1539', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	337	0,03
2.927	Fannie Mae Pool 'BU2838', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	2.479	0,20	694	Fannie Mae Pool 'FS1553', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	588	0,05
70	Fannie Mae Pool 'BU5925', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	61	0,01	1.119	Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	952	0,08
337	Fannie Mae Pool 'BU8670', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2052	326	0,03	5.970	Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	5.489	0,45
3.191	Fannie Mae Pool 'BW5810', 5,000 %, con vencimiento el 01/08/2052	3.154	0,26	578	Fannie Mae Pool 'FS3009', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2042	499	0,04
62	Fannie Mae Pool 'BX6441', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	65	0,01	4.575	Fannie Mae Pool 'FS3191', 5,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	4.617	0,38
800	Fannie Mae Pool 'BX7702', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	830	0,07	1.508	Fannie Mae Pool 'FS3411', 6,000 %, con vencimiento el 01/01/2053	1.538	0,13
116	Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2047	107	0,01	1.107	Fannie Mae Pool 'FS3571', 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2052	1.009	0,08
4.474	Fannie Mae Pool 'CA0917', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2047	4.129	0,34	1.097	Fannie Mae Pool 'FS3589', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2050	1.085	0,09
988	Fannie Mae Pool 'CA1902', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2048	970	0,08	16.808	Fannie Mae Pool 'FS3756', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	14.869	1,22
819	Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2050	723	0,06	10.415	Fannie Mae Pool 'FS3803', 5,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	10.480	0,86
426	Fannie Mae Pool 'CA6053', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2050	376	0,03	6.372	Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	5.183	0,42
3.238	Fannie Mae Pool 'CA7257', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	2.755	0,23	4.015	Fannie Mae Pool 'FS4270', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	3.256	0,27
1.520	Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	1.335	0,11	1.975	Fannie Mae Pool 'FS4570', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2047	2.001	0,16
4.171	Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	3.683	0,30	9.633	Fannie Mae Pool 'FS4875', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2053	9.846	0,81
2.560	Fannie Mae Pool 'CB2292', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	2.272	0,19	84	Fannie Mae Pool 'FS5708', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2053	84	0,01
2.068	Fannie Mae Pool 'CB2804', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.749	0,14	4.073	Fannie Mae Pool 'FS6000', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2050	3.985	0,33
1.974	Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	1.674	0,14	2.567	Fannie Mae Pool 'FS6691', 1,500 %, con vencimiento el 01/03/2042	2.120	0,17
6.246	Fannie Mae Pool 'CB4898', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2052	6.174	0,51	1.696	Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500 %, con vencimiento el 01/11/2053	1.756	0,14
735	Fannie Mae Pool 'CB5156', 6,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	767	0,06	3.674	Fannie Mae Pool 'FS7283', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2053	3.591	0,29
1.038	Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	1.082	0,09	347	Fannie Mae Pool 'FS7294', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2044	358	0,03
927	Fannie Mae Pool 'CB5500', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	961	0,08	999	Fannie Mae Pool 'FS7940', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2053	978	0,08
1.500	Fannie Mae Pool 'FM1002', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2048	1.386	0,11	2.442	Fannie Mae Pool 'FS8027', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	2.066	0,17
58	Fannie Mae Pool 'FM1159', 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2048	57	–	2.806	Fannie Mae Pool 'FS8124', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	2.474	0,20
744	Fannie Mae Pool 'FM1349', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2047	693	0,06	11.748	Fannie Mae Pool 'FS8273', 1,500 %, con vencimiento el 01/02/2042	9.797	0,80
55	Fannie Mae Pool 'FM1458', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2049	54	–	24.279	Fannie Mae Pool 'FS8579', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	20.991	1,72
905	Fannie Mae Pool 'FM1637', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2049	889	0,07	24	Fannie Mae Pool 'MA0619', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	24	–
175	Fannie Mae Pool 'FM2173', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2048	166	0,01	3	Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2031	3	–
1.686	Fannie Mae Pool 'FM2256', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	1.664	0,14	7	Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2031	7	–
341	Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2050	332	0,03	4	Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	4	–
59	Fannie Mae Pool 'FM3083', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2049	58	–	90	Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2031	90	0,01
228	Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	217	0,02	100	Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	101	0,01
1.676	Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2048	1.597	0,13	22	Fannie Mae Pool 'MA0968', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	23	–
65	Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2049	62	0,01	150	Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2042	140	0,01
167	Fannie Mae Pool 'FM3830', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2050	148	0,01	9	Fannie Mae Pool 'MA1221', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2042	8	–
83	Fannie Mae Pool 'FM4532', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2050	74	0,01	37	Fannie Mae Pool 'MA1363', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2043	34	–
591	Fannie Mae Pool 'FM4577', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	500	0,04	1.165	Fannie Mae Pool 'MA1393', 4,000 %, con vencimiento el 01/03/2043	1.130	0,09
1.083	Fannie Mae Pool 'FM5423', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	918	0,08	247	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2043	242	0,02
				187	Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2043	183	0,02

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
119 Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2043	117	0,01	1.814 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 4, Clase GI, 3,000 %, con vencimiento el 25/02/2051	309	0,03
168 Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2043	165	0,01	22.444 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 42, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2048	3.201	0,26
334 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	314	0,03	7.091 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 46, Clase BI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2048	1.019	0,08
326 Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2036	306	0,03	6.706 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 49, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2048	953	0,08
3.111 Fannie Mae Pool 'MA4047', 2,000 %, con vencimiento el 01/06/2050	2.516	0,21	15.796 Fannie Mae REMICS, serie 2021 52, clase CI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2047	2.238	0,18
200 Fannie Mae Pool 'MA4175', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	166	0,01	1.025 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 54, Clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2049	143	0,01
573 Fannie Mae Pool 'MA4204', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2040	496	0,04	8.379 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 59, Clase TI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2051	1.270	0,10
406 Fannie Mae Pool 'MA4287', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	352	0,03	1.482 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 61, Clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/04/2049	220	0,02
442 Fannie Mae Pool 'MA4342', 1,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	368	0,03	8.262 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 61, Clase PI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2051	923	0,08
656 Fannie Mae Pool 'MA4387', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	568	0,05	754 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 62, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2047	112	0,01
433 Fannie Mae Pool 'MA4447', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	379	0,03	771 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 63, Clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/06/2051	99	0,01
1.207 Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2041	1.035	0,08	22.195 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 76, Clase PI, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2051	2.518	0,21
1.340 Fannie Mae Pool 'MA4500', 1,500 %, con vencimiento el 01/12/2041	1.122	0,09	20.937 Fannie Mae REMICS, serie 2021 8, clase DI, 3,500 %, con vencimiento el 25/03/2051	4.627	0,38
1.927 Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	1.653	0,14	2.481 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 89, Clase AI, 2,500 %, con vencimiento el 25/04/2048	363	0,03
468 Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042	399	0,03	11.453 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 91, Clase IG, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2052	1.708	0,14
18.726 Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2042	15.981	1,31	11.776 Fannie Mae REMICS, Serie 2022 29, Clase KZ, 1,500 %, con vencimiento el 25/06/2042	8.622	0,71
3.884 Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	3.410	0,28	604 Fannie Mae REMICS, Serie 2022 57, Clase BC, 4,000 %, con vencimiento el 25/09/2052	573	0,05
659 Fannie Mae REMICS, Serie 2010 2, Clase AI, 5,500 %, con vencimiento el 25/02/2040	93	0,01	263 Fannie Mae-Aces, Serie 2016 M11, Clase AL, 2,944 %, con vencimiento el 25/07/2039	237	0,02
776 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 124, Clase SD, 1,684 %, con vencimiento el 25/11/2042 *	84	0,01	11.818 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M11, Clase X1, 1,155 %, con vencimiento el 25/06/2029 *	377	0,03
1.134 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 22, Clase SM, 2,034 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	137	0,01	12.874 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M13, Clase X1, 0,819 %, con vencimiento el 25/06/2034 *	426	0,03
465 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 9, Clase PT, 11,586 %, con vencimiento el 25/07/2036 *	555	0,05	36.886 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M14, Clase X1, 0,552 %, con vencimiento el 25/06/2029 *	693	0,06
592 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	624	0,05	4.821 Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M11, Clase IO, 1,767 %, con vencimiento el 25/01/2029 *	235	0,02
2.634 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	2.693	0,22	33.429 Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M16, Clase X1, 0,461 %, con vencimiento el 25/04/2032 *	717	0,06
122 Fannie Mae REMICS, Serie 2015 39, Clase LZ, 3,000 %, con vencimiento el 25/06/2045	108	0,01	4.170 Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M24, Clase X1, 1,599 %, con vencimiento el 25/01/2037 *	329	0,03
4.292 Fannie Mae REMICS, Serie 2016 48, Clase IA, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2038	558	0,05	13.923 Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M31, Clase X2, 1,212 %, con vencimiento el 25/12/2032 *	675	0,06
2.203 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 74, Clase PZ, 3,500 %, con vencimiento el 25/10/2047	1.801	0,15	23 Freddie Mac Gold Pool 'A29586', 5,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	23	–
2.959 Fannie Mae REMICS, Serie 2018 3, Clase IO, 4,000 %, con vencimiento el 25/02/2048	597	0,05	– Freddie Mac Gold Pool 'A84166', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2039	–	–
996 Fannie Mae REMICS, Serie 2018 74, Clase AB, 3,500 %, con vencimiento el 25/10/2048	919	0,08	– Freddie Mac Gold Pool 'C00556', 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2027	–	–
724 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 25, Clase PI, 5,000 %, con vencimiento el 25/05/2048	142	0,01	– Freddie Mac Gold Pool 'C01025', 8,000 %, con vencimiento el 01/07/2030	–	–
3.171 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 38, Clase SH, 1,585 %, con vencimiento el 25/07/2049 *	371	0,03	– Freddie Mac Gold Pool 'C01051', 8,000 %, con vencimiento el 01/09/2030	–	–
1.657 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 44, Clase SM, 1,584 %, con vencimiento el 25/08/2049 *	187	0,02	1 Freddie Mac Gold Pool 'C46047', 8,000 %, con vencimiento el 01/12/2030	1	–
1.737 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 45, Clase BS, 1,584 %, con vencimiento el 25/08/2049 *	175	0,01	2 Freddie Mac Gold Pool 'C55319', 8,000 %, con vencimiento el 01/08/2031	2	–
3.081 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 5, Clase IO, 4,500 %, con vencimiento el 25/03/2049	579	0,05	– Freddie Mac Gold Pool 'C57324', 8,000 %, con vencimiento el 01/09/2031	–	–
1.019 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 57, Clase NS, 1,534 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	127	0,01	1 Freddie Mac Gold Pool 'C91046', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2027	1	–
1.241 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 58, Clase HS, 1,534 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	132	0,01	829 Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2038	772	0,06
2.636 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 59, Clase SH, 1,534 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	286	0,02	– Freddie Mac Gold Pool 'G00556', 8,000 %, con vencimiento el 01/09/2026	–	–
1.063 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 26, Clase SA, 1,484 %, con vencimiento el 25/05/2050 *	114	0,01	– Freddie Mac Gold Pool 'G00726', 8,000 %, con vencimiento el 01/06/2027	–	–
7.888 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 45, Clase AI, 4,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	1.590	0,13	– Freddie Mac Gold Pool 'G00931', 8,000 %, con vencimiento el 01/11/2026	–	–
988 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 47, Clase GZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	597	0,05	21 Freddie Mac Gold Pool 'G04581', 6,500 %, con vencimiento el 01/08/2038	21	–
604 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 57, Clase TA, 2,000 %, con vencimiento el 25/04/2050	524	0,04	1 Freddie Mac Gold Pool 'G04947', 6,500 %, con vencimiento el 01/04/2038	1	–
909 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 61, Clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	152	0,01	3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2039	3	–
651 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 62, Clase AI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	110	0,01	73 Freddie Mac Gold Pool 'G07335', 7,000 %, con vencimiento el 01/03/2039	77	0,01
1.446 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 62, Clase BI, 2,000 %, con vencimiento el 25/09/2050	182	0,01	177 Freddie Mac Gold Pool 'G07509', 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2039	188	0,02
3.982 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 63, Clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	291	0,02	773 Freddie Mac Gold Pool 'G08700', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2046	762	0,06
2.232 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 67, Clase IH, 2,000 %, con vencimiento el 25/09/2050	297	0,02			
1.978 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 71, Clase IA, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2041	83	0,01			
138 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 74, Clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	23	–			
11.668 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 88, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	1.620	0,13			
951 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	152	0,01			
7.886 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 91, Clase IO, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	1.309	0,11			
5.606 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 93, Clase LI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	814	0,07			
1.129 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 3, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	171	0,01			
6.959 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 33, Clase AI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2047	922	0,08			

[^] 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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)							
106	Freddie Mac Gold Pool 'G16672', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	102	0,01	4.153	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 1515, Clase X1, 1,508 %, con vencimiento el 25/02/2035 *	426	0,03
965	Freddie Mac Gold Pool 'G60329', 5,500 %, con vencimiento el 01/06/2040	989	0,08	6.697	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 154, Clase X1, 0,353 %, con vencimiento el 25/01/2033 *	179	0,01
2.990	Freddie Mac Gold Pool 'G60344', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2045	2.873	0,24	57.974	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 155, Clase X1, 0,265 %, con vencimiento el 25/04/2033*	1.221	0,10
4.220	Freddie Mac Gold Pool 'G61814', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2048	3.900	0,32	39.986	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 160, Clase X1, 0,209 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	757	0,06
7.328	Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	6.561	0,54	64.617	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 162, Clase X1, 0,370 %, con vencimiento el 25/12/2033 *	1.929	0,16
1	Freddie Mac Gold Pool 'H00790', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2037	1	—	4.562	Freddie Mac Non Gold Pool '841075', 3,267 %, con vencimiento el 01/01/2049 *	4.411	0,36
40	Freddie Mac Gold Pool 'H02425', 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2038	40	—	2.018	Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,009 %, con vencimiento el 01/11/2048*	1.964	0,16
1	Freddie Mac Gold Pool 'H09170', 5,500 %, con vencimiento el 01/01/2038	1	—	387	Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 3,047 %, con vencimiento el 01/11/2047*	390	0,03
238	Freddie Mac Gold Pool 'J39722', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	228	0,02	701	Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,107 %, con vencimiento el 01/02/2050*	695	0,06
148	Freddie Mac Gold Pool 'J39962', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2033	142	0,01	79	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	71	0,01
143	Freddie Mac Gold Pool 'Q26702', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2044	138	0,01	253	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2050	232	0,02
1.084	Freddie Mac Gold Pool 'U69040', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2045	1.040	0,09	2.570	Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	2.272	0,19
50	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	48	—	104	Freddie Mac Pool 'QA9685', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2050	93	0,01
299	Freddie Mac Gold Pool 'U90378', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	289	0,02	159	Freddie Mac Pool 'QA9686', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2050	142	0,01
238	Freddie Mac Gold Pool 'U90436', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	230	0,02	390	Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	332	0,03
30	Freddie Mac Gold Pool 'U90598', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	28	—	276	Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	234	0,02
75	Freddie Mac Gold Pool 'U90608', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	70	0,01	65	Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	53	—
29	Freddie Mac Gold Pool 'U90768', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	27	—	124	Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	101	0,01
51	Freddie Mac Gold Pool 'U90778', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	48	—	63	Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	51	—
72	Freddie Mac Gold Pool 'U90794', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	68	0,01	66	Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	53	—
135	Freddie Mac Gold Pool 'U90828', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	126	0,01	196	Freddie Mac Pool 'QB9484', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	159	0,01
85	Freddie Mac Gold Pool 'U90879', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	80	0,01	138	Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	113	0,01
98	Freddie Mac Gold Pool 'U90903', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	91	0,01	74	Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	60	—
120	Freddie Mac Gold Pool 'U91027', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	112	0,01	58	Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	47	—
3.213	Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2045	3.000	0,25	71	Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	58	—
1.632	Freddie Mac Gold Pool 'U99135', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2044	1.588	0,13	69	Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	56	—
55.143	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, Clase X1, 0,654 %, con vencimiento el 25/04/2027 *	692	0,06	64	Freddie Mac Pool 'QC1164', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	52	—
83.961	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, Clase X1, 0,340 %, con vencimiento el 25/09/2027 *	673	0,06	143	Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	123	0,01
54.532	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, Clase XAM, 0,079 %, con vencimiento el 25/06/2028 *	218	0,02	452	Freddie Mac Pool 'QC3242', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	401	0,03
57.720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, Clase XAM, 0,072 %, con vencimiento el 25/08/2028 *	224	0,02	362	Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	307	0,03
869	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K091, Clase X1, 0,560 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	18	—	365	Freddie Mac Pool 'QC4689', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	310	0,03
8.208	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K105, Clase X1, 1,519 %, con vencimiento el 25/01/2030 *	497	0,04	386	Freddie Mac Pool 'QC4690', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	328	0,03
11.471	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K110, Clase X1, 1,692 %, con vencimiento el 25/04/2030 *	766	0,06	318	Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	270	0,02
5.930	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K115, Clase X1, 1,319 %, con vencimiento el 25/06/2030 *	341	0,03	428	Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	364	0,03
8.761	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K116, Clase X1, 1,417 %, con vencimiento el 25/07/2030 *	530	0,04	3.410	Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	2.882	0,24
976	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K121, Clase X1, 1,018 %, con vencimiento el 25/10/2030 *	44	—	1.671	Freddie Mac Pool 'QC7411', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	1.415	0,12
109.016	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K123, Clase X1, 0,768 %, con vencimiento el 25/12/2030 *	3.899	0,32	3.213	Freddie Mac Pool 'QC8573', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	2.721	0,22
3.573	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, Clase X1, 0,716 %, con vencimiento el 25/12/2030 *	122	0,01	819	Freddie Mac Pool 'QD1347', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	695	0,06
14.176	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K132, Clase X1, 0,507 %, con vencimiento el 25/08/2031 *	386	0,03	3.643	Freddie Mac Pool 'QD1596', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	2.972	0,24
63.951	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K141, Clase X1, 0,305 %, con vencimiento el 25/02/2032 *	1.228	0,10	77	Freddie Mac Pool 'QD1954', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	67	0,01
61.381	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K142, Clase X1, 0,297 %, con vencimiento el 25/03/2032 *	1.149	0,09	5.299	Freddie Mac Pool 'QD2419', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	4.672	0,38
85.092	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K143, Clase X1, 0,342 %, con vencimiento el 25/04/2055 *	1.862	0,15	218	Freddie Mac Pool 'QD4146', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	185	0,02
22.663	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K148, Clase X1, 0,250 %, con vencimiento el 25/07/2032 *	417	0,03	485	Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	393	0,03
28.438	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates KG06, Clase X1, 0,532 %, con vencimiento el 25/10/2031 *	808	0,07	593	Freddie Mac Pool 'QD5628', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	479	0,04
				84	Freddie Mac Pool 'QD5827', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	69	0,01
				471	Freddie Mac Pool 'QD5961', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	381	0,03
				3.000	Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	2.538	0,21
				245	Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	208	0,02
				150	Freddie Mac Pool 'QD6216', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	132	0,01
				251	Freddie Mac Pool 'QD7365', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	205	0,02
				1.617	Freddie Mac Pool 'QE8530', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2052	1.631	0,13
				2.166	Freddie Mac Pool 'QE8532', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2052	2.185	0,18
				4.783	Freddie Mac Pool 'QE8537', 5,000 %, con vencimiento el 01/08/2052	4.726	0,39
				78	Freddie Mac Pool 'QF0921', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2052	77	0,01
				1.720	Freddie Mac Pool 'QF3429', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	1.745	0,14
				569	Freddie Mac Pool 'QF4924', 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	584	0,05
				11.208	Freddie Mac Pool 'QF5465', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	11.073	0,91
				114	Freddie Mac Pool 'QF6516', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	118	0,01
				134	Freddie Mac Pool 'QF6690', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	139	0,01
				149	Freddie Mac Pool 'QF8222', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	155	0,01
				179	Freddie Mac Pool 'QF8298', 6,500 %, con vencimiento el 01/03/2053	186	0,02
				2.386	Freddie Mac Pool 'QF9586', 6,500 %, con vencimiento el 01/03/2053	2.485	0,20
				844	Freddie Mac Pool 'QG2834', 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	834	0,07
				5.544	Freddie Mac Pool 'QI6769', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2054	5.578	0,46
				1.026	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	913	0,07
				5.628	Freddie Mac Pool 'RA2194', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	5.012	0,41
				352	Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	287	0,02
				4.889	Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	4.168	0,34
				15.803	Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2050	13.457	1,10
				1.559	Freddie Mac Pool 'RA4175', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2050	1.319	0,11
				1.950	Freddie Mac Pool 'RA4526', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	1.724	0,14
				496	Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	402	0,03
				1.315	Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	1.067	0,09

^ 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 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)							
387	Freddie Mac Pool 'RB0714', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	332	0,03	169	Freddie Mac REMICS 4759, Clase MI, 4,000 %, con vencimiento el 15/09/2045	7	–
1.479	Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	1.232	0,10	1.006	Freddie Mac REMICS 4808, Clase SB, 1,747 %, con vencimiento el 15/07/2048 *	122	0,01
7.268	Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	6.228	0,51	168	Freddie Mac REMICS 4813, Clase CJ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2048	147	0,01
1.969	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	1.631	0,13	1.206	Freddie Mac REMICS 4856, Clase IO, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2049	198	0,02
250	Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	207	0,02	646	Freddie Mac REMICS 4870, Clase ES, 1,547 %, con vencimiento el 15/04/2049 *	71	0,01
14.050	Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	12.008	0,98	1.342	Freddie Mac REMICS 4882, Clase S, 1,597 %, con vencimiento el 15/05/2049 *	127	0,01
476	Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042	407	0,03	2.121	Freddie Mac REMICS 4921, Clase SN, 1,584 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	281	0,02
7.483	Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	6.568	0,54	1.140	Freddie Mac REMICS 4936, Clase YZ, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2049	941	0,08
9.392	Freddie Mac Pool 'SC0190', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2041	8.258	0,68	1.123	Freddie Mac REMICS 4962, Clase SP, 1,584 %, con vencimiento el 25/03/2050 *	131	0,01
1.397	Freddie Mac Pool 'SC0319', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2042	1.204	0,10	2.906	Freddie Mac REMICS 4980, clase KI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	666	0,05
2.792	Freddie Mac Pool 'SC0399', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2042	2.415	0,20	14.417	Freddie Mac REMICS 4981, clase YI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	3.552	0,29
119	Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2047	113	0,01	2.964	Freddie Mac REMICS 4988, Clase AZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	1.825	0,15
190	Freddie Mac Pool 'SD0422', 4,500 %, con vencimiento el 01/07/2045	189	0,02	1.955	Freddie Mac REMICS 4995, Clase IQ, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2050	286	0,02
124	Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	101	0,01	8.471	Freddie Mac REMICS 4995, Clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2050	1.263	0,10
293	Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	259	0,02	4.330	Freddie Mac REMICS 5000, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2050	555	0,05
4.035	Freddie Mac Pool 'SD0630', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	3.841	0,31	3.563	Freddie Mac REMICS 5000, Clase UI, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2050	617	0,05
768	Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	651	0,05	7.505	Freddie Mac REMICS 5027, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	1.237	0,10
327	Freddie Mac Pool 'SD0952', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	289	0,02	1.481	Freddie Mac REMICS 5027, Clase HI, 2,000 %, con vencimiento el 25/10/2050	207	0,02
1.273	Freddie Mac Pool 'SD1070', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	1.165	0,10	2.781	Freddie Mac REMICS 5038, Clase PJ, 0,750 %, con vencimiento el 25/10/2050	1.972	0,16
1.564	Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2050	1.534	0,13	126	Freddie Mac REMICS 5040, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	18	–
1.499	Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2049	1.429	0,12	13.430	Freddie Mac REMICS 5050, clase IE, 2,000 %, con vencimiento el 25/12/2050	1.729	0,14
6.229	Freddie Mac Pool 'SD1463', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	5.479	0,45	2.022	Freddie Mac REMICS 5058, Clase IL, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	284	0,02
8.824	Freddie Mac Pool 'SD1876', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	3.859	0,32	921	Freddie Mac REMICS 5059, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	156	0,01
8.454	Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052	8.542	0,70	4.532	Freddie Mac REMICS 5070, Clase NI, 2,000 %, con vencimiento el 25/02/2051	633	0,05
5.878	Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	6.017	0,49	8.155	Freddie Mac REMICS 5078, Clase EI, 1,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	846	0,07
771	Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	800	0,07	18.788	Freddie Mac REMICS 5085, Clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/03/2051	3.104	0,25
343	Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	291	0,02	9.395	Freddie Mac REMICS 5092, Clase IU, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	1.118	0,09
12.459	Freddie Mac Pool 'SD3243', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	11.056	0,91	3.059	Freddie Mac REMICS 5113, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/06/2051	395	0,03
3.797	Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2053	3.753	0,31	2.182	Freddie Mac REMICS 5126, clase HC, 1,250 %, con vencimiento el 25/11/2036	1.912	0,16
5.460	Freddie Mac Pool 'SD3553', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	5.575	0,46	10.351	Freddie Mac REMICS 5134, Clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2048	1.436	0,12
4.243	Freddie Mac Pool 'SD3637', 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2053	4.339	0,36	9.633	Freddie Mac REMICS 5135, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2048	1.358	0,11
166	Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2053	165	0,01	1.315	Freddie Mac REMICS 5149, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	200	0,02
2.467	Freddie Mac Pool 'SD3900', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2053	2.478	0,20	8.531	Freddie Mac REMICS 5160, Clase IU, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	1.214	0,10
888	Freddie Mac Pool 'SD4169', 6,500 %, con vencimiento el 01/10/2053	923	0,08	8.620	Freddie Mac REMICS 5162, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2051	1.096	0,09
260	Freddie Mac Pool 'SD5107', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	272	0,02	7.700	Freddie Mac REMICS 5169, Clase PW, 2,000 %, con vencimiento el 25/09/2051	5.217	0,43
360	Freddie Mac Pool 'SD5179', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2044	365	0,03	1.372	Freddie Mac REMICS 5173, Clase LI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2050	220	0,02
13.385	Freddie Mac Pool 'SD5299', 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2054	13.679	1,12	1.456	Freddie Mac REMICS 5174, clase CJ, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2050	1.238	0,10
2.591	Freddie Mac Pool 'SD5311', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2054	2.605	0,21	7.200	Freddie Mac REMICS 5178, Clase CY, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2042	4.990	0,41
5.262	Freddie Mac Pool 'SD5385', 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2054	5.400	0,44	14.819	Freddie Mac REMICS 5179, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2052	2.495	0,20
6.634	Freddie Mac Pool 'SD5514', 4,500 %, con vencimiento el 01/07/2053	6.460	0,53	8.193	Freddie Mac REMICS 5180, Clase IP, 3,000 %, con vencimiento el 25/01/2052	1.658	0,14
10.822	Freddie Mac Pool 'SD5625', 6,500 %, con vencimiento el 01/12/2053	11.208	0,92	709	Freddie Mac REMICS 5190, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2048	97	0,01
16.718	Freddie Mac Pool 'SD6964', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	14.678	1,20	4.751	Freddie Mac REMICS 5202, Clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 25/08/2046	628	0,05
529	Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	470	0,04	4.900	Freddie Mac REMICS 5209, Clase EQ, 3,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	3.728	0,31
3.867	Freddie Mac Pool 'SD7523', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	3.290	0,27	1.303	Freddie Mac REMICS 5482, Clase FC, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	1.309	0,11
184	Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	157	0,01	1.209	Freddie Mac REMICS 5483, Clase FD, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054*	1.215	0,10
3.286	Freddie Mac Pool 'SD7526', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	2.796	0,23				
580	Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	497	0,04				
20.256	Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	17.260	1,41				
1.103	Freddie Mac Pool 'SD7563', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	1.075	0,09				
10.155	Freddie Mac Pool 'SD8222', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	9.535	0,78				
882	Freddie Mac Pool 'ZA2343', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2034	853	0,07				
1.264	Freddie Mac Pool 'ZA2415', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2036	1.185	0,10				
219	Freddie Mac Pool 'ZA5297', 4,000 %, con vencimiento el 01/03/2048	209	0,02				
1.992	Freddie Mac Pool 'ZM1466', 3,500 %, con vencimiento el 01/07/2046	1.841	0,15				
10.169	Freddie Mac Pool 'ZM5659', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2048	9.331	0,76				
320	Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2042	298	0,02				
712	Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2042	664	0,05				
1.848	Freddie Mac Pool 'ZN0608', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	1.726	0,14				
65	Freddie Mac Pool 'ZN0614', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	61	0,01				
54	Freddie Mac Pool 'ZN0628', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	50	–				
48	Freddie Mac Pool 'ZN2185', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	47	–				
4	Freddie Mac Pool 'ZS1530', 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2037	4	–				
108	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2038	111	0,01				
104	Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2032	101	0,01				
189	Freddie Mac Pool 'ZS9826', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	169	0,01				
32	Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	32	–				
1.814	Freddie Mac Pool 'ZT1101', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	1.648	0,14				
641	Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	599	0,05				
113	Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2044	105	0,01				
116	Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2046	105	0,01				
29	Freddie Mac Pool 'ZT1854', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2049	28	–				
100	Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	98	0,01				
1.485	Freddie Mac Pool 'ZT2228', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	1.362	0,11				
4.600	Freddie Mac REMICS 3810, Clase WA, 5,291 %, con vencimiento el 15/06/2040 *	4.471	0,37				
2.375	Freddie Mac REMICS 3998, Clase DS, 2,047 %, con vencimiento el 15/02/2042 *	320	0,03				
1.805	Freddie Mac REMICS 4134, Clase IM, 3,500 %, con vencimiento el 15/11/2042	305	0,02				
4.800	Freddie Mac REMICS 4377, Clase UZ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2044	3.910	0,32				
50	Freddie Mac REMICS 4403, Clase IG, 3,500 %, con vencimiento el 15/07/2032	1	–				
1.088	Freddie Mac REMICS 4597, clase DA, 3,000 %, con vencimiento el 15/12/2045	1.000	0,08				
1.013	Freddie Mac REMICS 4715, Clase JS, 1,697 %, con vencimiento el 15/08/2047 *	141	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 US Mortgage-Backed Securities Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)							
2.772	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Clase M2, 144A, 6,652 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	2.863	0,23	192	Ginnie Mae II Pool '892346', 7,328 %, con vencimiento el 20/08/2059 *	199	0,02
1.215	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Clase M1A, 144A, 7,302 %, con vencimiento el 25/06/2042 *	1.246	0,10	63	Ginnie Mae II Pool '892614', 6,942 %, con vencimiento el 20/08/2060 *	65	0,01
956	Freddie Mac Strips 312, Clase S1, 1,497 %, con vencimiento el 15/09/2043 *	95	0,01	702	Ginnie Mae II Pool 'AV0243', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2046	653	0,05
3.754	Freddie Mac Strips 390, clase C17, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2052	793	0,06	924	Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2046	858	0,07
733	Freddie Mac Strips 400, clase C9, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2052	98	0,01	947	Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2046	878	0,07
10.519	Freddie Mac Strips 408, clase C37, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2052	1.419	0,12	349	Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	330	0,03
–	Ginnie Mae I Pool '410304', 7,500 %, con vencimiento el 15/12/2025	–	–	404	Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2047	375	0,03
–	Ginnie Mae I Pool '417463', 7,000 %, con vencimiento el 15/09/2025	–	–	2.579	Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	2.398	0,20
–	Ginnie Mae I Pool '430208', 7,000 %, con vencimiento el 15/09/2027	–	–	242	Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	225	0,02
–	Ginnie Mae I Pool '462669', 7,000 %, con vencimiento el 15/04/2028	–	–	1.256	Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	1.164	0,10
–	Ginnie Mae I Pool '486470', 6,500 %, con vencimiento el 15/08/2028	–	–	28	Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	27	–
–	Ginnie Mae I Pool '486516', 6,500 %, con vencimiento el 15/09/2028	–	–	425	Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	410	0,03
–	Ginnie Mae I Pool '519569', 8,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	–	–	860	Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	840	0,07
17	Ginnie Mae I Pool '646044', 6,500 %, con vencimiento el 15/10/2037	18	–	573	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	526	0,04
1	Ginnie Mae I Pool '652203', 5,000 %, con vencimiento el 15/03/2036	1	–	105	Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2049	100	0,01
2	Ginnie Mae I Pool '658182', 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2036	2	–	402	Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	375	0,03
–	Ginnie Mae I Pool '675375', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2038	–	–	348	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	332	0,03
1	Ginnie Mae I Pool '676940', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2038	1	–	64	Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	54	–
3	Ginnie Mae I Pool '683926', 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2038	3	–	425	Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	361	0,03
5	Ginnie Mae I Pool '684334', 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2038	5	–	824	Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000 %, con vencimiento el 20/05/2050	777	0,06
1	Ginnie Mae I Pool '684754', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2038	1	–	1.956	Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, con vencimiento el 20/05/2050	1.845	0,15
1	Ginnie Mae I Pool '684848', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2038	1	–	615	Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2050	591	0,05
1	Ginnie Mae I Pool '686062', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2038	1	–	828	Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2050	784	0,06
37	Ginnie Mae I Pool '698086', 6,000 %, con vencimiento el 15/04/2039	38	–	1.238	Ginnie Mae II Pool 'BX2423', 3,000 %, con vencimiento el 20/10/2050	1.088	0,09
7	Ginnie Mae I Pool '701501', 5,000 %, con vencimiento el 15/12/2038	7	–	79	Ginnie Mae II Pool 'CK9592', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2052	74	0,01
208	Ginnie Mae I Pool '701947', 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2039	211	0,02	71	Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	63	0,01
97	Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2040	98	0,01	435	Ginnie Mae II Pool 'CW6992', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	445	0,04
219	Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2040	221	0,02	132	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	123	0,01
–	Ginnie Mae I Pool '780732', 7,000 %, con vencimiento el 15/03/2028	–	–	72	Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2046	67	0,01
–	Ginnie Mae I Pool '781001', 7,500 %, con vencimiento el 15/03/2029	–	–	124	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	115	0,01
34	Ginnie Mae I Pool '781590', 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2033	34	–	75	Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500 %, con vencimiento el 20/07/2046	70	0,01
227	Ginnie Mae I Pool '781994', 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2033	232	0,02	4.574	Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000 %, con vencimiento el 20/10/2046	4.128	0,34
1	Ginnie Mae I Pool '782198', 6,000 %, con vencimiento el 15/10/2037	1	–	647	Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	583	0,05
247	Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	233	0,02	316	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2047	302	0,02
976	Ginnie Mae I Pool '787628', 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2049	954	0,08	1.817	Ginnie Mae II Pool 'MA4586', 3,500 %, con vencimiento el 20/07/2047	1.686	0,14
105	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	96	0,01	65	Ginnie Mae II Pool 'MA4587', 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2047	62	0,01
128	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	117	0,01	96	Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2047	94	0,01
37	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	34	–	143	Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2048	140	0,01
204	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	186	0,02	106	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2048	103	0,01
174	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	157	0,01	80	Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2048	80	0,01
1.354	Ginnie Mae II Pool 'B58462', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2050	1.274	0,10	15	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	14	–
5	Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, con vencimiento el 20/10/2037	6	–	111	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	109	0,01
7	Ginnie Mae II Pool '4170', 6,000 %, con vencimiento el 20/06/2038	8	–	1.501	Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	1.469	0,12
533	Ginnie Mae II Pool '4245', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2038	569	0,05	33	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	33	–
78	Ginnie Mae II Pool '4602', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2039	82	0,01	189	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2048	189	0,02
89	Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2040	89	0,01	51	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, con vencimiento el 20/12/2048	50	–
45	Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2040	45	–	166	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	162	0,01
28	Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	29	–	163	Ginnie Mae II Pool 'MA5713', 5,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	165	0,01
33	Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2040	33	–	80	Ginnie Mae II Pool 'MA5764', 4,500 %, con vencimiento el 20/02/2049	78	0,01
3	Ginnie Mae II Pool '4774', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2040	3	–	1.948	Ginnie Mae II Pool 'MA5766', 5,500 %, con vencimiento el 20/02/2049	1.984	0,16
67	Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2040	68	0,01	106	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	104	0,01
28	Ginnie Mae II Pool '4855', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2040	28	–	403	Ginnie Mae II Pool 'MA5820', 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	411	0,03
11	Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2041	11	–	10	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2049	10	–
6	Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2041	6	–	400	Ginnie Mae II Pool 'MA5879', 5,500 %, con vencimiento el 20/04/2049	408	0,03
363	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2041	359	0,03	268	Ginnie Mae II Pool 'MA5934', 5,500 %, con vencimiento el 20/05/2049	274	0,02
799	Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	802	0,07	2.823	Ginnie Mae II Pool 'MA5989', 5,500 %, con vencimiento el 20/06/2049	2.881	0,24
591	Ginnie Mae II Pool '783298', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2041	585	0,05	176	Ginnie Mae II Pool 'MA6217', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	152	0,01
56	Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2046	53	–	6.098	Ginnie Mae II Pool 'MA6221', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	5.955	0,49
1.625	Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2047	1.535	0,13	99	Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2050	97	0,01
55	Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	48	–	69	Ginnie Mae II Pool 'MA6542', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2050	64	0,01
459	Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	372	0,03	100	Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	98	0,01
7.743	Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2052	6.851	0,56	1.756	Ginnie Mae II Pool 'MA6657', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2050	1.621	0,13
1.780	Ginnie Mae II Pool '786077', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	1.572	0,13	167	Ginnie Mae II Pool 'MA6818', 2,000 %, con vencimiento el 20/08/2050	138	0,01
2.536	Ginnie Mae II Pool '786082', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2051	2.245	0,18	1.604	Ginnie Mae II Pool 'MA6869', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2050	1.570	0,13
233	Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	204	0,02	3.334	Ginnie Mae II Pool 'MA6931', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	2.868	0,24
1.285	Ginnie Mae II Pool '786107', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	1.138	0,09	2.001	Ginnie Mae II Pool 'MA6935', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	1.959	0,16
1.228	Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2052	1.104	0,09	3.242	Ginnie Mae II Pool 'MA6994', 2,000 %, con vencimiento el 20/11/2050	2.665	0,22
346	Ginnie Mae II Pool '786134', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	304	0,02	12.194	Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	10.469	0,86
242	Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2052	235	0,02	2.157	Ginnie Mae II Pool 'MA7316', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	2.112	0,17
7.615	Ginnie Mae II Pool '786348', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2052	7.369	0,60	216	Ginnie Mae II Pool 'MA7471', 2,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	178	0,01
584	Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2053	582	0,05	2.113	Ginnie Mae II Pool 'MA7472', 2,500 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.813	0,15
898	Ginnie Mae II Pool '786795', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2053	922	0,08	146	Ginnie Mae II Pool 'MA7533', 2,000 %, con vencimiento el 20/11/2052	120	0,01
1.255	Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	1.269	0,10	769	Ginnie Mae II Pool 'MA7595', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	791	0,06
231	Ginnie Mae II Pool '786928', 6,500 %, con vencimiento el 20/09/2053	239	0,02	6.445	Ginnie Mae II Pool 'MA7648', 2,000 %, con vencimiento el 20/10/2051	5.300	0,43
1.589	Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	1.637	0,13	2.893	Ginnie Mae II Pool 'MA7990', 4,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	2.733	0,22
1.960	Ginnie Mae II Pool '786973', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	2.012	0,16	3.997	Ginnie Mae II Pool 'MA8044', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2052	3.680	0,30
1.487	Ginnie Mae II Pool '787058', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2053	1.479	0,12	989	Ginnie Mae II Pool 'MA8100', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2052	934	0,08
153	Ginnie Mae II Pool '787154', 6,500 %, con vencimiento el 20/11/2053	158	0,01	99	Ginnie Mae II Pool 'MA8263', 2,000 %, con vencimiento el 20/09/2052	82	0,01
784	Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	808	0,07	7.030	Ginnie Mae II Pool 'MA8269', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2052	6.961	0,57
2.272	Ginnie Mae II Pool '787236', 6,500 %, con vencimiento el 20/01/2054	2.341	0,19	3.131	Ginnie Mae II Pool 'MA8347', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2052	3.026	0,25
5.951	Ginnie Mae II Pool '787298', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	5.936	0,49	482	Ginnie Mae II Pool 'MA8422', 2,000 %, con vencimiento el 20/11/2052	396	0,03
				3.058	Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, con vencimiento el 20/11/2052	3.072	0,25
				2.212	Ginnie Mae II Pool 'MA8484', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2052	1.819	0,15
				1.926	Ginnie Mae II Pool 'MA8794', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2053	1.584	0,13
				89	Ginnie Mae II Pool 'MA8798', 4,000 %, con vencimiento el 20/03/2053	84	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 US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (*continuación*)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)				3.693	Government National Mortgage Association, Serie 2020 191, Clase IX, 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	626	0,05
6.304	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2053	6.343	0,52	25.066	Government National Mortgage Association, Serie 2020 29, Clase JI, 0,932 %, con vencimiento el 16/01/2060*	1.428	0,12
882	Ginnie Mae II Pool 'MA9011', 2,500 %, con vencimiento el 20/07/2053	758	0,06	4.269	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 36, Clase GS, 1,674 %, con vencimiento el 20/03/2050 *	579	0,05
14.800	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	14.617	1,20	19.352	Government National Mortgage Association, Serie 2020 38, Clase IO, 0,819 %, con vencimiento el 16/04/2062*	1.152	0,09
19.500	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	19.551	1,60	434	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	84	0,01
11.100	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	11.252	0,92	1.211	Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	227	0,02
6.000	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,500 % ±	6.122	0,50	786	Government National Mortgage Association, Serie 2020 61, Clase CI, 4,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	147	0,01
458	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2004 81, Clase SK, 1,774 %, con vencimiento el 16/10/2034 *	17	–	735	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 85, Clase CI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	136	0,01
850	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2008 40, Clase SC, 1,924 %, con vencimiento el 16/05/2038 *	62	0,01	27.579	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 110, Clase IO, 0,874 %, con vencimiento el 16/11/2063 *	1.843	0,15
1.101	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2008 79, Clase ID, 2,374 %, con vencimiento el 20/06/2035 *	52	–	667	Government National Mortgage Association, Serie 2021 119, Clase HC, 1,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	510	0,04
80	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2010 H02, Clase FA, 5,110 %, con vencimiento el 20/02/2060 *	80	0,01	7.651	Government National Mortgage Association, Serie 2021 121, Clase CI, 3,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.361	0,11
224	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H20, Clase AF, 4,770 %, con vencimiento el 20/10/2060 *	223	0,02	2.333	Government National Mortgage Association, serie 2021 135, clase A, 2,000 %, con vencimiento el 20/08/2051	1.889	0,15
115	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H22, Clase FE, 4,790 %, con vencimiento el 20/05/2059 *	114	0,01	8.868	Government National Mortgage Association, Serie 2021 139, Clase IE, 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	1.713	0,14
139	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2010 H28, Clase FE, 4,840 %, con vencimiento el 20/12/2060 *	139	0,01	1.194	Government National Mortgage Association, Serie 2021 14, Clase AB, 1,340 %, con vencimiento el 16/06/2063	866	0,07
526	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2011 146, Clase KS, 1,674 %, con vencimiento el 16/11/2041 *	49	–	6.194	Government National Mortgage Association, Serie 2021 156, Clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2051	1.009	0,08
719	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2011 79, Clase KS, 0,974 %, con vencimiento el 20/05/2041 *	55	–	11.711	Government National Mortgage Association, Serie 2021 158, Clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2051	1.716	0,14
20.408	Government National Mortgage Association, serie 2013 72, clase IO, 0,569 %, con vencimiento el 16/11/2047*	391	0,03	3.395	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 180, Clase IO, 0,914 %, con vencimiento el 16/11/2063 *	234	0,02
7.873	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2013 93, Clase SA, 1,774 %, con vencimiento el 16/06/2043 *	883	0,07	14.968	Government National Mortgage Association, Serie 2021 191, Clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 20/10/2051	2.889	0,24
6.117	Government National Mortgage Association, serie 2014 118, clase ZD, 2,500 %, con vencimiento el 16/08/2044	5.292	0,43	2.702	Government National Mortgage Association, Serie 2021 21, Clase AH, 1,400 %, con vencimiento el 16/06/2063	1.984	0,16
708	Government National Mortgage Association, Serie 2014 2, Clase CI, 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2044	166	0,01	6.759	Government National Mortgage Association, Serie 2021 216, Clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2051	1.282	0,11
1.974	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 60, Clase SA, 1,674 %, con vencimiento el 16/04/2044 *	232	0,02	1.773	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 26, Clase AI, 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	232	0,02
7.262	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2015 136, Clase IO, 0,367 %, con vencimiento el 16/08/2055 *	97	0,01	808	Government National Mortgage Association, Serie 2021 29, Clase AG, 5,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	802	0,07
3.074	Government National Mortgage Association, Serie 2015 177, Clase MI, 5,000 %, con vencimiento el 20/10/2044	611	0,05	47.226	Government National Mortgage Association, Serie 2021 37, Clase IO, 0,799 %, con vencimiento el 16/01/2061 *	2.770	0,23
2.160	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2015 20, Clase PI, 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2045	344	0,03	6.113	Government National Mortgage Association, Serie 2021 46, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 20/03/2051	1.024	0,08
1.634	Government National Mortgage Association, Serie 2015 36, Clase DY, 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2045	1.461	0,12	20.446	Government National Mortgage Association, Serie 2021 5, Clase IO, 1,112 %, con vencimiento el 16/01/2061 *	1.620	0,13
25.837	Government National Mortgage Association, Serie 2017 111, Clase IO, 0,526 %, con vencimiento el 16/02/2059 *	789	0,06	28.572	Government National Mortgage Association, Serie 2021 60, Clase IO, 0,826 %, con vencimiento el 16/05/2063 *	1.763	0,14
1.531	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2017 19, Clase SE, 1,724 %, con vencimiento el 16/02/2047 *	163	0,01	4.846	Government National Mortgage Association, Serie 2021 7, Clase TI, 2,500 %, con vencimiento el 16/01/2051	846	0,07
3.083	Government National Mortgage Association, Serie 2017 26, Clase IQ, 5,000 %, con vencimiento el 20/02/2040	601	0,05	29.257	Government National Mortgage Association, Serie 2021 70, Clase IO, 0,705 %, con vencimiento el 16/04/2063 *	1.574	0,13
6.674	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2017 8, Clase IO, 0,445 %, con vencimiento el 16/08/2058 *	133	0,01	537	Government National Mortgage Association, Serie 2021 8, Clase AQ, 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2051	532	0,04
329	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2017 H22, Clase JF, 4,583 %, con vencimiento el 20/10/2067 *	328	0,03	3.292	Government National Mortgage Association, Serie 2021 9, Clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 20/01/2051	492	0,04
1.532	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2018 125, Clase HS, 1,824 %, con vencimiento el 20/09/2048 *	181	0,01	28.176	Government National Mortgage Association, Serie 2021 97, Clase TI, 3,000 %, con vencimiento el 20/08/2050	4.119	0,34
2.309	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2018 134, Clase SM, 1,774 %, con vencimiento el 20/10/2048 *	248	0,02	5.400	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 102, Clase CB, 2,250 %, con vencimiento el 16/06/2064 *	3.240	0,27
671	Government National Mortgage Association, Serie 2018 168, Clase PA, 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	637	0,05	1.100	Government National Mortgage Association, Serie 2022 139, Clase AL, 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.001	0,08
560	Government National Mortgage Association, Serie 2018 37, Clase QA, 2,750 %, con vencimiento el 20/08/2048	497	0,04	9.200	Government National Mortgage Association, Serie 2022 147, Clase B, 2,200 %, con vencimiento el 16/10/2063	6.749	0,55
500	Government National Mortgage Association, Serie 2019 128, Clase AL, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	347	0,03	9.289	Government National Mortgage Association, Serie 2022 158, Clase AL, 2,100 %, con vencimiento el 16/08/2064	6.582	0,54
500	Government National Mortgage Association, Serie 2019 18, Clase TP, 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2049	451	0,04	4.420	Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	197	0,02
10.500	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2019 85, Clase LS, 0,000 %, con vencimiento el 20/07/2049 *	201	0,02	8.345	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 5, Clase LI, 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2052	1.552	0,13
40	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2019 H01, Clase FT, 4,840 %, con vencimiento el 20/10/2068 *	40	–	1.461	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 50, Clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 20/09/2048	232	0,02
4.712	Government National Mortgage Association, Serie 2020 116, Clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	695	0,06	3.286	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 54, Clase Z, 2,000 %, con vencimiento el 16/10/2063 *	1.403	0,11
1.621	Government National Mortgage Association, Serie 2020 122, Clase IM, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	232	0,02	37.892	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 55, Clase IO, 0,566 %, con vencimiento el 16/01/2063 *	1.701	0,14
3.224	Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	459	0,04	1.900	Government National Mortgage Association, Serie 2022 63, Clase LM, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	1.592	0,13
403	Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2050	57	–	1.300	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 86, Clase C, 2,250 %, con vencimiento el 16/10/2063 *	639	0,05
141	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase IH, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	20	–	16.284	Government National Mortgage Association, Serie 2023 179, Clase IO, 0,610 %, con vencimiento el 16/09/2063 *	709	0,06
5.006	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 160, Clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	843	0,07	6.595	Government National Mortgage Association, Serie 2023 8, Clase AZ, 3,750 %, con vencimiento el 16/01/2065	4.565	0,37
207	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, serie 2020 160, clase VI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	29	–	6.572	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Clase AH, 2,000 %, con vencimiento el 16/06/2064	5.035	0,41
1.299	Government National Mortgage Association, Serie 2020 17, Clase EU, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	1.147	0,09	5.969	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Clase IA, 0,611 %, con vencimiento el 16/06/2064 *	325	0,03
3.885	Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Clase VI, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	457	0,04				
1.354	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 187, Clase MI, 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	251	0,02				

[^] 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 2025 (continuación)

Listado de contratos de futuros

		Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
	Contraparte				
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	735	USD 81.654	USD	921
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	141	16.109		316
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Bank of America Merrill Lynch	339	36.591		292
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Bank of America Merrill Lynch	48	5.668		139
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 313\$)				USD	1.668
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (247)\$)					–
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 66\$)				USD	1.668

[^] 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 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos — 0,14 % (29 de febrero de 2024: 0,32 %)			México: 0,51 % (29 de febrero de 2024: 0,51 %)		
27 Soundview Home Loan Trust 2006-2, Serie 2006 2, Clase M2, 4,959 %, con vencimiento el 25/03/2036 *	26	0,14	100 Southern Copper Corp, 5,250 %, con vencimiento el 08/11/2042	92	0,51
Total de valores garantizados por activos (coste 265)	26	0,14	Supranacional — 1,27 % (29 de febrero de 2024: 1,34 %)		
Valores garantizados por hipotecas — 16,48 % (29 de febrero de 2024: 19,49 %)			INR 20.000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	233	1,27
100 BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Clase C, 3,982 %, con vencimiento el 15/09/2060 *	88	0,48	Reino Unido: 1,20 % (29 de febrero de 2024: 1,16 %)		
7.332 Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust, Serie 2018 B7, Clase XA, 0,407 %, con vencimiento el 15/05/2053 *	86	0,47	11 BAT Capital Corp, 3,557 %, con vencimiento el 15/08/2027	11	0,06
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1B1, 144A, 7,452 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	103	0,56	40 BAT Capital Corp, 4,540 %, con vencimiento el 15/08/2047	33	0,18
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Clase 1B1, 144A, 7,102 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	102	0,56	200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	175	0,96
18 Fannie Mae Pool 'A50038', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	16	0,09		219	1,20
74 Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	60	0,33	Estados Unidos: 25,38 % (29 de febrero de 2024: 24,59 %)		
115 Fannie Mae Pool 'CA5220', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	101	0,55	10 Abbott Laboratories, 3,750 %, con vencimiento el 30/11/2026	10	0,05
72 Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	64	0,35	10 Laboratorios Abbott, 4,750 %, con vencimiento el 30/11/2036	10	0,05
154 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	136	0,74	20 Abbott Laboratories, 4,900 %, con vencimiento el 30/11/2046	19	0,11
80 Fannie Mae Pool 'CB2375', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	67	0,37	100 AbbVie Inc, 3,600 %, con vencimiento el 14/05/2025	100	0,54
239 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2048	228	1,25	10 AbbVie Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2029	10	0,06
77 Fannie Mae Pool 'FM9195', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	64	0,35	80 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	75	0,41
75 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	67	0,37	10 AbbVie Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/03/2031	10	0,06
79 Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2051	64	0,35	10 AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	10	0,06
78 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	64	0,35	20 AbbVie Inc, 4,250 %, con vencimiento el 21/11/2049	17	0,09
75 Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	64	0,35	10 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	10	0,06
157 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	145	0,79	20 Alphabet Inc, 1,100 %, con vencimiento el 15/08/2030	17	0,09
66 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2050	53	0,29	20 Alphabet Inc, 2,050 %, con vencimiento el 15/08/2050	12	0,06
75 Fannie Mae Pool 'MA4305', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	60	0,33	32 Altria Group Inc, 4,400 %, con vencimiento el 14/02/2026	32	0,17
63 Fannie Mae Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	54	0,29	8 Altria Group Inc, 4,800 %, con vencimiento el 14/02/2029	8	0,04
72 Freddie Mac Pool 'RA5921', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	61	0,33	20 Altria Group Inc, 5,800 %, con vencimiento el 14/02/2039	20	0,11
62 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	51	0,28	30 Altria Group Inc, 5,950 %, con vencimiento el 22/02/2034	30	0,17
16 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	13	0,07	40 Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento el 03/06/2030	35	0,19
318 Freddie Mac Pool 'SD0176', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2049	291	1,59	50 Amazon.com Inc, 2,500 %, con vencimiento el 03/06/2050	31	0,17
78 Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	66	0,36	20 Aon North America Inc, 5,450 %, con vencimiento el 01/03/2034	21	0,11
115 Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000 %, con vencimiento el 20/05/2050	109	0,60	50 AT&T Inc, 1,650 %, con vencimiento el 01/02/2028	46	0,25
192 Ginnie Mae II Pool 'MA7473', 3,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	171	0,93	10 Ball Corp, 3,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	9	0,05
204 Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, con vencimiento el 20/09/2051	182	0,99	20 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2049	17	0,09
78 Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2052	72	0,39	10 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	11	0,06
100 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	99	0,54	20 Boeing Co/The, 5,705 %, con vencimiento el 01/05/2040	20	0,11
94 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	4	0,02	40 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, con vencimiento el 04/05/2026	39	0,22
250 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Clase B2, 144A, 3,667 %, con vencimiento el 25/06/2057 *	213	1,16	20 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	19	0,10
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 3.3415)	3.018	16,48	20 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, con vencimiento el 24/02/2050	13	0,07
Bonos y obligaciones corporativos — 34,12 % (29 de febrero de 2024: 33,94 %)			13 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, con vencimiento el 26/07/2029	12	0,07
Australia: 0,43 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)			10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, con vencimiento el 22/02/2031	10	0,06
20 BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, con vencimiento el 30/09/2043	19	0,10	20 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, con vencimiento el 22/02/2034	20	0,11
20 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2041	20	0,11	30 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	30	0,17
40 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 27/03/2027	40	0,22	260 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	229	1,25
	79	0,43	10 Centene Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/12/2027	10	0,05
Bélgica — 0,21 % (29 de febrero de 2024: 0,30 %)			10 Centene Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2029	10	0,05
40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	38	0,21	20 Charles Schwab Corp/The, 5,875 %, con vencimiento el 24/08/2026	20	0,11
Brasil: 0,88 % (29 de febrero de 2024: 1,45 %)			10 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, con vencimiento el 24/08/2034 *	11	0,06
110 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, con vencimiento el 01/02/2029	111	0,60	10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, con vencimiento el 23/07/2025	10	0,05
60 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	51	0,28	80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	78	0,43
	162	0,88	40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	37	0,20
Canadá: 1,08 % (29 de febrero de 2024: 1,09 %)			10 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,125 %, con vencimiento el 01/07/2049	8	0,04
30 Bank of Montreal, 1,850 %, con vencimiento el 01/05/2025	30	0,16	40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800 %, con vencimiento el 01/03/2050	31	0,17
20 Bank of Nova Scotia/The, 1,300 %, con vencimiento el 11/06/2025	20	0,11	10 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	9	0,05
20 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, con vencimiento el 30/05/2041	20	0,11	30 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	30	0,16
10 MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	10	0,05	150 Citigroup Inc, 5,500 %, con vencimiento el 13/09/2025	151	0,82
10 Rogers Communications Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2034	10	0,05	200 Citigroup Inc, 2,572 %, con vencimiento el 03/06/2031 *	178	0,97
40 Royal Bank of Canada, 1,150 %, con vencimiento el 10/06/2025	40	0,22	10 Citigroup Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/07/2039	13	0,07
70 Toronto-Dominion Bank/The, 1,150 %, con vencimiento el 12/06/2025	69	0,38	50 Citigroup Inc, 4,650 %, con vencimiento el 23/07/2048	44	0,24
	199	1,08	50 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, con vencimiento el 15/03/2051	31	0,17
Colombia — 0,39 % (29 de febrero de 2024: 0,40 %)			30 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 15/11/2033	31	0,17
100 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	72	0,39	40 Comcast Corp, 4,150 %, con vencimiento el 15/10/2028	40	0,22
Francia: 1,08 % (29 de febrero de 2024: 1,05 %)			10 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350 %, con vencimiento el 01/04/2030	9	0,05
200 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 14/08/2028	197	1,08	60 Coterra Energy Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/03/2029	59	0,32
Israel — 0,63 % (29 de febrero de 2024: 0,61 %)			30 Deere & Co, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2050	24	0,13
120 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	116	0,63	150 Delta Air Lines Inc, 7,375 %, con vencimiento el 15/01/2026	153	0,83
Macao — 1,06 % (29 de febrero de 2024: 1,02 %)			160 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 20/10/2028	159	0,87
200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 26/08/2028	194	1,06	40 Devon Energy Corp, 5,850 %, con vencimiento el 15/12/2025	40	0,22
			40 Devon Energy Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2045	35	0,19
			20 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
10 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	9	0,05	20 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, con vencimiento el 15/05/2040	15	0,08
30 Elevance Health Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/12/2027	29	0,16	20 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	15	0,08
10 Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	10	0,05	40 US Bancorp, 1,450 %, con vencimiento el 12/05/2025	40	0,22
20 Energy Transfer LP, 5,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	20	0,11	10 US Bancorp, 5,775 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	10	0,06
20 Energy Transfer LP, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2049	21	0,11	10 US Bancorp, 5,836 %, con vencimiento el 12/06/2034 *	10	0,06
10 Energy Transfer Operating LP, Serie G, 7,125 %, Perpetuo *	10	0,06	10 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	10	0,05
40 Enterprise Products Operating LLC, 5,550 %, con vencimiento el 16/02/2055	40	0,22	20 Visa Inc, 2,050 %, con vencimiento el 15/04/2030	18	0,10
20 EOG Resources Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	20	0,11	30 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	27	0,14
20 EOG Resources Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2050	18	0,10	20 Warnermedia Holdings Inc, 5,391 %, con vencimiento el 15/03/2062	15	0,08
150 EQT Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	151	0,82	10 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	10	0,05
10 Exelon Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2035	10	0,06	140 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	124	0,68
10 Florida Power & Light Co, 5,700 %, con vencimiento el 15/03/2055	10	0,06	20 Williams Cos Inc/The, 4,850 %, con vencimiento el 01/03/2048	18	0,10
10 Ford Motor Co, 6,100 %, con vencimiento el 19/08/2032	10	0,05		4.649	25,38
230 Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, con vencimiento el 28/05/2027	228	1,24	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 6.9795)		
220 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, con vencimiento el 13/11/2030	200	1,09		6.250	34,12
20 General Motors Co, 5,950 %, con vencimiento el 01/04/2049	19	0,10	Bonos y obligaciones del Estado — 32,35 % (29 de febrero de 2024: 36,49 %)		
10 Georgia Power Co, 5,200 %, con vencimiento el 15/03/2035	10	0,06	Brasil: 1,35 % (29 de febrero de 2024: 1,47 %)		
10 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2032	10	0,06	BRL 112 Brasil Letras do Tesouro Nacional, serie LTN, cupón cero, con vencimiento el 01/01/2026	17	0,09
20 Home Depot Inc/The, 3,250 %, con vencimiento el 15/04/2032	18	0,10	BRL 579 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	77	0,42
40 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	32	0,18	200 Bono Internacional del Gobierno de Brasil, 5,000 %, con vencimiento el 27/01/2045	153	0,84
10 Honeywell International Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2035	10	0,05		247	1,35
20 Humana Inc, 3,700 %, con vencimiento el 23/03/2029	19	0,10	Indonesia: 1,00 % (29 de febrero de 2024: 1,00 %)		
10 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	10	0,06	200 Bono Internacional del Estado de Indonesia, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2043	184	1,00
10 Intel Corp, 5,700 %, con vencimiento el 10/02/2053	9	0,05	México: 0,80 % (29 de febrero de 2024: 7,98 %)		
20 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	21	0,11	200 Bono Internacional del Estado de México, 4,350 %, con vencimiento el 15/01/2047	146	0,80
10 JPMorgan Chase & Co, 3,897 %, con vencimiento el 23/01/2049 *	8	0,04	Perú: 0,17 % (29 de febrero de 2024: 0,18 %)		
10 Kenvue Inc, 4,900 %, con vencimiento el 22/03/2033	10	0,05	30 Bono Internacional del Estado de Perú, 6,550 %, con vencimiento el 14/03/2037	32	0,17
10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, con vencimiento el 01/03/2048	9	0,05	Estados Unidos: 29,03 % (29 de febrero de 2024: 25,86 %)		
10 Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	10	0,05	110 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,125 %, con vencimiento el 15/01/2033 β	111	0,61
10 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2029	10	0,06	70 United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 30/11/2025	70	0,38
10 MDC Holdings Inc, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2043	10	0,06	10 United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, con vencimiento el 30/04/2027	10	0,05
10 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	10	0,06	50 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 28/02/2029	50	0,28
30 Merck & Co Inc, 1,450 %, con vencimiento el 24/06/2030	26	0,14	10 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 30/11/2029	10	0,05
20 Meta Platforms Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/08/2034	20	0,11	110 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 31/01/2031	110	0,60
55 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 20/06/2027	55	0,30	280 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 28/02/2031	283	1,54
40 Mondelez International Inc, 1,500 %, con vencimiento el 04/05/2025	40	0,22	870 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031	896	4,89
110 Morgan Stanley, 2,188 %, con vencimiento el 28/04/2026 *	110	0,60	180 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	175	0,96
70 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	66	0,36	10 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, con vencimiento el 15/02/2032	9	0,05
20 MPLX LP, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2029	20	0,11	20 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/11/2034	20	0,11
20 NIKE Inc, 3,375 %, con vencimiento el 27/03/2050	15	0,08	230 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, vencimiento15/08/2041	157	0,86
40 Northrop Grumman Corp, 3,250 %, con vencimiento el 15/01/2028	39	0,21	10 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, con vencimiento el 15/02/2042	7	0,04
10 Northrop Grumman Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2050	19	0,10	70 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	66	0,36
20 ONEOK Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/11/2026	10	0,06	20 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2043	18	0,10
20 ONEOK Inc, 5,650 %, con vencimiento el 01/11/2028	21	0,11	80 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento15/05/2043	74	0,40
20 Oracle Corp, 3,600 %, con vencimiento el 01/04/2050	14	0,08	60 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/11/2043	62	0,34
10 Philip Morris International Inc, 4,875 %, con vencimiento el 13/02/2029	10	0,06	110 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2049	84	0,46
20 Philip Morris International Inc, 2,100 %, con vencimiento el 01/05/2030	18	0,10	50 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento15/05/2049	37	0,20
10 Philip Morris International Inc, 5,250 %, con vencimiento el 13/02/2034	10	0,06	50 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, con vencimiento el 15/08/2049	33	0,18
20 Philip Morris International Inc, 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2042	18	0,10	200 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento15/08/2050	104	0,57
10 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	10	0,05	230 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, vencimiento15/11/2050	127	0,70
10 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812 %, con vencimiento el 12/06/2026 *	10	0,05	230 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento15/02/2051	136	0,74
10 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	10	0,06	710 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, vencimiento15/05/2051	472	2,58
20 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	20	0,11	50 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/08/2051	30	0,17
10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2032	10	0,06	370 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, con vencimiento el 15/11/2051	217	1,18
40 RTX Corp, 2,250 %, con vencimiento el 01/07/2030	35	0,19	62 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2052	40	0,22
10 RTX Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/03/2031	11	0,06	257 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento15/05/2052	190	1,04
10 RTX Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2042	9	0,05	50 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	38	0,21
20 Service Properties Trust, 8,375 %, con vencimiento el 15/06/2029	20	0,11	40 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento15/11/2052	37	0,20
10 Solventum Corp, 5,400 %, con vencimiento el 01/03/2029	20	0,06	178 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento15/02/2053	153	0,83
20 Solventum Corp, 5,450 %, con vencimiento el 13/03/2031	21	0,11	490 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento15/05/2053	420	2,29
20 Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	20	0,11	260 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento15/08/2053	244	1,33
60 Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025 s	52	0,29	600 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/11/2053	624	3,41
10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/02/2031	10	0,05	60 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054	58	0,31
10 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2026	10	0,05	10 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/05/2054	10	0,06
10 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	9	0,05	140 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2054	135	0,73
10 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	10	0,05			
70 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, con vencimiento el 15/02/2031	62	0,34			
10 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	9	0,05			
20 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	19	0,10			
10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, con vencimiento el 15/04/2034	10	0,05			
20 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, con vencimiento el 01/02/2026	20	0,11			
10 Trust Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027 *	10	0,06			
50 Union Pacific Corp, 2,891 %, con vencimiento el 06/04/2036	41	0,23			
40 Union Pacific Corp, 3,839 %, con vencimiento el 20/03/2060	30	0,16			
20 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2026	10	0,05			
10 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	19	0,11			
80 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	81	0,44			
40 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	35	0,19			

^ No está autorizada 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Contratos (miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Obligaciones de préstamo (continuación)					
	5.317	29,03			
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 7.039\$)					
	5.926	32,35			
Obligaciones de préstamo — 2,75 % (29 de febrero de 2024: 4,83 %)					
51 1011778 Bc Ulc, 6,062 %, con vencimiento el 23/09/2030 *	51	0,28			
58 Allied Universal Holdco LLC, 8,162 %, con vencimiento el 14/05/2028 *	58	0,32			
19 Brown Group Holding LLC, 6,812 %, con vencimiento el 01/07/2031 *	19	0,10			
47 Charter Communications Operating LLC, 6,310 %, con vencimiento el 09/12/2030 *	47	0,26			
48 Citadel Securities LP, 6,329 %, con vencimiento el 24/10/2031 *	48	0,26			
19 Gainwell Acquisition Corp, 8,429 %, con vencimiento el 01/10/2027 *	18	0,10			
45 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 6,462 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	44	0,24			
30 Harbor Freight Tools, 7,241 %, con vencimiento el 05/06/2031 *	30	0,16			
25 Jazz Financing Lux S.a.r.l., 6,562 %, con vencimiento el 05/05/2028 *	25	0,14			
31 Nexstar Broadcasting Inc, 6,926 %, con vencimiento el 19/09/2026 *	31	0,17			
19 Quikrete Holdings, Inc., 6,562 %, con vencimiento el 26/03/2029 *	20	0,11			
30 Sotera Health, 7,562 %, con vencimiento el 23/05/2031 *	30	0,16			
23 Spirit Airlines, 11,322 %, con vencimiento el 18/11/2025 *	23	0,13			
60 Virgin Media Bristol LLC, 6,926 %, con vencimiento el 04/01/2028 *	59	0,32			
Total de obligaciones de préstamo (coste 505\$)					
	503	2,75			
Organismos de inversión colectiva: 8,98 % (29 de febrero de 2024: 0,72 %)					
1.645 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.645	8,98			
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 1.645\$)					
	1.645	8,98			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 19.535\$)					
	17.368	94,82			
Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos			
Opciones compradas — 0,57 % (29 de febrero de 2024: 0,18 %)					
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96,0625, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)	8	0,05			
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96,25, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)	11	0,06			
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96,3125, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)	18	0,10			
– CME 3 Month SOFR Futures June 2025 Call 96,00, con vencimiento el 13/06/2025 (Morgan Stanley)	4	0,02			
– CME 3 Month SOFR Futures September 2025 Call 96.1250, con vencimiento el 12/09/2025 (Morgan Stanley)	8	0,04			
– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 110,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	4	0,02			
– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 110,25, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	15	0,08			
– U.S. 10 Year April 2025 Put 108,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–			
– U.S. 10 Year May 2025 Put 107,50, con vencimiento el 25/04/2025 (Morgan Stanley)	1	0,01			
– U.S. 10 Year W1 March 2025 Call 111,00, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)	10	0,05			
– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 110,00, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)	1	0,01			
– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 107,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	4	0,02			
– U.S. 5 Year May 2025 Call 106,50, con vencimiento el 25/04/2025 (Morgan Stanley)	20	0,11			
Total de opciones compradas (coste 69\$)					
	104	0,57			
Swaps de incumplimiento de crédito — (0,74 %) (29 febrero de 2024: 0,56 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	136	0,74			
Contratos de divisas a plazo: 0,19 % (29 de febrero de 2024: 0,11 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	36	0,19			
Futuros — 0,40 % (29 de febrero de 2024: 0,40 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	73	0,40			
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
	17.717	96,72			
Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos			
Opciones suscritas — (0,37 %) (29 de febrero de 2024: 0,10 %)					
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96,5625, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)	(9)	(0,05)			
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Call 96,75, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)	(7)	(0,04)			
– CME 3 Month SOFR Futures December 2025 Put 95,3750, con vencimiento el 12/12/2025 (Morgan Stanley)	(1)	(0,01)			
– CME 3 Month SOFR Futures June 2025 Call 96,50, con vencimiento el 13/06/2025 (Morgan Stanley)	(3)	(0,02)			
			– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 109,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	(7)	(0,04)
			– U.S. 10 Años Abril 2025 Call 111,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	(8)	(0,04)
			– U.S. 10 Year April 2025 Put 107,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–
			– U.S. 10 Year April 2025 Put 107,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–
			– U.S. 10 Year June 2025 Call 112,50, con vencimiento el 23/05/2025 (Morgan Stanley)	(13)	(0,07)
			– U.S. 10 Year May 2025 Put 106,00, con vencimiento el 25/04/2025 (Morgan Stanley)	(1)	(0,01)
			– U.S. 10 Year W1 March 2025 Call 110,50, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)	(8)	(0,04)
			– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 109,50, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–
			– U.S. 10 Year W1 March 2025 Put 110,50, con vencimiento el 07/03/2025 (Morgan Stanley)	(2)	(0,01)
			– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 107,25, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	(2)	(0,01)
			– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 108,25, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	(2)	(0,01)
			– U.S. 5 Años Abril 2025 Call 108,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	(4)	(0,02)
			– U.S. 5 Year April 2025 Put 105,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–
			– U.S. 5 Year April 2025 Put 105,50, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–
			– U.S. Bond April 2025 Put 109,00, con vencimiento el 21/03/2025 (Morgan Stanley)	–	–
Total de opciones suscritas (coste: [58]\$)					
				(67)	(0,37)
Swaps sobre índices — (0,23 %) (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(43)	(0,23)
Swaps de tasas de interés: (0,38 %) (29 de febrero de 2024: 0,02 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(69)	(0,38)
Contratos de divisas a plazo — (0,21 %) (29 de febrero de 2024: 0,34 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(39)	(0,21)
Futuros — (0,86 %) (29 de febrero de 2024: 0,21 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(157)	(0,86)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
				(375)	(2,05)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
				17.342	94,67
Excedente de otros activos respecto a los pasivos					
				975	5,33
Patrimonio					
				18.317\$	100,00
–			Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 1.592.000\$ o el 8,72 % del patrimonio neto.		
*			Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.		
ε			El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (ya sea capital o interés).		
±			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 2025.		
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		
INR	–		rupia india		
Análisis del total de activos					
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
					80,62
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado					
					2,66
Organismos de inversión colectiva					
					8,71
Instrumentos financieros derivados					
					1,85
Otros activos					
					6,16
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

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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)
Morgan Stanley	CDX.NA.HY, 5,000 % – Vender	20 dic. 2029	645	\$ 48
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2029	4.054	88
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): 103\$				\$ 136
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]): –\$				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): 103\$				\$ 136

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 10,262 %	02 de enero 2029	3.440	\$ (69)
Apreciación latente de swaps de tipos de interés (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				\$ –
Depreciación latente de swaps de tipos de interés (29 de febrero de 2024 [miles]): (4)\$				(69)
Depreciación neta de swaps de tipos de interés (29 de febrero de 2024 [miles]): (4)\$				\$ (69)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	Pay Fixed 4,060 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 nov. 2031	2.305	\$ (43)
Apreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): 387\$				\$ –
Depreciación latente de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				(43)
Depreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2024 [miles]): 387\$				\$ (43)

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)
06 mar. 2025	Citi	Compra	USD	621	Venta	BRL	3.568	\$ 15
06 mar. 2025	Citi	Compra	BRL	3.568	Venta	USD	601	4
02 abr. 2025	Citi	Compra	BRL	3.568	Venta	USD	617	(16)
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	19	Venta	GBP	15	(1)
16 abr. 2025	Bank of America Merrill Lynch	Compra	AUD	51	Venta	USD	32	–
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	USD	349	Venta	GBP	284	(7)
16 abr. 2025	BNP Paribas	Compra	CAD	191	Venta	USD	133	(1)
16 abr. 2025	Citi	Compra	USD	346	Venta	CHF	313	(2)
16 abr. 2025	Citi	Compra	NOK	1.734	Venta	USD	152	2
16 abr. 2025	Citi	Compra	JPY	47.349	Venta	USD	302	14
16 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	822	Venta	CNH	6.032	(7)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	219	Venta	EUR	211	(1)
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	496	Venta	MXN	10.238	1
16 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	MXN	21.372	Venta	USD	1.037	(4)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 20\$								\$ 36
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (62)\$								(39)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (42)\$								\$ (3)

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	27	\$ 6.501	\$ 10
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2026	Morgan Stanley	17	4.099	11
Índice SOFR de 3 meses Marzo 2025	Morgan Stanley	2	479	–
Índice SOFR de 3 meses Septiembre 2025	Morgan Stanley	(4)	(962)	(2)
Dólar australiano Divisa Marzo 2025	Morgan Stanley	3	186	(6)
Long Gilt junio 2025	Morgan Stanley	4	470	4
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2025	Morgan Stanley	24	2.666	33
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Morgan Stanley	(10)	(1.142)	(27)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2025	Morgan Stanley	(24)	(4.967)	(23)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Morgan Stanley	28	3.022	12
U.S. Long Bond (CBT) junio 2025	Morgan Stanley	4	472	3
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2025	Morgan Stanley	(31)	(3.848)	(99)
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 74\$				\$ 73
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (39)\$				(157)
Depreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 35\$				\$ (84)

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

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)			Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)			Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos		
Bonos y obligaciones del Estado — 96,80 % (29 de febrero de 2024: 85,07 %)					Contratos de divisas a plazo: 0,84 % (29 de febrero de 2024: 0,59 %)						
Australia: 2,59 % (29 de febrero de 2024: 4,00 %)					Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)					515	0,84
AUD	1.320	Bono del Estado de Australia, Serie 142, 4,250 %, con vencimiento el 21/04/2026	823	1,34	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					61.077	99,87
AUD	1.230	Bono del Estado de Australia, serie 170, 4,250 %, con vencimiento el 21/06/2034	763	1,25	Contratos de divisas a plazo: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 1,62 %)						
					Depreciación latente de contratos (véase más abajo)					(154)	(0,25)
					Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					(154)	(0,25)
Colombia — 0,19 % (29 de febrero de 2024: 4,45 %)					Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					60.923	99,62
COP	590,000	Colombian TES, Serie B, 9,250 %, con vencimiento el 28/05/2042	114	0,19	Excedente de otros activos respecto a los pasivos					231	0,38
México: 5,72 % (29 de febrero de 2024: 9,02 %)					Patrimonio					61.154\$	100,00
MXN	24.600	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	980	1,60	–	Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.					
MXN	17.600	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 07/11/2047	706	1,16	*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.					
MXN	45.700	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	1.810	2,96							
Reino Unido: 23,40 % (29 de febrero de 2024: 6,64 %)					ABREVIATURAS:						
GBP	5.180	United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 31/07/2034	6.410	10,48	AUD	–	dólar australiano				
GBP	5.190	United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	2.974	4,87	COP	–	Peso colombiano				
GBP	4.380	United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	4.925	8,05	GBP	–	libra esterlina				
					MXN	–	peso mexicano				
Estados Unidos: 64,90 % (29 de febrero de 2024: 39,84 %)					Análisis del total de activos						
5.500	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025 *		5.502	9,00	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado						
9.500	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025 *		9.512	15,55	Organismos de inversión colectiva						
8.240	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026 *		8.252	13,49	Instrumentos financieros derivados						
11.100	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026 *		11.125	18,19	Otros activos						
3.350	United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/02/2035		3.466	5,67	Total de activos						
1.910	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054		1.833	3,00							
			39.690	64,90							
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 61.053\$)			59.195	96,80							
Organismos de inversión colectiva: 2,23 % (29 de febrero de 2024: 1,79 %)											
1.367	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		1.367	2,23							
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 1.367\$)			1.367	2,23							
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 62.420\$)											
			60.562	99,03							

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)
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra USD	803 Venta AUD	1.270 \$ 15
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra AUD	1.270 Venta USD	794 (6)
12 mar. 2025	HSBC	Compra USD	15.275 Venta GBP	11.990 193
12 mar. 2025	Standard Chartered Bank	Compra USD	1.499 Venta GBP	1.210 (23)
12 mar. 2025	Standard Chartered Bank	Compra GBP	1.660 Venta USD	2.073 16
13 mar. 2025	Citi	Compra USD	469 Venta JPY	73.000 (16)
13 mar. 2025	Citi	Compra JPY	44.000 Venta USD	285 7
13 mar. 2025	Citi	Compra JPY	92.000 Venta USD	621 (10)
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra USD	617 Venta JPY	95.000 (15)
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra JPY	92.000 Venta USD	622 (10)
14 mar. 2025	BNY	Compra USD	84 Venta EUR	82 –
14 mar. 2025	BNY	Compra USD	167 Venta EUR	159 –
14 mar. 2025	BNY	Compra USD	134 Venta GBP	106 –
14 mar. 2025	BNY	Compra USD	36 Venta GBP	29 –
14 mar. 2025	BNY	Compra GBP	20 Venta USD	24 –
14 mar. 2025	BNY	Compra AUD	612 Venta USD	385 (5)
14 mar. 2025	BNY	Compra GBP	9.213 Venta USD	11.416 176
14 mar. 2025	BNY	Compra EUR	13.783 Venta USD	14.240 67
14 mar. 2025	BNY	Compra EUR	3 Venta USD	3 –
15 abr. 2025	HSBC	Compra CLP	330.000 Venta USD	329 15
28 abr. 2025	Citi	Compra CAD	380 Venta USD	266 (3)
28 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra CAD	1.750 Venta USD	1.225 (12)
28 abr. 2025	Standard Chartered Bank	Compra USD	77 Venta CAD	110 1

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Listado de contratos de divisas a plazo (continuación)

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			
29 abr. 2025	Citi	Compra	USD	97	Venta	MXN	2.000	–
29 abr. 2025	Citi	Compra	USD	697	Venta	MXN	14.500	(2)
30 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	111	Venta	COP	480.000	(4)
05 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD	1.431	Venta	EUR	1.370	5
05 may. 2025	JP Morgan	Compra	EUR	1.000	Venta	USD	1.043	(2)
05 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	EUR	730	Venta	USD	770	(10)
14 may. 2025	Citi	Compra	USD	332	Venta	KRW	480.000	\$ 2
14 may. 2025	Citi	Compra	KRW	480.000	Venta	USD	336	(7)
14 may. 2025	HSBC	Compra	CLP	110.000	Venta	USD	114	–
14 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	NZD	2.130	Venta	USD	1.223	(29)
27 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD	1.563	Venta	CNH	11.260	12
06 jun. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	795	Venta	AUD	1.270	6
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 855\$)								\$ 515
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (2.346\$)								(154)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (1.491\$)								\$ 361

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas — 31,08 % (29 de febrero de 2024: 23,66 %)		
1.330 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03, Serie 2023 R03, Clase 2M2, 144A, 8,252 %, con vencimiento el 25/04/2043 *	1.426	1,06
1.780 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA2, Serie 2023 DNA2, Clase M1B, 144A, 7,603 %, con vencimiento el 25/04/2043 *	1.877	1,40
3.976 Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	4.050	3,02
959 Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, vencimiento 20/11/2053	977	0,73
2.082 Ginnie Mae II Pool 'MA9363', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2053	2.119	1,58
702 Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, con vencimiento el 20/04/2054	713	0,53
1.157 Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	1.176	0,88
2.316 Ginnie Mae II Pool 'MA9726', 6,000 %, con vencimiento el 20/06/2054	2.350	1,75
4.282 Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	4.344	3,24
5.606 Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	5.688	4,25
4.187 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	4.248	3,17
2.580 Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2054	2.620	1,96
4.699 Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	4.770	3,56
608 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	617	0,46
4.610 Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	4.680	3,49
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 41.423\$)	41.655	31,08
Bonos y obligaciones corporativos — 20,24 % (29 de febrero de 2024: 7,72 %)		
Australia: 2,12 % (29 de febrero de 2024: 2,21 %)		
2.840 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,128 %, con vencimiento el 14/03/2025 *	2.841	2,12
Canadá: 1,97 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
2.630 Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, con vencimiento el 17/12/2026	2.634	1,97
México: 2,30 % (29 de febrero de 2024: 1,01 %)		
1.340 Petróleos Mexicanos, 6,500 %, con vencimiento el 13/03/2027	1.316	0,98
2.110 Petróleos Mexicanos, 6,950 %, con vencimiento el 28/01/2060	1.456	1,09
300 Trust Fibra Uno, 144A, 7,700 %, con vencimiento el 23/01/2032	311	0,23
	3.083	2,30
Estados Unidos: 13,85 % (29 de febrero de 2024: 4,50 %)		
865 Aircastle Ltd., 144A, 5,250 %, perpetuo *	853	0,64
1.400 Ally Financial Inc, serie B, 4,700 %, perpetuo *	1.360	1,01
1.390 American Express Co, 3,550 %, Perpetuo *	1.350	1,01
1.660 Blue Owl Credit Income Corp, 7,750 %, con vencimiento el 16/09/2027	1.744	1,30
735 BP Capital Markets Plc, 4,375 %, perpetuo *	733	0,55
610 Charles Schwab Corp/The, Serie G, 5,375 %, perpetuo *	612	0,45
2.884 Citigroup Inc, Serie X, 3,875 %, Perpetuo *	2.823	2,10
2.700 General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, con vencimiento el 06/04/2026	2.717	2,03
1.015 Jabil Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/01/2031	910	0,68
1.061 NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	1.049	0,78
670 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	619	0,46
2.590 Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, con vencimiento el 18/05/2026	2.596	1,94
1.226 Wells Fargo & Co, Serie BB, 3,900 %, perpetuo *	1.203	0,90
	18.569	13,85
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 27.060\$)	27.127	20,24
Bonos y obligaciones del Estado — 43,37 % (29 de febrero de 2024: 63,28 %)		
Brasil: 8,57 % (29 de febrero de 2024: 3,61 %)		
BRL 56.290 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	7.443	5,55
BRL 31.710 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	4.040	3,02
	11.483	8,57
Colombia — 3,91 % (29 de febrero de 2024: 6,98 %)		
COP 2.780.000 Colombian TES, Serie B, 9,250 %, con vencimiento el 28/05/2042	536	0,40
COP 31.810.000 Colombian TES, Serie B, 7,250 %, con vencimiento el 26/10/2050	4.708	3,51
	5.244	3,91
Paraguay — 6,88 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
EGP 241.000 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/04/2025	4.667	3,48

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
EGP	251.000 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/07/2025	4.548	3,40
		9.215	6,88
México: 7,09 % (29 de febrero de 2024: 6,01 %)			
MXN	240.000 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	9.506	7,09
Polonia: 3,05 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
PLN	17.660 Bono del Estado de la República de Polonia, Serie CPI, 2,000 %, con vencimiento el 25/08/2036 β	4.089	3,05
Sudáfrica — 4,22 % (29 de febrero de 2024: 3,55 %)			
ZAR	134.100 Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	5.659	4,22
Estados Unidos: 9,65 % (29 de febrero de 2024: 38,17 %)			
	1.040 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025 *	1.041	0,77
	1.750 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,485 %, con vencimiento el 31/01/2026 *	1.754	1,31
	10.130 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026 *	10.145	7,57
		12.940	9,65
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 63.910\$)		58.136	43,37
Organismos de inversión colectiva: 3,06 % (29 de febrero de 2024: 5,53 %)			
	4.102 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	4.102	3,06
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 4.102\$)		4.102	3,06
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 136.495\$)		131.020	97,75
Contratos de divisas a plazo: 1,14 % (29 de febrero de 2024: 2,08 %)			
	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	1.531	1,14
Futuros — 0,08 % (29 de febrero de 2024: 0,17 %)			
	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	104	0,08
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		132.655	98,97
Contratos de divisas a plazo: 1,50 % (29 de febrero de 2024: 2,69 %)			
	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2.008)	(1,50)
Futuros — (0,18 %) (29 de febrero de 2024: 0,03 %)			
	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(234)	(0,18)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(2.242)	(1,68)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		130.413	97,29
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		3.619	2,71
Patrimonio		134.032\$	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 2025, estos títulos sumaban 8.976.000\$ o el 6,69 % del patrimonio neto.		
*	Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.		
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 2025.		
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.		
BRL	real brasileño		
COP	peso colombiano		
EGP	libra egipcia		
MXN	peso mexicano		
PLN	zloty polaco		
ZAR	Rand sudafricano		
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			92,55
Organismos de inversión colectiva			2,99
Instrumentos financieros derivados			1,19
Otros activos			3,27
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 Fixed Income Absolute Return Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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)				
06 mar. 2025	Barclays	Compra	AUD	10.670	Venta	USD	6.723	\$	(102)
06 mar. 2025	Citi	Compra	USD	3.816	Venta	AUD	6.210		(38)
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	6.744	Venta	AUD	10.670		123
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	AUD	6.210	Venta	USD	4.016		(163)
12 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	CHF	3.800	Venta	USD	4.170		44
12 mar. 2025	UBS	Compra	USD	11.317	Venta	CHF	9.820		428
13 mar. 2025	Barclays	Compra	USD	6.660	Venta	JPY	1.013.000		(78)
13 mar. 2025	Citi	Compra	USD	5.459	Venta	JPY	849.000		(188)
13 mar. 2025	Citi	Compra	JPY	1.129.000	Venta	USD	7.626		(117)
13 mar. 2025	Citi	Compra	JPY	1.044.000	Venta	USD	6.732		212
13 mar. 2025	HSBC	Compra	USD	14.416	Venta	JPY	2.216.000		(324)
13 mar. 2025	HSBC	Compra	JPY	805.000	Venta	USD	5.236		119
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra	JPY	1.130.000	Venta	USD	7.636		(120)
13 mar. 2025	Standard Chartered Bank	Compra	USD	197	Venta	JPY	30.000		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	GBP	–		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	GBP	–		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	2.474	Venta	USD	2.557		11
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	2.207	Venta	USD	2.734		42
14 abr. 2025	HSBC	Compra	NZD	11.900	Venta	USD	6.734		(69)
14 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	NZD	11.690	Venta	USD	6.708		(160)
16 abr. 2025	HSBC	Compra	USD	5.175	Venta	BRL	31.740		(164)
16 abr. 2025	HSBC	Compra	USD	9.273	Venta	BRL	53.760		227
16 abr. 2025	HSBC	Compra	BRL	15.750	Venta	USD	2.612		38
28 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	6.676	Venta	CAD	9.600		23
28 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	CAD	19.230	Venta	USD	13.435		(108)
29 abr. 2025	Citi	Compra	USD	1.801	Venta	MXN	37.100		11
29 abr. 2025	Citi	Compra	MXN	114.600	Venta	USD	5.511		18
30 abr. 2025	Citi	Compra	USD	4.023	Venta	PLN	16.490		(44)
30 abr. 2025	Goldman Sachs	Compra	USD	6.727	Venta	HUF	2.600.000		55
30 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	5.216	Venta	COP	22.520.000		(164)
05 may. 2025	JP Morgan	Compra	EUR	25.590	Venta	USD	26.729		(91)
13 may. 2025	HSBC	Compra	USD	2.654	Venta	ZAR	49.000		51
14 may. 2025	HSBC	Compra	CLP	6.410.000	Venta	USD	6.746		(76)
27 may. 2025	JP Morgan	Compra	USD	17.550	Venta	CNH	126.460		129
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 3.036\$)								\$	1.531
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (3.927\$)									(2.008)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (891\$)								\$	(477)

Listado de contratos de futuros

				Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	
Bono de Canadá a 10 años, junio de 2025	Morgan Stanley	(524)	\$ (45.191)	\$ (234)
Long Gilt junio 2025	Morgan Stanley	254	29.852	104
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 256\$)				\$ 104
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (51\$)				(234)
Depreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 205\$)				\$ (130)

^ 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 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos — 91,39 % (29 de febrero de 2024: 94,58 %)					
Australia: 2,28 % (29 de febrero de 2024: 0,51 %)					
450 Coronado Finance Pty Ltd, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2029	456	1,06	250 Amentum Holdings Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/08/2032	255	0,59
525 Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/05/2027	525	1,22	350 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/10/2028	373	0,86
	981	2,28	750 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2028	689	1,60
Austria: 1,14 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
EUR 450 Benteler International AG, 9,375 %, con vencimiento el 15/05/2028	493	1,14	575 Arko Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/11/2029	520	1,21
Brasil: 1,72 % (29 de febrero de 2024: 1,77 %)					
300 CSN Resources SA, 4,625 %, con vencimiento el 10/06/2031	232	0,54	550 Brundage-Bone Concrete Bumping Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/02/2032	559	1,30
200 LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, con vencimiento el 26/01/2032	208	0,48	635 Burford Capital Finance LLC, 6,125 %, con vencimiento el 12/08/2025	636	1,48
300 Vale Overseas Ltd, 6,400 %, con vencimiento el 28/06/2054	302	0,70	365 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	369	0,85
	742	1,72	400 Cable One Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2030	326	0,76
Canadá: 5,00 % (29 de febrero de 2024: 6,77 %)					
350 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/04/2030	359	0,83	100 California Resources Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2026	100	0,23
175 CI Financial Corp, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 30/05/2029	184	0,43	475 Carnival Corp, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 01/03/2026	476	1,10
175 CI Financial Corp, 3,200 %, con vencimiento el 17/12/2030	153	0,35	600 CCM Merger Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/05/2026	602	1,40
250 goeasy Ltd, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/12/2028	267	0,62	300 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2029	279	0,65
636 Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	627	1,45	250 Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/06/2029	236	0,55
350 Strathcona Resources Ltd/Alberta, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/08/2026	351	0,82	250 Century Communities Inc, 6,750 %, con vencimiento el 01/06/2027	250	0,58
220 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	214	0,50	505 Cimarex Energy Co, 3,900 %, con vencimiento el 15/05/2027	481	1,12
	2.155	5,00	505 Cimarex Energy Co, 4,375 %, con vencimiento el 15/03/2029	473	1,10
Colombia — 0,81 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
350 Ecopetrol SA, 7,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	347	0,81	500 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/09/2031	508	1,18
República Dominicana: 1,30 % (29 de febrero de 2024: 1,90 %)					
535 Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	560	1,30	150 Concentrix Corp, 6,850 %, con vencimiento el 02/08/2033	156	0,36
República Dominicana: 0,47 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
200 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, 30/06/2034	204	0,47	495 Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2028	529	1,23
Francia: 0,90 % (29 de febrero de 2024: 2,14 %)					
200 Société Générale SA, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/03/2041	142	0,33	350 Embecta Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	335	0,78
235 Société Générale SA, 144A, , 7,367 %, con vencimiento el 10/01/2053	247	0,57	270 Encore Capital Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 01/06/2028	321	0,75
	389	0,90	350 Enova International Inc, 144A, 11,250 %, con vencimiento el 15/12/2028	380	0,88
Alemania: 4,11 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
EUR 400 ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, 10,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	429	0,99	525 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	516	1,20
600 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	630	1,46	400 Fortrea Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/07/2030	402	0,93
725 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	713	1,66	300 Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento 01/05/2026	301	0,70
	1.772	4,11	350 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	350	0,81
Israel — 0,45 % (29 de febrero de 2024: 5,20 %)					
200 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 30/03/2028	192	0,45	130 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, con vencimiento el 15/01/2027	132	0,31
Italia: 0,24 % (29 de febrero de 2024: 0,34 %)					
EUR 100 Itelyum Regeneration Spa, 4,625 %, con vencimiento el 01/10/2026	104	0,24	250 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/02/2028	253	0,59
Japón: 1,15 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
500 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, con vencimiento el 17/09/2025	494	1,15	300 Graham Holdings Co, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/06/2026	300	0,70
México: 2,01 % (29 de febrero de 2024: 2,77 %)					
200 Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 12/09/2030	209	0,49	400 GrubHub Holdings Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2027	373	0,86
199 FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,250 %, con vencimiento el 31/01/2041	200	0,46	270 Home BancShares Inc/AR, 3,125 %, con vencimiento el 30/01/2032 *	239	0,55
656 Petróleos Mexicanos, 6,750 %, con vencimiento el 21/09/2047	455	1,06	250 International Game Technology Plc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2027	253	0,59
	864	2,01	375 Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	401	0,93
Puerto Rico: 0,59 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
300 LCPR Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/10/2027	256	0,59	123 Liberty Interactive LLC, 8,500 %, con vencimiento el 15/07/2029	61	0,14
Trinidad & Tobago — 0,92 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
400 Port Of Spain Waterfront Development, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 19/02/2040	397	0,92	300 Lindblad Expeditions Holdings Inc, 144A, 9,000 %, vencimiento 15/05/2028	313	0,73
Reino Unido: 5,29 % (29 de febrero de 2024: 4,94 %)					
EUR 600 Ardonagh Finco Ltd, 6,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	647	1,50	350 Lindblad Expeditions LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2027	352	0,82
164 British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust, 144A, 3,300 %, con vencimiento el 15/12/2032	153	0,35	600 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2026	600	1,39
141 British Airways 2020-1 Clase A Pass Through Trust, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/11/2032	137	0,32	350 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	356	0,83
600 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	551	1,28	350 Long Ridge Energy LLC, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/02/2032	352	0,82
EUR 110 297 eG Global Finance Plc, 11,000 %, con vencimiento el 30/11/2028	584	1,36	575 Magnera Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	523	1,21
200 Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/02/2032	205	0,48	175 Manitowoc Co Inc/The, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2031	184	0,43
	2.277	5,29	825 Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	765	1,78
Estados Unidos: 63,01 % (29 de febrero de 2024: 66,58 %)					
450 Adams Homes Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/10/2028	470	1,09	400 Matthews International Corp, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/10/2027	420	0,97
910 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/12/2027	750	1,74	300 Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/05/2029	287	0,67
450 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	455	1,06	200 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/03/2026	200	0,46
			400 NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/01/2029	425	0,98
			500 Owens & Minor Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/04/2030	461	1,07
			300 Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2028	294	0,68
			500 PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	467	1,08
			600 PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	573	1,33
			300 Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/09/2029	312	0,72
			900 QVC Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/08/2034	526	1,22
			95 Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2028	91	0,21
			300 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/05/2025	298	0,69
			400 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/08/2032	398	0,92
			171 Sabre GLBL Inc, 10,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	183	0,42
			144 Sabre GLBL Inc, 144A, 10,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	154	0,36
			400 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	370	0,86
			150 SM Energy Co, 6,750 %, con vencimiento el 15/09/2026	150	0,35
			115 Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 01/04/2026	115	0,27
			200 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2028	204	0,47
			400 Turning Point Brands Inc, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/03/2032	414	0,96
			175 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	173	0,40

^ 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 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			
Estados Unidos — (continuación)			
250 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2029	243	0,56	
500 Viking Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/05/2025	501	1,16	
300 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/09/2027	300	0,70	
450 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	455	1,06	
250 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	245	0,57	
399 Walgreens Boots Alliance Inc, 4,650 %, con vencimiento el 01/06/2046	278	0,65	
400 Wildfire Intermediate Holdings LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/10/2029	398	0,92	
207 Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/07/2028	207	0,48	
500 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	453	1,05	
	27.149	63,01	
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 39.182\$)	39.376	91,39	
Organismos de inversión colectiva: 6,95 % (29 de febrero de 2024: 2,30 %)			
2.994 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – clase WA (distribución)	2.994	6,95	
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 2.994\$)	2.994	6,95	
Acciones ordinarias: 0,11 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
Estados Unidos: 0,11 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
5 New Fortress Energy Inc ‘A’ ∞	47	0,11	
Total de acciones ordinarias (coste \$)	47	0,11	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 42.176\$)	42.417	98,45	
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,12 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	1	–	
Futuros — 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	23	0,05	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	42.441	98,50	
Contratos de divisas a plazo: 0,54 % (29 de febrero de 2024: 0,23 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(232)	(0,54)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(232)	(0,54)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	42.209	97,96	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	878	2,04	
Patrimonio	43.087\$	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 2025, estos títulos sumaban 31.491.000\$ o el 73,08 % del patrimonio neto.

* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.

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

ABREVIATURAS:

EUR – euro

GBP – libra esterlina

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 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	3	Venta	CHF	2	\$ –
12 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	–	Venta	CHF	–	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1	Venta	CHF	1	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	11	Venta	EUR	13	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	4.075	Venta	EUR	2.744	(31)
12 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	147	Venta	GBP	123	(2)
12 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	453	Venta	GBP	255	(8)
12 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	–	Venta	SEK	–	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1	Venta	SEK	10	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	3	Venta	SEK	20	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	57	Venta	USD	71	1
12 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	6.940	Venta	USD	7.208	(5)
12 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	21.354	Venta	USD	14.933	(166)
12 mar. 2025	HSBC	Compra	GBP	340	Venta	USD	433	(5)
05 may. 2025	JP Morgan	Compra	EUR	4.300	Venta	USD	4.491	(15)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 38\$								\$ 1
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (71)\$								(232)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (33)\$								\$ (231)

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 2025	Citi	40	\$ 4.444	\$ 23
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 1\$				\$ 23
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$				–
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 1\$				\$ 23

^ 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 2025

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos					
Valores garantizados por hipotecas — 13,89 % (29 de febrero de 2024: 13,23 %)				Sudáfrica — 4,20 % (29 de febrero de 2024: 4,34 %)								
2.978	Fannie Mae Pool 'MA5421', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2054	3.030	1,69	ZAR	178.500	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	7.532	4,20				
5.002	Fannie Mae Pool 'MA5445', 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2054	5.089	2,84	Reino Unido: 16,86 % (29 de febrero de 2024: 10,11 %)								
3.853	Freddie Mac Pool 'SD8463', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2054	3.919	2,18	GBP	28.190	United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	16.156	9,00				
4.521	Freddie Mac Pool 'SD8470', 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2054	4.599	2,56	GBP	12.540	United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	14.099	7,86				
454	Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	463	0,26					30.255	16,86			
1.672	Ginnie Mae II Pool 'MA9363', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2053	1.702	0,95	Estados Unidos: 26,79 % (29 de febrero de 2024: 35,49 %)								
165	Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, con vencimiento el 20/04/2054	167	0,09	13.620	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025 *		13.637	7,60				
241	Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	245	0,14	12.600	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026 *		12.618	7,03				
341	Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	346	0,19	16.490	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026 *		16.528	9,21				
4.731	Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	4.800	2,67	5.530	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/02/2054		5.306	2,95				
246	Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	250	0,14				48.089	26,79				
99	Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2054	100	0,06	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 154.139\$)				142.996	79,66			
219	Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	222	0,12	Organismos de inversión colectiva: 3,10 % (29 de febrero de 2024: 1,73 %)								
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 24.584\$)				24.932	5.563 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		5.563	3,10				
Bonos y obligaciones corporativos — 3,20 % (29 de febrero de 2024: 0,95 %)				Total de organismos de inversión colectiva (coste: 5.563\$)				5.563	3,10			
Canadá: 2,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 189.878\$)				179.233	99,85			
3.590	Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, con vencimiento el 17/12/2026	3.596	2,00	Contratos de divisas a plazo: 0,67 % (29 de febrero de 2024: 0,45 %)								
México: 1,20 % (29 de febrero de 2024: 0,95 %)				Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				1.206	0,67			
3.110	Petróleos Mexicanos, 6,950 %, con vencimiento el 28/01/2060	2.146	1,20	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				180.439	100,52			
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 5.592\$)				5.742	Contratos de divisas a plazo: 1,06 % (29 de febrero de 2024: 1,85 %)							
Bonos y obligaciones del Estado — 79,66 % (29 de febrero de 2024: 84,27 %)				Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(1.908)	(1,06)			
Australia: 4,82 % (29 de febrero de 2024: 4,48 %)				Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				(1.908)	(1,06)			
AUD	13.890	Bono del Estado de Australia, Serie 142, 4,250 %, con vencimiento el 21/04/2026	8.660	4,82	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				178.531	99,46		
Brasil: 3,87 % (29 de febrero de 2024: 3,87 %)				Excedente de otros activos respecto a los pasivos				974	0,54			
BRL	10.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	1.391	0,78	Patrimonio				179.505\$	100,00		
BRL	12.820	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	1.695	0,94	– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.							
BRL	30.330	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	3.864	2,15	* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.							
				6.950	3,87							
Canadá: 2,91 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				ABREVIATURAS:								
CAD	7.600	Letra del Tesoro de Canadá, cupón cero, con vencimiento el 07/05/2025	5.226	2,91	AUD	– dólar australiano						
Colombia — 0,54 % (29 de febrero de 2024: 6,19 %)				BRL				– real brasileño				
COP	2.170.000	Colombian TES, Series B, 7,000 %, con vencimiento el 26/03/2031	437	0,24	CAD	– dólar canadiense						
COP	2.750.000	Colombian TES, Serie B, 9,250 %, con vencimiento el 28/05/2042	530	0,30	COP	– peso colombiano						
				967	0,54	EGP	– libra egipcia					
Paraguay — 4,66 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				EUR				– euro				
EGP	219.000	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/04/2025	4.241	2,36	GBP	– libra esterlina						
EGP	228.000	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/07/2025	4.131	2,30	MXN	– peso mexicano						
				8.372	4,66	ZAR	– Rand sudafricano					
Alemania: 4,93 % (29 de febrero de 2024: 4,57 %)				Análisis del total de activos						% del total de activos		
EUR	8.550	Bono del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2025	8.845	4,93	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					95,14		
México: 10,08 % (29 de febrero de 2024: 10,06 %)				Organismos de inversión colectiva					3,05			
MXN	29.000	Mexican Bonos, Series M, 8,500 %, con vencimiento el 18/11/2038	1.284	0,71	Instrumentos financieros derivados					0,66		
MXN	101.400	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	4.039	2,25	Otros activos					1,15		
MXN	72.900	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 07/11/2047	2.926	1,63	Total de activos					100,00		
MXN	248.700	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	9.851	5,49								
				18.100	10,08							

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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)
06 mar. 2025	JP Morgan	Compra	AUD	4.270	Venta	USD	2.643	\$ 6
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	16.282	Venta	AUD	25.860	235
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	AUD	21.590	Venta	USD	13.773	(376)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	257	Venta	AUD	233	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	422	Venta	CAD	343	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	2.445	Venta	CNY	9.960	(5)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	48	Venta	DKK	193	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	6.260	Venta	EUR	3.422	(48)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	1.083	Venta	GBP	495	(17)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	78	Venta	ILS	157	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	2.356	Venta	JPY	201.936	(25)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	165	Venta	MXN	1.931	(2)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	33	Venta	NOK	211	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	120	Venta	PLN	277	(1)
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	35	Venta	SEK	219	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	81	Venta	SGD	61	–
12 mar. 2025	BNY	Compra	NZD	10.060	Venta	USD	5.709	(79)
12 mar. 2025	HSBC	Compra	USD	23.976	Venta	GBP	18.820	303
13 mar. 2025	Citi	Compra	USD	4.392	Venta	JPY	683.000	(151)
13 mar. 2025	Citi	Compra	JPY	532.000	Venta	USD	3.452	87
13 mar. 2025	Citi	Compra	JPY	2.328.000	Venta	USD	15.726	(241)
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra	USD	7.189	Venta	JPY	1.107.000	(175)
13 mar. 2025	JP Morgan	Compra	JPY	2.329.000	Venta	USD	15.738	(247)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1	Venta	EUR	1	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1	Venta	GBP	1	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	32	Venta	USD	40	1
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	5	Venta	USD	5	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	–	Venta	USD	–	–
15 abr. 2025	HSBC	Compra	CLP	3.710.000	Venta	USD	3.695	167
16 abr. 2025	HSBC	Compra	USD	7.079	Venta	BRL	41.020	178
28 abr. 2025	Citi	Compra	CAD	7.730	Venta	USD	5.413	(56)
28 abr. 2025	Morgan Stanley	Compra	USD	5.471	Venta	CAD	7.730	113
29 abr. 2025	Citi	Compra	USD	2.141	Venta	MXN	44.100	14
29 abr. 2025	Citi	Compra	MXN	98.700	Venta	USD	4.746	15
30 abr. 2025	JP Morgan	Compra	USD	880	Venta	COP	3.800.000	(28)
05 may. 2025	JP Morgan	Compra	EUR	35.810	Venta	USD	37.396	(120)
05 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	EUR	8.540	Venta	USD	9.007	(117)
13 may. 2025	HSBC	Compra	USD	3.590	Venta	ZAR	66.300	68
14 may. 2025	Citi	Compra	USD	3.521	Venta	KRW	5.100.000	18
14 may. 2025	Citi	Compra	KRW	5.100.000	Venta	USD	3.574	(71)
14 may. 2025	HSBC	Compra	CLP	1.570.000	Venta	USD	1.633	1
14 may. 2025	Morgan Stanley	Compra	NZD	9.320	Venta	USD	5.352	(128)
06 jun. 2025	Morgan Stanley	Compra	AUD	4.380	Venta	USD	2.741	(21)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 942\$)								\$ 1.206
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (3.847)\$)								(1.908)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (2.905)\$)								\$ (702)

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Valores garantizados por activos — 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,40 %)					
4.590 Bellemeade Re 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Clase M1B, 144A, 8,602 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	4.791	0,52	330 Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 18/03/2031	285	0,03
Total de valores garantizados por activos (coste 4.763\$)	4.791	0,52	3.620 Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 13/09/2033	3.808	0,42
Valores garantizados por hipotecas — 16,88 % (29 de febrero de 2024: 14,72 %)					
161 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase 1B1, 144A, 7,866 %, con vencimiento el 25/10/2039 *	167	0,02	2.980 Raizen Fuels Finance SA, 144A, 5,700 %, con vencimiento el 17/01/2035	2.820	0,31
11.610 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, Serie 2020 SBT1, Clase 1M2, 144A, 8,116 %, con vencimiento el 25/02/2040 *	12.157	1,33	790 Raizen Fuels Finance SA, 144A, 6,700 %, con vencimiento el 25/02/2037	791	0,09
12.085 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, Serie 2020 SBT1, Clase 2M2, 144A, 8,116 %, con vencimiento el 25/02/2040 *	12.655	1,38	6.195 Yinson Boronia Production BV, 8,947 %, con vencimiento el 31/07/2042	6.611	0,72
4.300 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, Serie 2023 R02, Clase 1B1, 144A, 9,902 %, con vencimiento el 25/01/2043 *	4.761	0,52		36.840	4,03
410 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, Serie 2023 R07, Clase 2B1, 144A, 8,853 %, con vencimiento el 25/09/2043 *	447	0,05	Canadá: 4,73 % (29 de febrero de 2024: 4,36 %)		
5.570 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, Serie 2023 R07, Clase 2M2, 144A, 7,603 %, con vencimiento el 25/09/2043 *	5.867	0,64	3.227 Air Canada 2015-1 Clase A Pass Through Trust, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/03/2027	3.161	0,35
437 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Clase 1M1, 144A, 5,402 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	438	0,05	5.598 Air Canada 2020-2 Clase A Pass Through Trust, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	5.658	0,62
3.500 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, serie 2024 R05, Clase 2M2, 144A, 6,052 %, con vencimiento el 25/07/2044 *	3.523	0,38	6.090 Antares Holdings LP, 144A, 2,750 %, con vencimiento el 15/01/2027	5.787	0,63
7.602 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C02, Clase 2M2C, 8,116 %, con vencimiento el 25/09/2029 *	7.877	0,86	5.364 Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpetuo *	5.355	0,59
1.728 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Clase 2M2, 7,266 %, con vencimiento el 25/02/2030 *	1.788	0,19	9.700 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/04/2030	9.938	1,09
5.930 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2021 R02, Clase 2B1, 144A, 7,652 %, con vencimiento el 25/11/2041 *	6.129	0,67	6.385 Taseko Mines Ltd, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/05/2030	6.634	0,72
5.855 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, Serie 2020 HQA5, Clase B1, 144A, 8,352 %, con vencimiento el 25/11/2050 *	6.626	0,72	6.890 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	6.717	0,73
3.000 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2, Serie 2021 HQA2, Clase B1, 144A, 7,502 %, con vencimiento el 25/12/2033 *	3.377	0,37		43.250	4,73
2.420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Clase M2, 144A, 8,102 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	2.530	0,28	Chile: 1,12 % (29 de febrero de 2024: 0,54 %)		
4.720 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Clase M1B, 144A, 7,252 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	4.903	0,54	2.940 ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 03/02/2030	2.953	0,32
5.105 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Clase M2, 144A, 8,702 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	5.427	0,59	2.720 ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050 %, con vencimiento el 27/04/2026	2.676	0,29
2.780 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, Serie 2022 DNA4, Clase M1B, 144A, 7,702 %, con vencimiento el 25/05/2042 *	2.917	0,32	4.570 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	4.609	0,51
12.635 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, Serie 2022 DNA4, Clase M2, 144A, 9,602 %, con vencimiento el 25/05/2042 *	13.685	1,50		10.238	1,12
7.420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Clase M1B, 144A, 8,852 %, con vencimiento el 25/06/2042 *	7.986	0,87	Colombia — 1,14 % (29 de febrero de 2024: 0,63 %)		
13.690 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Clase M2, 144A, 11,102 %, con vencimiento el 25/06/2042 *	15.340	1,68	3.540 Ecopetrol SA, 7,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	3.512	0,39
10.155 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, Serie 2022 DNA6, Clase M2, 144A, 10,102 %, con vencimiento el 25/09/2042 *	11.223	1,23	3.230 Ecopetrol SA, 8,875 %, con vencimiento el 13/01/2033	3.386	0,37
2.870 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA2, Serie 2022 HQA2, Clase M2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/07/2042 *	3.174	0,35	3.560 Geopark Ltd, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 31/01/2030	3.491	0,38
273 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA1, Serie 2023 HQA1, Clase M1A, 144A, 6,352 %, con vencimiento el 25/05/2043 *	276	0,03		10.389	1,14
80 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA2, Serie 2023 HQA2, Clase M1A, 144A, 6,352 %, con vencimiento el 25/06/2043 *	80	0,01	República Dominicana: 0,55 % (29 de febrero de 2024: 0,44 %)		
7.650 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA3, Serie 2023 HQA3, Clase M2, 144A, 7,702 %, con vencimiento el 25/11/2043 *	8.095	0,88	4.850 Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	5.077	0,55
12.697 Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, Serie 2018 HQA2, Clase M2B, 144A, 6,766 %, con vencimiento el 25/10/2048 *	13.044	1,42	República Dominicana: 0,25 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 153.170\$)	154.492	16,88	2.260 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, 30/06/2034	2.299	0,25
Bonos y obligaciones corporativos — 59,03 % (29 de febrero de 2024: 57,95 %)					
Argentina: 1,71 % (29 de febrero de 2024: 0,65 %)					
3.600 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 24/07/2031	3.829	0,42	Francia: 1,27 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
1.138 YPF SA, 9,000 %, con vencimiento el 12/02/2026	1.162	0,13	3.420 Société Générale SA, 144A, 7,367 %, con vencimiento el 10/01/2053	3.597	0,39
5.610 YPF SA, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 17/01/2031	6.013	0,66	7.850 Société Generale SA, 144A, 7,132 %, con vencimiento el 19/01/2055 *	8.068	0,88
4.530 YPF SA, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 17/01/2034	4.602	0,50		11.665	1,27
	15.606	1,71	Israel — 2,21 % (29 de febrero de 2024: 2,93 %)		
Australia: 1,20 % (29 de febrero de 2024: 0,54 %)					
1.800 Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/05/2027	1.802	0,20	6.180 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 30/03/2028	5.923	0,65
8.865 Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2028	9.184	1,00	3.545 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/09/2033	3.696	0,40
	10.986	1,20	140 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/09/2033	146	0,02
Brasil: 4,03 % (29 de febrero de 2024: 2,97 %)					
6.320 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 12/01/2031	6.381	0,70	8.600 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/06/2027	8.518	0,93
1.090 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/10/2034	1.047	0,11	1.995 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 30/06/2030	1.953	0,21
5.270 CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/12/2030	5.208	0,57		20.236	2,21
5.423 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2030	5.319	0,58	México: 1,73 % (29 de febrero de 2024: 0,55 %)		
4.400 LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, con vencimiento el 26/01/2032	4.570	0,50	3.227 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 5,875 %, Perpetuo *	3.140	0,34
			2.140 Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 12/09/2030	2.234	0,24
			1.387 FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,250 %, con vencimiento el 31/01/2041	1.392	0,15
			3.400 Grupo Posadas SAB de CV, 7,000 %, con vencimiento el 30/12/2027	3.194	0,35
			3.200 Trust Fibra Uno, 4,869 %, con vencimiento el 15/01/2030	3.004	0,33
			2.780 Trust Fibra Uno, 144A, 7,700 %, con vencimiento el 23/01/2032	2.888	0,32
				15.852	1,73
Panamá — 0,41 % (29 de febrero de 2024: 0,28 %)					
			4.219 AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, con vencimiento el 31/05/2030	3.749	0,41
Reino Unido: 1,22 % (29 de febrero de 2024: 1,08 %)					
			7.970 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	7.314	0,80

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos		
Bonos y pagarés corporativos (continuación)				Zambia — 1,78 % (29 de febrero de 2024: 1,57 %)					
Estados Unidos: (continuación)				10.610 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2027					
GBP	1.075	Nationwide Building Society, 5,750 %, Perpetuo *	1.327	0,14		10.697	1,17		
	2.900	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	2.545	0,28	5.376	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	5.609	0,61	
			11.186	1,22			16.306	1,78	
Estados Unidos: 35,68 % (29 de febrero de 2024: 27,52 %)				Total de bonos y pagarés corporativos (coste 534.321\$)					
10.900	Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/12/2027	8.985	0,98	540.138				59,03	
5.207	Air Lease Corp, serie C, 4,125 %, perpetuo *	5.007	0,55	Bonos y obligaciones del Estado — 16,50 % (29 de febrero de 2024: 23,78 %)					
7.042	Aircastle Ltd., 144A, 5,250 %, perpetuo *	6.945	0,76	Argentina: 1,03 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
5.732	Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	5.795	0,63	12.962 Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, vencimiento 09/07/2030					
6.465	Ally Financial Inc, serie B, 4,700 %, perpetuo *	6.282	0,69	9.469				1,03	
8.105	Ally Financial Inc, serie C, 4,700 %, perpetuo *	7.378	0,81	Brasil: 1,93 % (29 de febrero de 2024: 3,36 %)					
2.800	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/10/2028	2.981	0,33	BRL 112.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027					
2.800	AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, con vencimiento el 20/10/2029	2.764	0,30	17.633				1,93	
2.090	AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,308 %, con vencimiento el 20/10/2031	2.078	0,23	Colombia — 0,28 % (29 de febrero de 2024: 6,00 %)					
11.676	Blue Owl Technology Finance Corp, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 17/06/2026	11.365	1,24	COP Colombian TES, Series B, 7,000 %, con vencimiento el 26/03/2031					
2.210	Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2029	2.052	0,22	12.510.000				2.517	0,28
2.820	Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/06/2029	2.667	0,29	Paraguay — 2,82 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
16.009	Charles Schwab Corp/The, Serie I, 4,000 %, perpetuo *	15.644	1,71	1.370 Bono Internacional del Estado de Egipto, 144A, 9,450 %, con vencimiento el 04/02/2033					
4.210	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	3.730	0,41	EGP Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 06/05/2025					
5.130	Civitas Resources Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/07/2028	5.345	0,58	1.300.000				24.511	2,68
8.830	Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/03/2032	8.879	0,97					25.848	2,82
7.225	Consolidated Communications Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2028	6.903	0,75	El Salvador: 0,21 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
360	Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2028	385	0,04	1.295 Bono Internacional del Estado de El Salvador, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 17/04/2030					
3.054	EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	3.275	0,36	640 Bono Internacional del Estado de El Salvador, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 20/01/2050					
11.361	EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030	14.165	1,55	1.922				0,21	
13.209	EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030	12.382	1,35	México: 5,96 % (29 de febrero de 2024: 5,51 %)					
2.242	Embecta Corp, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	2.069	0,23	MXN Bonos Mexicanos, Serie M, 8,500 %, con vencimiento el 01/03/2029					
7.940	Energy Transfer LP, 5,600 %, con vencimiento el 01/09/2034	8.059	0,88	354.700				16.861	1,84
5.225	Energy Transfer Operating LP, 6,500 %, Perpetuo *	5.246	0,57	MXN Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, con vencimiento el 26/05/2033					
3.060	Enova International Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/08/2029	3.227	0,35	605.000				26.201	2,87
2.795	Enviri Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 31/07/2027	2.712	0,30	MXN Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053					
8.280	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 05/01/2028	8.173	0,89	288.600				11.431	1,25
12.355	Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento 01/05/2026	12.387	1,35					54.493	5,96
1.950	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/04/2032	1.951	0,21	Panamá — 2,19 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
5.435	FS KKR Capital Corp, 3,125 %, con vencimiento el 12/10/2028	4.988	0,55	17.230 Bono Internacional del Estado de Panamá, 3,870 %, con vencimiento el 23/07/2060					
1.955	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, con vencimiento el 15/05/2033	1.976	0,22	16.840 Bono Internacional del Estado de Panamá, 4,500 %, con vencimiento el 19/01/2063					
4.770	Global Payments Inc, 144A, 1,500 %, con vencimiento el 01/03/2031	4.567	0,50	20.066				2,19	
12.785	Graham Packaging Co Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/08/2028	12.726	1,39	Reino Unido: 2,08 % (29 de febrero de 2024: 5,87 %)					
1.350	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/08/2029	1.325	0,15	GBP 18.870 United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053					
1.025	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, con vencimiento el 01/02/2030	488	0,05	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 164.125\$)					
7.465	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 20/06/2027	7.521	0,82	Obligaciones de préstamo — 1,11 % (29 de febrero de 2024: 0,47 %)					
11.720	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/02/2026	11.615	1,27	1.885 A/S Mileage Plan LP, 6,293 %, con vencimiento el 01/10/2031 *					
23.149	NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	22.894	2,50	3.140 Altice France S.A., 9,802 %, con vencimiento el 31/08/2028 *					
2.270	Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2027	2.328	0,26	2.270 FNZ USA Finco LLC, 9,291 %, con vencimiento el 05/11/2031 *					
2.260	Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	2.273	0,25	3.275 Star Parent Inc, 8,329 %, con vencimiento el 19/09/2030 *					
5.720	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp, 5,700 %, con vencimiento el 15/09/2034	5.839	0,64	Total de obligaciones de préstamo (coste 9.842\$)					
2.530	PNC Financial Services Group Inc/The, Serie S, 5,000 %, perpetuo *	2.527	0,28	10.110				1,11	
7.640	PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	7.135	0,78	Organismos de inversión colectiva: 3,38 % (29 de febrero de 2024: 1,78 %)					
3.805	Prime Healthcare Services Inc, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 01/09/2029	3.606	0,39	30.962 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)					
4.680	Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	4.325	0,47	Total de organismos de inversión colectiva (coste: 30.962\$)					
3.785	SM Energy Co, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	3.786	0,41	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 897.183\$)					
3.460	Star Parent Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	3.626	0,40	891.471				97,42	
7.455	Synchrony Financial, 7,250 %, 02/02/2033	7.916	0,87	Contratos de divisas a plazo: 0,40 % (29 de febrero de 2024: 0,53 %)					
1.010	Talos Production Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/02/2029	1.045	0,11	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)					
9.440	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	9.358	1,02	Futuros — 0,08 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
4.080	Univision Communications Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/06/2027	4.091	0,45	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)					
2.110	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *	2.148	0,24	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
8.250	Viasat Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/04/2027	7.978	0,87	895.843				97,90	
8.370	Walgreens Boots Alliance Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/08/2029	8.442	0,92	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,03 %) (29 febrero de 2024: 0,18 %)					
3.660	Walgreens Boots Alliance Inc, 3,200 %, con vencimiento el 15/04/2030	3.105	0,34	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)					
		326.459	35,68	(239)				(0,03)	
				Contratos de divisas a plazo — (0,37 %) (29 de febrero de 2024: 0,41 %)					
				Depreciación latente de contratos (véase más abajo)					
				(3.340)				(0,37)	
				Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
				(3.579)				(0,40)	
				Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
				892.264				97,50	
				Excedente de otros activos respecto a los pasivos					
				22.820				2,50	
				Patrimonio					
				915.084\$				100,00	

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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 2025, estos títulos sumaban 538.804.000\$ o el 58,85 % del patrimonio neto.
- *

Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.

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.
- BRL

–

real brasileño
- COP

–

peso colombiano
- EGP

–

libra egipcia
- GBP

–

libra esterlina
- 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		92,24
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado		1,10
Organismos de inversión colectiva		3,36
Instrumentos financieros derivados		0,47
Otros activos		2,83
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)
Barclays	Panamá, 1,000 % – Venta	20 de diciembre de 2028	7.140	\$ (121)
JP Morgan	Panamá, 1,000 % – Venta	20 de diciembre de 2028	7.020	(118)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: (2.085)\$)				(239)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]): (2.085)\$)				\$ (239)

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)
03 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	CNH	3	\$ –
06 mar. 2025	Citi	Compra	USD	29.799	Venta	AUD	48.500	(296)
06 mar. 2025	HSBC	Compra	USD	18.503	Venta	AUD	29.360	285
06 mar. 2025	Morgan Stanley	Compra	AUD	77.860	Venta	USD	50.356	(2.043)
12 mar. 2025	HSBC	Compra	USD	27.153	Venta	GBP	21.260	411
12 mar. 2025	HSBC	Compra	GBP	17.870	Venta	USD	21.811	667
12 mar. 2025	JP Morgan	Compra	USD	17.343	Venta	GBP	13.970	(230)
12 mar. 2025	JP Morgan	Compra	GBP	1.350	Venta	USD	1.701	(3)
12 mar. 2025	UBS	Compra	GBP	530	Venta	USD	655	12
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	13	Venta	AUD	20	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	6	Venta	CZK	150	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	513	Venta	EUR	495	(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	3.694	Venta	EUR	3.529	30
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	GBP	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	GBP	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	18	Venta	SEK	192	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	273	Venta	SGD	371	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1.177	Venta	SGD	1.577	8
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	11.926	Venta	USD	1.634	2
14 mar. 2025	BNY	Compra	CZK	10.922	Venta	USD	449	2
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	5.671	Venta	USD	3.565	(46)
14 mar. 2025	BNY	Compra	CZK	586	Venta	USD	25	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	42	Venta	USD	31	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	3.804	Venta	USD	3.978	(33)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	271.482	Venta	USD	280.490	1.309
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	13.962	Venta	USD	17.297	267
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	135	Venta	USD	172	(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	54	Venta	USD	7	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	25.305	Venta	USD	2.324	28
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	61.847	Venta	USD	45.724	67
16 abr. 2025	HSBC	Compra	USD	16.510	Venta	BRL	96.510	272
16 abr. 2025	HSBC	Compra	USD	15.622	Venta	BRL	95.810	(497)
16 abr. 2025	HSBC	Compra	BRL	95.810	Venta	USD	15.831	289
29 abr. 2025	Citi	Compra	USD	926	Venta	MXN	19.200	–
29 abr. 2025	Citi	Compra	MXN	61.200	Venta	USD	2.943	10
29 abr. 2025	HSBC	Compra	USD	2.026	Venta	MXN	42.000	–
05 may. 2025	JP Morgan	Compra	EUR	53.560	Venta	USD	55.944	(190)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 6.119\$)								\$ 3.659
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (4.746)\$)								(3.340)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 1.373\$)								\$ 319
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 1.373\$)								\$ 319

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2025	Citi	1.224	\$ 139.842	\$ 713
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 55\$				\$ 713
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (274)\$				–
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): (219)\$				\$ 713

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos — 4,10 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
150 Bellemeade Re 2022-2 Ltd, Serie 2022 2, Clase M2, 144A, 13,602 %, con vencimiento el 27/09/2032 *	173	1,59	35 Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/06/2029	33	0,30
250 Home RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Clase M2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	274	2,51	125 Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/06/2026	125	1,15
Total de valores garantizados por activos (coste 4445)	447	4,10	45 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/09/2031	46	0,42
Valores garantizados por hipotecas — 14,55 % (29 de febrero de 2024: 28,85 %)					
100 Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R01, serie 2025 R01, clase 1B1, 144A, 6,053 %, con vencimiento el 25/01/2045 *	100	0,92	65 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/03/2032	65	0,60
110 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03, Serie 2019 R03, Clase 1B1, 144A, 8,566 %, con vencimiento el 25/09/2031 *	117	1,08	110 Consolidated Communications Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2028	105	0,96
245 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, Serie 2019 R04, Clase 2B1, 144A, 9,716 %, con vencimiento el 25/06/2039 *	257	2,36	130 Deluxe Corp, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2029	132	1,21
360 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Clase 1B1, 144A, 7,716 %, con vencimiento el 25/01/2040 *	373	3,42	200 DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 15/11/2027	211	1,94
600 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, serie 2024 R05, Clase 2B1, 144A, 6,352 %, con vencimiento el 25/07/2044 *	608	5,57	129 EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	138	1,27
70 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Clase 2B1, 8,566 %, con vencimiento el 25/03/2031 *	77	0,71	80 Embecta Corp, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	74	0,68
50 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Clase B1, 144A, 9,102 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	53	0,49	35 Enova International Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/08/2029	37	0,34
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 1.5595)	1.585	14,55	100 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	98	0,90
Bonos y obligaciones corporativos — 71,47 % (29 de febrero de 2024: 62,22 %)					
Argentina: 3,44 % (29 de febrero de 2024: 2,58 %)					
85 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 24/07/2031	90	0,83	110 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	110	1,01
75 YPF Energia Elctrica SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 16/10/2032	76	0,70	25 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, con vencimiento el 15/05/2033	25	0,23
105 YPF SA, 9,000 %, con vencimiento el 12/02/2026	107	0,98	100 Golub Capital BDC Inc, 6,000 %, con vencimiento el 15/07/2029	102	0,93
100 YPF SA, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 17/01/2034	101	0,93	55 Golub Capital Private Credit Fund, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/05/2030	55	0,50
	374	3,44	85 Graham Holdings Co, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/06/2026	85	0,78
Australia: 0,81 % (29 de febrero de 2024: 1,28 %)					
85 Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2028	88	0,81	40 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	42	0,38
Brasil: 3,98 % (29 de febrero de 2024: 4,04 %)					
200 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 12/01/2031	202	1,85	70 Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/08/2029	69	0,63
200 CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/12/2030	198	1,81	30 Lindblad Expeditions LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2027	30	0,28
35 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2030	34	0,32	55 Long Ridge Energy LLC, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/02/2032	55	0,51
	434	3,98	65 Manitowoc Co Inc/The, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2031	68	0,63
Canadá: 7,52 % (29 de febrero de 2024: 4,05 %)					
105 Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpetuo *	105	0,96	30 Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	28	0,25
130 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/04/2030	133	1,22	130 Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/02/2026	129	1,18
124 Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	122	1,12	226 NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	224	2,05
130 Strathcona Resources Ltd/Alberta, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/08/2026	131	1,20	100 NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/02/2029	102	0,93
100 Taseko Mines Ltd, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/05/2030	104	0,96	105 PRA Group Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2028	109	1,00
230 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	224	2,06	125 PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	119	1,10
	819	7,52	104 Sabre GBL Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2027	107	0,98
Colombia — 1,27 % (29 de febrero de 2024: 1,55 %)					
140 Ecopetrol SA, 7,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	139	1,27	46 Sabre GBL Inc, 10,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	49	0,45
Alemania: 1,25 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
130 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	137	1,25	50 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	46	0,42
Israel — 1,27 % (29 de febrero de 2024: 3,25 %)					
140 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/06/2027	139	1,27	135 SM Energy Co, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	135	1,24
México: 7,34 % (29 de febrero de 2024: 3,01 %)					
200 Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 12/09/2030	209	1,92	90 Star Parent Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	94	0,87
199 FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,250 %, con vencimiento el 31/01/2041	199	1,83	181 Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2028	185	1,70
150 Grupo Posadas SAB de CV, 7,000 %, con vencimiento el 30/12/2027	141	1,29	25 Turning Point Brands Inc, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/03/2032	26	0,24
270 Petroleos Mexicanos, 5,350 %, con vencimiento el 12/02/2028	251	2,30	130 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2029	126	1,16
	800	7,34	125 Velocity Vehicle Group LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/06/2029	131	1,20
Perú: 1,21 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
200 Petroleos del Peru SA, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	132	1,21	30 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *	30	0,28
Reino Unido: 1,68 % (29 de febrero de 2024: 1,32 %)					
200 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	183	1,68	80 Walgreens Boots Alliance Inc, 3,200 %, con vencimiento el 15/04/2030	68	0,62
Estados Unidos: 39,78 % (29 de febrero de 2024: 38,54 %)					
230 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/12/2027	190	1,74	66 Wildfire Intermediate Holdings LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/10/2029	66	0,60
55 Air Lease Corp, serie B, 4,650 %, perpetuo *	54	0,50		4.335	39,78
110 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	111	1,02	Zambia — 1,92 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
75 Ally Financial Inc, serie B, 4,700 %, perpetuo *	73	0,67	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	209	1,92
150 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/10/2028	160	1,47	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 7.6575)	7.789	71,47
110 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2028	101	0,93	Bonos y obligaciones del Estado: 5,38 % (29 de febrero de 2024: 1,28 %) 6,85 %)		
70 AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, con vencimiento el 20/10/2029	69	0,63	Argentina: 1,06 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
70 AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,308 %, con vencimiento el 20/10/2031	70	0,64	158 Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, vencimiento 09/07/2030	116	1,06
30 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2029	28	0,26	Paraguay — 2,89 % (29 de febrero de 2024: 1,10 %)		
			EGP 15.975 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 11/03/2025	314	2,89
			Panamá — 1,43 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
			280 Bono Internacional del Estado de Panamá, 3,870 %, con vencimiento el 23/07/2060	156	1,43
			Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 5985)	586	5,38
			Obligaciones de préstamo — 1,56 % (29 de febrero de 2024: 4,06 %)		
			170 Westjet Loyalty LP, 7,579 %, con vencimiento el 14/02/2031 *	170	1,56
			Total de obligaciones de préstamo (coste 1685)	170	1,56
			Organismos de inversión colectiva: 4,31 % (29 de febrero de 2024: 7,70 %)		
			470 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	470	4,31
			Total de organismos de inversión colectiva (coste: 4705)	470	4,31
			Acciones ordinarias: 0,12 % (29 de febrero de 2024: 0,07 %)		
			Estados Unidos: 0,12 % (29 de febrero de 2024: 0,07 %)		
			1 New Fortress Energy Inc 'A' ∞	13	0,12
			Total de acciones ordinarias (coste \$)	13	0,12
			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 10.8965)		
				11.060	101,49
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				11.060	101,49

^ 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 2025 (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 2025, estos títulos sumaban 8.357.0005 o el 76,70 % del patrimonio neto.
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.
∞	El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.

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 dic. 2033	660	\$ (80)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (29 febrero de 2024 [miles]: –\$)				(80)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (29 de febrero de 2024 [miles]: –\$)				\$ (80)

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.
EGP	– Libra equipia

Análisis del total de activos

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	92,96
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	1,52
Organismos de inversión colectiva	4,19
Otros activos	1,33
Total de activos	100,00

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

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^Ω

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
Gasoductos: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
2 New Fortress Energy Inc 'A' ∞	15
Total de acciones ordinarias (coste \$)	15
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(15)
Patrimonio	– \$

- Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- ∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
- Ω El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ dejó de operar.

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	22,73
Otros activos	77,27
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: US Fixed Income Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos		
Valores garantizados por hipotecas — 37,27 % (29 de febrero de 2024: 42,78 %)			Bonos y obligaciones del Estado — 51,30 % (29 de febrero de 2024: 45,16 %)				
1.527	Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	1.555	4,22	Estados Unidos: 51,30 % (29 de febrero de 2024: 45,16 %)			
1.229	Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, vencimiento 20/11/2053	1.251	3,40	4.560	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026 *	4.570	12,41
373	Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, con vencimiento el 20/04/2054	378	1,03	4.060	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/08/2033	3.979	10,80
1.185	Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	1.204	3,27	6.690	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/08/2034	6.526	17,73
679	Ginnie Mae II Pool 'MA9726', 6,000 %, con vencimiento el 20/06/2054	690	1,87	5.030	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	3.814	10,36
1.482	Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	1.504	4,09			18.889	51,30
1.013	Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	1.028	2,79	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 18.879\$)		18.889	51,30
1.064	Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	1.080	2,93	Organismos de inversión colectiva: 2,02 % (29 de febrero de 2024: 3,28 %)			
741	Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2054	753	2,05	742	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	742	2,02
1.063	Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	1.079	2,93	Total de organismos de inversión colectiva (coste: 742\$)		742	2,02
1.604	Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	1.628	4,42	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 36.498\$)		36.607	99,43
558	Ginnie Mae II Pool 'MB0148', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2055	567	1,54	Futuros — 0,06 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)			
990	Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	1.005	2,73	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		22	0,06
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 13.641\$)		13.722	37,27	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		36.629	99,49
Bonos y obligaciones corporativos — 8,84 % (29 de febrero de 2024: 5,55 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		36.629	99,49	
Canadá: 0,92 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		188	0,51	
340	Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpetuo *	339	0,92	Patrimonio		36.817\$	100,00
Suiza: 0,53 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.				
200	UBS Group AG, 144A, 3,875 %, Perpetuo *	195	0,53	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 2025, estos títulos sumaban 195.000\$ o el 0,53 % del patrimonio neto.		
Reino Unido: 0,68 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.				
50	BAT Capital Corp, 3,462 %, con vencimiento el 06/09/2029	48	0,13	ABREVIATURAS:			
200	NatWest Group plc, Series *—, 8,000 %, Perpetuo *	202	0,55	Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.		
		250	0,68				
Estados Unidos: 6,71 % (29 de febrero de 2024: 5,55 %)							
55	American Express Co, 3,550 %, Perpetuo *	53	0,15				
40	Ares Capital Corp, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2027	41	0,11				
100	Ares Capital Corp, 2,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	94	0,25				
120	Blue Owl Capital Corp, 2,875 %, con vencimiento el 11/06/2028	111	0,30				
115	Boeing Co/The, 3,200 %, con vencimiento el 01/03/2029	108	0,29				
80	Boeing Co/The, 5,150 %, con vencimiento el 01/05/2030	80	0,22				
310	Charles Schwab Corp/The, Serie I, 4,000 %, perpetuo *	303	0,82				
50	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	49	0,13				
130	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6,100 %, con vencimiento el 01/06/2029	134	0,37				
100	Citizens Financial Group Inc, 5,841 %, con vencimiento el 23/01/2030 *	103	0,28				
70	Devon Energy Corp, 7,875 %, con vencimiento el 30/09/2031	80	0,22				
300	Golub Capital BDC Inc, 2,500 %, con vencimiento el 24/08/2026	289	0,79				
70	Occidental Petroleum Corp, 5,200 %, con vencimiento el 01/08/2029	70	0,19				
100	Occidental Petroleum Corp, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2030	106	0,29				
680	Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, con vencimiento el 18/05/2026	682	1,85				
170	Wells Fargo & Co, Serie BB, 3,900 %, perpetuo *	167	0,45				
		2.470	6,71				
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 3.236\$)		3.254	8,84				

Listado de contratos de futuros

			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2025	Citi	44	\$ 4.749
Apreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 14\$			\$ 22
Depreciación latente de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): -\$			-
Apreciación neta de contratos de futuros (29 de febrero de 2024 [miles]): 14\$			\$ 22

^ 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 2025

	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Acciones (en miles)		
Acciones ordinarias: 91,47 % (29 de febrero de 2024: 96,91 %)		
Bancos: 5,40 % (29 de febrero de 2024: 6,31 %)		
779 Bank of America Corp	35.934	2,96
829 First Horizon Corp	17.872	1,47
62 M&T Bank Corp	11.801	0,97
	65.607	5,40
Bebidas: 1,13 % (29 de febrero de 2024: 1,22 %)		
78 Constellation Brands Inc 'A'	13.740	1,13
Biotecnología: 5,20 % (29 de febrero de 2024: 4,75 %)		
22 Argenx SE ADR	13.972	1,15
271 Corteva Inc	17.087	1,40
281 Gilead Sciences Inc	32.164	2,65
	63.223	5,20
Materiales de construcción: 2,18 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
165 Fortune Brands Innovations Inc	10.684	0,88
185 Johnson Controls International plc	15.836	1,30
	26.520	2,18
Químicos: 1,11 % (29 de febrero de 2024: 1,70 %)		
138 Eastman Chemical Co	13.531	1,11
Carbón: 1,26 % (29 de febrero de 2024: 1,02 %)		
379 Teck Resources Ltd	15.298	1,26
Servicios comerciales: 5,96 % (29 de febrero de 2024: 2,11 %)		
241 Block Inc	15.708	1,29
152 Global Payments Inc	15.966	1,32
354 GXO Logistics Inc	13.968	1,15
227 PayPal Holdings Inc	16.152	1,33
322 WillScot Holdings Corp	10.595	0,87
	72.389	5,96
Informática: 1,06 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
126 Seagate Technology Holdings Plc	12.896	1,06
Cosmética y cuidado personal: 0,14 % (29 de febrero de 2024: 1,10 %)		
294 Coty Inc	1.677	0,14
Distribución y venta al por mayor: 1,76 % (29 de febrero de 2024: 1,41 %)		
JPY 608 Marubeni Corp	9.577	0,79
65 WESCO International Inc	11.784	0,97
	21.361	1,76
Servicios financieros diversificados: 4,58 % (29 de febrero de 2024: 5,19 %)		
89 Capital One Financial Corp	17.928	1,48
230 Charles Schwab Corp/The	18.253	1,50
361 OneMain Holdings Inc	19.437	1,60
	55.618	4,58
Electric: 4,63 % (29 de febrero de 2024: 8,30 %)		
1.065 PG&E Corp	17.401	1,43
514 PPL Corp	18.098	1,49
61 Talen Energy Corp	12.584	1,04
61 Vistra Corp	8.132	0,67
	56.215	4,63
Electricidad: 1,45 % (29 de febrero de 2024: 1,74 %)		
178 ConocoPhillips	17.656	1,45
Entretenimiento: 1,12 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
310 DraftKings Inc	13.622	1,12
Control ambiental: 1,28 % (29 de febrero de 2024: 1,25 %)		
73 Clean Harbors Inc	15.606	1,28
Alimentación: 3,00 % (29 de febrero de 2024: 2,08 %)		
258 Nestle SA ADR	24.849	2,04
136 Performance Food Group Co	11.604	0,96
	36.453	3,00
Productos sanitarios - 1,15 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
152 Medtronic Plc	13.940	1,15
Servicios sanitarios: 3,22 % (29 de febrero de 2024: 1,11 %)		
61 ICON Plc	11.524	0,95
58 UnitedHealth Group Inc	27.632	2,27
	39.156	3,22
Seguros: 8,35 % (29 de febrero de 2024: 7,89 %)		
296 American International Group Inc	24.544	2,02
829 Corebridge Financial Inc	28.776	2,37
CAD 12 Fairfax Financial Holdings Ltd	17.094	1,41
718 MGIC Investment Corp	17.660	1,45
192 Ryan Specialty Holdings Inc 'A'	13.444	1,10
	101.518	8,35
Internet: 2,73 % (29 de febrero de 2024: 5,60 %)		
25 Meta Platforms Inc 'A'	16.966	1,40
213 Uber Technologies Inc	16.193	1,33
	33.159	2,73

	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Acciones (en miles)		
Medios: 0,81 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
86 Walt Disney Co/The	9.798	0,81
Minería: 1,27 % (29 de febrero de 2024: 2,17 %)		
418 Freeport-McMoRan Inc	15.431	1,27
Fabricación varios: 1,63 % (29 de febrero de 2024: 1,90 %)		
EUR 87 Siemens AG	19.834	1,63
Petróleo y gas: 4,91 % (29 de febrero de 2024: 7,51 %)		
507 EQT Corp	24.447	2,01
137 Hess Corp	20.480	1,69
570 Noble Corp Plc	14.765	1,21
	59.692	4,91
Servicios de petróleo y gas: 1,96 % (29 de febrero de 2024: 1,42 %)		
302 Atlas Energy Solutions Inc	5.861	0,48
432 Schlumberger NV	18.003	1,48
	23.864	1,96
Embalaje y envases: 0,57 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
127 Silgan Holdings Inc	6.918	0,57
Farmacéuticas: 9,08 % (29 de febrero de 2024: 6,75 %)		
120 AbbVie Inc	25.126	2,07
335 CVS Health Corp	22.051	1,81
206 Johnson & Johnson	33.995	2,80
185 Novo Nordisk A/S, ADR	16.805	1,38
EUR 65 UCB SA	12.356	1,02
	110.333	9,08
Gasoductos: 2,49 % (29 de febrero de 2024: 0,83 %)		
885 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	19.103	1,57
737 Venture Global Inc	11.142	0,92
	30.245	2,49
Bienes inmuebles: 1,02 % (29 de febrero de 2024: 0,77 %)		
46 Jones Lang LaSalle Inc	12.445	1,02
Comercio minorista: 2,93 % (29 de febrero de 2024: 1,13 %)		
102 Genuine Parts Co	12.739	1,05
24 Murphy USA Inc	11.224	0,92
94 Target Corp	11.622	0,96
	35.585	2,93
Semiconductores: 2,70 % (29 de febrero de 2024: 3,77 %)		
210 Microchip Technology Inc	12.344	1,02
219 Micron Technology Inc	20.485	1,68
	32.829	2,70
Software: 2,97 % (29 de febrero de 2024: 5,75 %)		
82 Fiserv Inc	19.301	1,59
101 Oracle Corp	16.830	1,38
	36.131	2,97
Telecomunicaciones: 1,29 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
58 T-Mobile US Inc	15.647	1,29
Transporte: 1,13 % (29 de febrero de 2024: 4,68 %)		
176 Canadian Pacific Kansas City Ltd	13.728	1,13
Total de acciones ordinarias (coste de 1.024.261\$)	1.111.665	91,47
Fondos de inversión inmobiliaria: 2,36 % (29 de febrero de 2024: 1,75 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 2,36 % (29 de febrero de 2024: 1,75 %)		
273 American Homes 4 Rent 'A'	10.103	0,83
91 American Tower Corp	18.661	1,53
	28.764	2,36
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 27.685\$)	28.764	2,36
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.051.946\$)	1.140.429	93,83
Contratos de divisas a plazo: 0,07 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	802	0,07
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.141.231	93,90
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2)	–
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(2)	–
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.141.229	93,90
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	74.140	6,10
Patrimonio	1.215.369\$	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 2025 (continuación)

ABREVIATURAS:		Análisis del total de activos		% del total de activos
ADR	– recibo de depósito estadounidense	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		92,65
CAD	– dólar canadiense	Instrumentos financieros derivados		0,07
EUR	– euro	Otros activos		7,28
JPY	– yen japonés	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)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 42.062	Venta	EUR 40.214	\$ 321
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 4	Venta	EUR 4	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD 36	Venta	SGD 48	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD 29	Venta	USD 21	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD 2.148	Venta	USD 1.588	2
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 232	Venta	USD 244	(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR 96.428	Venta	USD 99.613	479
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 622\$)						\$ 802
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (6)\$)						(2)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 616\$)						\$ 800

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 97,69 % (29 de febrero de 2024: 98,28 %)		
Fabricantes de automóviles: 0,46 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
3 Tesla Inc	844	0,46
Bancos: 6,64 % (29 de febrero de 2024: 5,08 %)		
94 Bank of America Corp	4.338	2,39
22 JPMorgan Chase & Co	5.854	3,22
40 US Bancorp	1.879	1,03
	12.071	6,64
Bebidas: 2,38 % (29 de febrero de 2024: 2,29 %)		
31 Coca-Cola Co/The	2.176	1,20
14 PepsiCo Inc	2.154	1,18
	4.330	2,38
Materiales de construcción: 1,25 % (29 de febrero de 2024: 1,03 %)		
9 Vulcan Materials Co	2.264	1,25
Químicos: 2,97 % (29 de febrero de 2024: 3,50 %)		
7 Ecolab Inc	1.898	1,04
4 Linde Plc	1.979	1,09
4 Sherwin-Williams Co/The	1.526	0,84
	5.403	2,97
Servicios comerciales: 2,05 % (29 de febrero de 2024: 1,72 %)		
12 Automatic Data Processing Inc	3.719	2,05
Informática: 6,05 % (29 de febrero de 2024: 5,17 %)		
45 Apple Inc	11.003	6,05
Cosmética y cuidado personal: 1,30 % (29 de febrero de 2024: 1,39 %)		
14 Procter & Gamble Co/The	2.364	1,30
Servicios financieros diversificados: 5,22 % (29 de febrero de 2024: 5,03 %)		
4 CME Group Inc	1.017	0,56
14 Intercontinental Exchange Inc	2.366	1,30
17 Visa Inc 'A'	6.105	3,36
	9.488	5,22
Electric: 1,64 % (29 de febrero de 2024: 1,06 %)		
14 NextEra Energy Inc	968	0,53
19 WEC Energy Group Inc	2.018	1,11
	2.986	1,64
Componentes y equipos eléctricos: 3,11 % (29 de febrero de 2024: 2,74 %)		
9 Eaton Corp Plc	2.618	1,44
25 Emerson Electric Co	3.025	1,67
	5.643	3,11
Electrónica: 1,91 % (29 de febrero de 2024: 2,09 %)		
16 Honeywell International Inc	3.478	1,91
Control ambiental: 1,82 % (29 de febrero de 2024: 1,89 %)		
14 Waste Management Inc	3.315	1,82
Alimentación: 0,28 % (29 de febrero de 2024: 1,16 %)		
6 McCormick & Co Inc/MD	505	0,28
Productos sanitarios - 2,63 % (29 de febrero de 2024: 2,79 %)		
7 Stryker Corp	2.601	1,43
4 Thermo Fisher Scientific Inc	2.170	1,20
	4.771	2,63
Servicios sanitarios: 1,17 % (29 de febrero de 2024: 1,96 %)		
4 UnitedHealth Group Inc	2.121	1,17
Seguros: 6,65 % (29 de febrero de 2024: 8,08 %)		
– Berkshire Hathaway Inc	6.167	3,39
6 Progressive Corp/The	1.731	0,95
16 Travelers Cos Inc/The	4.185	2,31
	12.083	6,65
Internet: 12,32 % (29 de febrero de 2024: 10,89 %)		
13 Alphabet Inc	2.198	1,21
21 Alphabet Inc 'A'	3.492	1,92
40 Amazon.com Inc	8.548	4,70
9 Meta Platforms Inc 'A'	5.773	3,18
2 Netflix Inc	2.373	1,31
	22.384	12,32
Medios: 1,71 % (29 de febrero de 2024: 1,67 %)		
27 Walt Disney Co/The	3.113	1,71
Petróleo y gas: 0,67 % (29 de febrero de 2024: 1,16 %)		
12 ConocoPhillips	1.226	0,67
Embalaje y envases: 0,84 % (29 de febrero de 2024: 0,67 %)		
17 Crown Holdings Inc	1.527	0,84
Farmacéuticas: 6,22 % (29 de febrero de 2024: 9,39 %)		
13 AbbVie Inc	2.678	1,47
5 Eli Lilly & Co	4.586	2,53
18 Johnson & Johnson	3.041	1,67
11 Merck & Co Inc	1.006	0,55
	11.311	6,22

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Gasoductos: 1,25 % (29 de febrero de 2024: 0,70 %)		
84 Kinder Morgan Inc	2.266	1,25
Comercio minorista: 6,25 % (29 de febrero de 2024: 5,30 %)		
9 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	953	0,53
1 Costco Wholesale Corp	1.053	0,58
9 Starbucks Corp	1.060	0,58
5 Target Corp	570	0,31
36 TJX Cos Inc/The	4.460	2,46
33 Walmart Inc	3.260	1,79
	11.356	6,25
Semiconductores: 7,81 % (29 de febrero de 2024: 5,32 %)		
3 ASML Holding NV	2.320	1,28
19 Broadcom Inc	3.880	2,13
9 Marvell Technology Inc	840	0,46
57 NVIDIA Corp	7.158	3,94
	14.198	7,81
Software: 10,49 % (29 de febrero de 2024: 12,46 %)		
35 Microsoft Corp	13.732	7,56
11 Oracle Corp	1.879	1,03
5 Synopsys Inc	2.511	1,38
4 Workday Inc 'A'	937	0,52
	19.059	10,49
Telecomunicaciones: 1,51 % (29 de febrero de 2024: 1,42 %)		
17 Arista Networks Inc	1.618	0,89
4 T-Mobile US Inc	1.126	0,62
	2.744	1,51
Transporte: 1,09 % (29 de febrero de 2024: 2,32 %)		
12 Canadian Pacific Kansas City Ltd	928	0,51
4 Union Pacific Corp	1.055	0,58
	1.983	1,09
Total de acciones ordinarias (coste de 119.869\$)		
	177.555	97,69
Fondos de inversión inmobiliaria: 1,07 % (29 de febrero de 2024: 1,12 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 1,07 % (29 de febrero de 2024: 1,12 %)		
9 American Tower Corp	1.951	1,07
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 2.141\$)		
	1.951	1,07
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	179.506	98,76
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	179.506	98,76
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	2.254	1,24
Patrimonio		
	181.760\$	100,00

– 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
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	98,22
Otros activos	1,78
Total de activos	
	100,00

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 96,02 % (29 de febrero de 2024: 96,11 %)		
Fabricantes de automóviles: 1,53 % (29 de febrero de 2024: 0,53 %)		
104 Tesla Inc	30.593	1,53
Bebidas: 1,28 % (29 de febrero de 2024: 1,52 %)		
469 Monster Beverage Corp	25.625	1,28
Químicos: 1,66 % (29 de febrero de 2024: 1,87 %)		
92 Sherwin-Williams Co/The	33.221	1,66
Servicios comerciales: 3,38 % (29 de febrero de 2024: 2,63 %)		
453 PayPal Holdings Inc	32.157	1,61
66 S&P Global Inc	35.462	1,77
	67.619	3,38
Informática: 6,76 % (29 de febrero de 2024: 3,91 %)		
83 Accenture Plc 'A'	28.995	1,45
439 Apple Inc	106.109	5,31
	135.104	6,76
Distribución y venta al por mayor: 1,86 % (29 de febrero de 2024: 2,52 %)		
36 WW Grainger Inc	37.135	1,86
Servicios financieros diversificados: 4,98 % (29 de febrero de 2024: 5,29 %)		
275 Visa Inc 'A'	99.623	4,98
Componentes y equipos eléctricos: 1,74 % (29 de febrero de 2024: 2,34 %)		
118 Eaton Corp Plc	34.710	1,74
Electrónica: 1,50 % (29 de febrero de 2024: 1,44 %)		
141 Honeywell International Inc	29.958	1,50
Productos sanitarios - 6,02 % (29 de febrero de 2024: 7,98 %)		
87 Alcon Inc	8.002	0,40
81 Intuitive Surgical Inc	46.448	2,32
94 Stryker Corp	36.333	1,82
56 Thermo Fisher Scientific Inc	29.541	1,48
	120.324	6,02
Servicios sanitarios: 2,60 % (29 de febrero de 2024: 2,70 %)		
44 ICON Plc	8.276	0,41
92 UnitedHealth Group Inc	43.790	2,19
	52.066	2,60
Seguros: 1,50 % (29 de febrero de 2024: 1,40 %)		
126 Marsh & McLennan Cos Inc	29.986	1,50
Internet: 26,73 % (29 de febrero de 2024: 22,55 %)		
185 Airbnb Inc	25.671	1,28
214 Alphabet Inc 'A'	36.432	1,82
802 Amazon.com Inc	170.256	8,51
211 Meta Platforms Inc 'A'	140.877	7,05
78 Netflix Inc	76.521	3,83
263 Palo Alto Networks Inc	50.013	2,50
459 Uber Technologies Inc	34.864	1,74
	534.634	26,73
Farmacéuticas: 3,45 % (29 de febrero de 2024: 3,25 %)		
27 Eli Lilly & Co	24.861	1,24
182 Novo Nordisk A/S, ADR	16.483	0,82
166 Zoetis Inc	27.732	1,39
	69.076	3,45
Comercio minorista: 1,83 % (29 de febrero de 2024: 1,56 %)		
117 Starbucks Corp	13.503	0,67

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)			
05 mar. 2025	BNY	Compra	USD	47.515	Venta	BRL	272.400	\$ 1.283
05 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	28.841	Venta	USD	4.952	(57)
05 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	243.559	Venta	USD	41.171	167
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	5.441	Venta	EUR	5.231	10
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	208	Venta	EUR	200	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1.966	Venta	USD	2.056	(14)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	99.852	Venta	USD	103.150	497
02 abr. 2025	BNY	Compra	USD	1.721	Venta	BRL	10.083	21
02 abr. 2025	BNY	Compra	BRL	264.956	Venta	USD	45.951	(1.283)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 392\$)								\$ 1.978
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (312)\$)								(1.354)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]: 80\$)								\$ 624

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
186 Target Corp	23.154	1,16
	36.657	1,83
Semiconductores: 11,97 % (29 de febrero de 2024: 11,28 %)		
45 ASML Holding NV	31.877	1,59
1.373 NVIDIA Corp	171.647	8,58
199 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	35.953	1,80
	239.477	11,97
Software: 15,64 % (29 de febrero de 2024: 16,82 %)		
45 Adobe Inc	19.825	0,99
65 Intuit Inc	39.907	2,00
350 Microsoft Corp	139.098	6,95
176 Salesforce Inc	52.303	2,61
54 Synopsys Inc	24.733	1,24
141 Workday Inc 'A'	37.004	1,85
	312.870	15,64
Transporte: 1,59 % (29 de febrero de 2024: 2,39 %)		
129 Union Pacific Corp	31.722	1,59
Total de acciones ordinarias (coste de 1.137.352 \$)		96,02
Fondos de inversión inmobiliaria: 1,38 % (29 de febrero de 2024: 1,50 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 1,38 % (29 de febrero de 2024: 1,50 %)		
31 Equinix Inc	27.668	1,38
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 20.418\$)		1,38
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.157.770\$)		
	1.948.068	97,40
Contratos de divisas a plazo: 0,10 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	1.978	0,10
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	1.950.046	97,50
Contratos de divisas a plazo: 0,07 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(1.354)	(0,07)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(1.354)	(0,07)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	1.948.692	97,43
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	51.289	2,57
Patrimonio		100,00
	1.999.981\$	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	97,00
Instrumentos financieros derivados	0,10
Otros activos	2,90
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 99,25 % (29 de febrero de 2024: 98,91 %)		
Biotecnología: 7,76 % (29 de febrero de 2024: 12,44 %)		
12 Ionis Pharmaceuticals Inc	402	0,23
41 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	1.777	1,00
24 Vertex Pharmaceuticals Inc	11.539	6,53
	13.718	7,76
Materiales de construcción: 4,22 % (29 de febrero de 2024: 2,53 %)		
14 Builders FirstSource Inc	1.974	1,12
64 Johnson Controls International plc	5.483	3,10
	7.457	4,22
Servicios comerciales: 2,72 % (29 de febrero de 2024: 1,79 %)		
18 Cintas Corp	3.653	2,07
6 Paycom Software Inc	1.145	0,65
	4.798	2,72
Informática: 6,54 % (29 de febrero de 2024: 11,88 %)		
10 Accenture Plc 'A'	3.447	1,95
20 CrowdStrike Holdings Inc	7.616	4,31
5 Seagate Technology Holdings Plc	495	0,28
	11.558	6,54
Cosmética y cuidado personal: 0,78 % (29 de febrero de 2024: 0,25 %)		
20 e.l.f. Beauty Inc	1.384	0,78
Distribución y venta al por mayor: 2,37 % (29 de febrero de 2024: 1,08 %)		
4 WW Grainger Inc	4.186	2,37
Servicios financieros diversificados: 3,24 % (29 de febrero de 2024: 0,74 %)		
23 Ares Management Corp 'A'	3.913	2,21
21 Cohen & Steers Inc	1.818	1,03
	5.731	3,24
Electrónica: 5,26 % (29 de febrero de 2024: 5,22 %)		
60 TE Connectivity Plc	9.297	5,26
Entretenimiento: 3,30 % (29 de febrero de 2024: 4,05 %)		
43 Madison Square Garden Entertainment Corp 'A'	1.501	0,85
21 Madison Square Garden Sports Corp	4.332	2,45
	5.833	3,30
Control ambiental: 0,82 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
7 Clean Harbors Inc	1.453	0,82
Productos sanitarios - 2,69 % (29 de febrero de 2024: 1,07 %)		
4 IDEXX Laboratories Inc	1.704	0,97
11 Insulet Corp	3.042	1,72
	4.746	2,69
Servicios sanitarios: 3,19 % (29 de febrero de 2024: 7,81 %)		
4 Charles River Laboratories International Inc	724	0,41
10 UnitedHealth Group Inc	4.904	2,78
	5.628	3,19
Internet: 8,45 % (29 de febrero de 2024: 6,61 %)		
34 Airbnb Inc	4.739	2,68
118 Pinterest Inc	4.350	2,46
43 Robinhood Markets Inc	2.170	1,23
33 Shopify Inc 'A'	3.672	2,08
	14.931	8,45
Maquinaria - Construcción y Minería: 2,33 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
43 Vertiv Holdings Co 'A'	4.123	2,33
Medios: 2,18 % (29 de febrero de 2024: 5,38 %)		
40 Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	3.849	2,18
Minería: 2,22 % (29 de febrero de 2024: 1,94 %)		
106 Freeport-McMoRan Inc	3.926	2,22
Comercio minorista: 9,57 % (29 de febrero de 2024: 3,57 %)		
10 Cava Group Inc	988	0,56
55 Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	2.978	1,68
27 Starbucks Corp	3.127	1,77
55 TJX Cos Inc/The	6.799	3,85
55 Tractor Supply Co	3.017	1,71
	16.909	9,57
Semiconductores: 6,65 % (29 de febrero de 2024: 9,12 %)		
59 Broadcom Inc	11.757	6,65
Software: 23,07 % (29 de febrero de 2024: 18,15 %)		
12 AppLovin Corp 'A'	4.008	2,27
27 Autodesk Inc	7.370	4,17
27 DocuSign Inc 'A'	2.270	1,28
43 Doximity Inc	3.031	1,71
12 HubSpot Inc	8.796	4,98
5 MongoDB Inc 'A'	1.257	0,71
6 MSCI Inc 'A'	3.541	2,00
39 Palantir Technologies Inc	3.320	1,88

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
5 ServiceNow Inc	4.269	2,42
16 Snowflake Inc	2.914	1,65
	40.776	23,07
Telecomunicaciones: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
24 GCI Liberty, Inc. Escrow ∞	—	—
Transporte: 1,89 % (29 de febrero de 2024: 0,15 %)		
19 Old Dominion Freight Line Inc	3.335	1,89
Total de acciones ordinarias (coste de 124.040\$)	175.395	99,25
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 124.040\$)		
	175.395	99,25
Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	21	0,01
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	175.416	99,26
Contratos de divisas a plazo: 0,02 % (29 de febrero de 2024: 0,01 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(46)	(0,02)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(46)	(0,02)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	175.370	99,24
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	1.359	0,76
Patrimonio		
	176.729\$	100,00

— Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

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

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	98,59
Instrumentos financieros derivados	0,01
Otros activos	1,40
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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)			
03 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	538	Venta	USD	74	\$ (1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	355	Venta	AUD	559	7
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	6	Venta	CHF	6	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	103	Venta	CNH	746	1
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	23	Venta	CNH	169	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	170	Venta	EUR	163	1
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	15	Venta	EUR	15	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	14	Venta	GBP	11	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1	Venta	SEK	10	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	2	Venta	SEK	23	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	SGD	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	110	Venta	SGD	147	1
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	790	Venta	USD	816	4
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	–	Venta	USD	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	307	Venta	USD	28	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	5.066	Venta	USD	694	1
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	3	Venta	USD	3	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CHF	60	Venta	USD	66	1
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	5.652	Venta	USD	3.553	(45)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	1	Venta	USD	–	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	1.781	Venta	USD	1.317	2
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	2	Venta	USD	1	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	151	Venta	USD	187	3
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 7\$)								\$ 21
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (22)\$)								(46)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (15)\$)								\$ (25)

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 77,38 % (29 de febrero de 2024: 78,82 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 1,56 % (29 de febrero de 2024: 1,06 %)		
2 L3Harris Technologies Inc	371	0,92
1 Northrop Grumman Corp	259	0,64
	630	1,56
Bancos: 5,25 % (29 de febrero de 2024: 2,59 %)		
12 Bank of America Corp	562	1,39
7 Citigroup Inc	590	1,46
4 JPMorgan Chase & Co	972	2,40
	2.124	5,25
Bebidas: 1,07 % (29 de febrero de 2024: 1,97 %)		
6 Coca-Cola Co/The	432	1,07
Biotecnología: 0,76 % (29 de febrero de 2024: 1,30 %)		
1 Amgen Inc	309	0,76
Informática: 2,48 % (29 de febrero de 2024: 4,12 %)		
4 Apple Inc	1.001	2,48
Cosmética y cuidado personal: 2,80 % (29 de febrero de 2024: 3,29 %)		
4 Colgate-Palmolive Co	392	0,97
4 Procter & Gamble Co/The	740	1,83
	1.132	2,80
Servicios financieros diversificados: 4,15 % (29 de febrero de 2024: 4,35 %)		
43 Blue Owl Capital Inc 'A'	914	2,26
4 Charles Schwab Corp/The	296	0,73
3 Intercontinental Exchange Inc	467	1,16
	1.677	4,15
Eléctric: 2,14 % (29 de febrero de 2024: 4,59 %)		
19 PPL Corp	664	1,64
2 Public Service Enterprise Group Inc	201	0,50
	865	2,14
Componentes y equipos eléctricos: 1,45 % (29 de febrero de 2024: 1,39 %)		
5 Emerson Electric Co	585	1,45
Electrónica: 1,41 % (29 de febrero de 2024: 0,56 %)		
3 Honeywell International Inc	571	1,41
Alimentación: 1,47 % (29 de febrero de 2024: 1,50 %)		
7 McCormick & Co Inc/MD	595	1,47
Servicios sanitarios: 0,45 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
– UnitedHealth Group Inc	180	0,45
Constructores de viviendas: 1,12 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
4 Lennar Corp	451	1,12
Seguros: 1,30 % (29 de febrero de 2024: 0,44 %)		
6 MetLife Inc	526	1,30
Internet: 2,31 % (29 de febrero de 2024: 0,79 %)		
2 Alphabet Inc 'A'	398	0,98
1 Meta Platforms Inc 'A'	537	1,33
	935	2,31
Organismos de inversión colectiva: 1,94 % (29 de febrero de 2024: 1,58 %)		
34 Ares Capital Corp	786	1,94
Maquinaria – Diversificadas: 1,01 % (29 de febrero de 2024: 1,37 %)		
4 Otis Worldwide Corp	410	1,01
Farmacéuticas: 8,66 % (29 de febrero de 2024: 8,17 %)		
3 AbbVie Inc	643	1,59
– Eli Lilly & Co	395	0,98
4 Johnson & Johnson	694	1,71
1 McKesson Corp	512	1,27
6 Merck & Co Inc	586	1,45
16 Roche Holding AG ADR	671	1,66
	3.501	8,66
Gasoductos: 15,72 % (29 de febrero de 2024: 11,77 %)		
3 Cheniere Energy Inc	576	1,42
10 Enbridge Inc	441	1,09
35 Kinder Morgan Inc	938	2,32
13 ONEOK Inc	1.261	3,12
58 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	1.253	3,10
32 Williams Cos Inc/The	1.889	4,67
	6.358	15,72
Capital privado: 2,30 % (29 de febrero de 2024: 4,35 %)		
6 Blackstone Inc	930	2,30
Semiconductores: 7,49 % (29 de febrero de 2024: 7,56 %)		
1 ASML Holding NV	484	1,20
7 Broadcom Inc	1.370	3,39
2 NXP Semiconductors NV	527	1,30
4 QUALCOMM Inc	648	1,60
	3.029	7,49

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Software: 7,03 % (29 de febrero de 2024: 7,48 %)		
– Intuit Inc	211	0,52
3 Microsoft Corp	1.031	2,55
6 Oracle Corp	972	2,40
2 Salesforce Inc	631	1,56
	2.845	7,03
Telecomunicaciones: 1,83 % (29 de febrero de 2024: 1,31 %)		
3 T-Mobile US Inc	739	1,83
Transporte: 1,68 % (29 de febrero de 2024: 2,86 %)		
3 Union Pacific Corp	678	1,68
Total de acciones ordinarias (coste de 21.953\$)	31.289	77,38
Acciones preferentes: 8,53 % (29 de febrero de 2024: 5,31 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 1,56 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
10 Boeing Co/The	629	1,56
Informática: 1,54 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
11 Hewlett Packard Enterprise Co	624	1,54
Servicios financieros diversificados: 3,94 % (29 de febrero de 2024: 2,92 %)		
13 Apollo Global Management Inc	1.042	2,58
10 Ares Management Corp, Series B	551	1,36
	1.593	3,94
Eléctric: 1,49 % (29 de febrero de 2024: 1,72 %)		
15 NextEra Energy Inc	601	1,49
Total de acciones preferentes (coste de 3,065\$)	3.447	8,53
Fondos de inversión inmobiliaria: 10,18 % (29 de febrero de 2024: 15,65 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 10,18 % (29 de febrero de 2024: 15,65 %)		
2 Alexandria Real Estate Equities Inc	229	0,57
15 American Homes 4 Rent 'A'	539	1,33
2 American Tower Corp	484	1,20
2 Digital Realty Trust Inc	302	0,75
1 Equinix Inc	573	1,42
8 Equity LifeStyle Properties Inc	528	1,30
5 Equity Residential	378	0,93
8 Gaming and Leisure Properties Inc	411	1,02
9 Global Medical REIT Inc	78	0,19
7 Lineage Inc	410	1,01
1 Prologis Inc	186	0,46
	4.118	10,18
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 4.122\$)	4.118	10,18
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 29.140\$)		
	38.854	96,09
Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 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		
	38.858	96,10
Contratos de divisas a plazo: 0,02 % (29 de febrero de 2024: 0,01 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(10)	(0,02)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(10)	(0,02)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	38.848	96,08
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	1.588	3,92
Patrimonio		
	40.436\$	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	95,71
Instrumentos financieros derivados	0,01
Otros activos	4,28
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra			Moneda de venta			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
		(en miles)			(en miles)				
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	23	Venta	AUD	36	\$	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	17	Venta	EUR	17		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	25	Venta	SGD	33		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	18	Venta	SGD	23		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	37	Venta	USD	29		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	453	Venta	USD	335		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	611	Venta	USD	631		3
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	389	Venta	USD	53		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	1.201	Venta	USD	755		(10)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 3\$								\$	4
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (3)\$									(10)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$								\$	(6)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 95,61 % (29 de febrero de 2024: 96,71 %)		
Vestimenta: 0,43 % (29 de febrero de 2024: 1,44 %)		
50 NIKE Inc	3.963	0,43
Bancos: 7,30 % (29 de febrero de 2024: 5,73 %)		
392 Bank of America Corp	18.094	1,96
111 JPMorgan Chase & Co	29.392	3,19
149 Morgan Stanley	19.784	2,15
	67.270	7,30
Biotecnología: 2,51 % (29 de febrero de 2024: 2,35 %)		
9 Argenx SE ADR	5.504	0,60
81 BioMarin Pharmaceutical Inc	5.780	0,63
104 Gilead Sciences Inc	11.834	1,28
	23.118	2,51
Materiales de construcción: 3,80 % (29 de febrero de 2024: 4,17 %)		
34 Trane Technologies Plc	12.176	1,32
149 Trex Co Inc	9.198	1,00
55 Vulcan Materials Co	13.606	1,48
	34.980	3,80
Químicos: 1,35 % (29 de febrero de 2024: 1,89 %)		
46 Ecolab Inc	12.402	1,35
Servicios comerciales: 1,11 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
16 United Rentals Inc	10.214	1,11
Informática: 8,25 % (29 de febrero de 2024: 7,40 %)		
53 Accenture Plc 'A'	18.366	1,99
221 Apple Inc	53.518	5,81
40 Dell Technologies Inc	4.089	0,45
	75.973	8,25
Cosmética y cuidado personal: 3,38 % (29 de febrero de 2024: 3,51 %)		
173 Colgate-Palmolive Co	15.730	1,71
89 Procter & Gamble Co/The	15.439	1,67
	31.169	3,38
Distribución y venta al por mayor: 0,96 % (29 de febrero de 2024: 0,99 %)		
211 LKQ Corp	8.895	0,96
Servicios financieros diversificados: 4,18 % (29 de febrero de 2024: 3,74 %)		
16 Blackrock Inc	15.449	1,68
64 Visa Inc 'A'	23.032	2,50
	38.481	4,18
Componentes y equipos eléctricos: 1,38 % (29 de febrero de 2024: 3,54 %)		
43 Eaton Corp Plc	12.696	1,38
Energía – Fuentes alternativas: 0,37 % (29 de febrero de 2024: 1,55 %)		
60 Enphase Energy Inc	3.454	0,37
Control ambiental: 1,96 % (29 de febrero de 2024: 1,58 %)		
76 Republic Services Inc 'A'	18.088	1,96
Herramientas manuales/mecánicas: 1,35 % (29 de febrero de 2024: 1,95 %)		
96 Regal Rexnord Corp	12.428	1,35
Productos sanitarios - 2,59 % (29 de febrero de 2024: 5,00 %)		
116 Cooper Cos Inc/The	10.517	1,14
64 Danaher Corp	13.316	1,45
	23.833	2,59
Servicios sanitarios: 1,89 % (29 de febrero de 2024: 2,12 %)		
37 UnitedHealth Group Inc	17.377	1,89
Seguros: 4,45 % (29 de febrero de 2024: 3,86 %)		
77 Hartford Insurance Group Inc/The	9.056	0,98
137 MetLife Inc	11.785	1,28
78 Travelers Cos Inc/The	20.198	2,19
	41.039	4,45
Internet: 11,01 % (29 de febrero de 2024: 5,23 %)		
148 Alphabet Inc 'A'	25.240	2,74
207 Amazon.com Inc	43.968	4,77
4 Booking Holdings Inc	18.529	2,01
253 Chewy Inc 'A'	9.417	1,02
27 Reddit Inc	4.337	0,47
	101.491	11,01
Maquinaria – Diversificadas: 1,03 % (29 de febrero de 2024: 0,67 %)		
20 Deere & Co	9.469	1,03
Medios: 1,92 % (29 de febrero de 2024: 1,74 %)		
155 Walt Disney Co/The	17.684	1,92
Embalaje y envases: 0,46 % (29 de febrero de 2024: 1,60 %)		
80 Ball Corp	4.211	0,46

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Farmacéuticas: 6,52 % (29 de febrero de 2024: 5,60 %)		
240 CVS Health Corp	15.766	1,71
93 Johnson & Johnson	15.394	1,67
23 McKesson Corp	14.658	1,59
157 Novo Nordisk A/S, ADR	14.236	1,55
	60.054	6,52
Comercio minorista: 5,09 % (29 de febrero de 2024: 7,62 %)		
16 Costco Wholesale Corp	17.084	1,85
56 Home Depot Inc/The	22.043	2,39
40 Williams-Sonoma Inc	7.789	0,85
	46.916	5,09
Semiconductores: 9,42 % (29 de febrero de 2024: 5,97 %)		
18 ASML Holding NV	12.413	1,35
146 Broadcom Inc	29.137	3,16
168 Lam Research Corp	12.866	1,40
259 NVIDIA Corp	32.366	3,51
	86.782	9,42
Software: 11,23 % (29 de febrero de 2024: 12,28 %)		
11 Adobe Inc	4.647	0,50
153 Microsoft Corp	60.667	6,58
42 Salesforce Inc	12.353	1,34
16 ServiceNow Inc	14.553	1,58
25 Synopsys Inc	11.291	1,23
	103.511	11,23
Agua: 1,67 % (29 de febrero de 2024: 1,44 %)		
113 American Water Works Co Inc	15.386	1,67
Total de acciones ordinarias (coste de 724.480\$)		
	880.884	95,61
Fondos de inversión inmobiliaria: 3,39 % (29 de febrero de 2024: 3,45 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 3,39 % (29 de febrero de 2024: 3,45 %)		
17 Equinix Inc	15.378	1,67
128 Prologis Inc	15.842	1,72
	31.220	3,39
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 27.252\$)		
	31.220	3,39
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 751.732\$)		
	912.104	99,00
Contratos de divisas a plazo: 0,10 % (29 de febrero de 2024: 0,03 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	926	0,10
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	913.030	99,10
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(3)	–
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(3)	–
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	913.027	99,10
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	8.329	0,90
Patrimonio		
	921.356\$	100,00

– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.

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	98,62
Instrumentos financieros derivados	0,10
Otros activos	1,28
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(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)			
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1.562	Venta	EUR	1.488	\$ 18
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	173	Venta	EUR	167	(1)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	2.226	Venta	GBP	1.761	11
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	137	Venta	GBP	110	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	33	Venta	USD	35	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	23.445	Venta	USD	24.220	117
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	224	Venta	USD	283	(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	40.993	Venta	USD	50.782	780
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 370\$)								\$ 926
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (16\$)								(3)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 354\$)								\$ 923

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 98,59 % (29 de febrero de 2024: 99,19 %)		
Bélgica — 0,67 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
EUR 1 UCB SA	184	0,67
Brasil: 0,87 % (29 de febrero de 2024: 1,41 %)		
— MercadoLibre Inc	237	0,87
Canadá: 3,90 % (29 de febrero de 2024: 3,60 %)		
CAD — Constellation Software Inc/Canada	426	1,56
CAD 3 Dollarama Inc	306	1,12
3 Shopify Inc 'A'	334	1,22
	1.066	3,90
China: 3,25 % (29 de febrero de 2024: 0,36 %)		
HKD 7 BYD Co Ltd	321	1,18
HKD 246 Lenovo Group Ltd	369	1,35
6 Zai Lab Ltd. ADR	197	0,72
	887	3,25
Dinamarca: 1,75 % (29 de febrero de 2024: 1,95 %)		
DKK 4 Novo Nordisk A/S	375	1,37
DKK 1 Zealand Pharma A/S	104	0,38
	479	1,75
Francia: 3,46 % (29 de febrero de 2024: 2,03 %)		
EUR 6 Danone SA	418	1,53
EUR — Hermes International SCA	237	0,87
EUR — L'Oreal SA	113	0,41
EUR 2 Publicis Groupe SA	178	0,65
	946	3,46
Alemania: 1,46 % (29 de febrero de 2024: 3,08 %)		
EUR 1 SAP SE	398	1,46
India: 1,46 % (29 de febrero de 2024: 1,08 %)		
6 HDFC Bank Ltd ADR	399	1,46
Israel — 1,01 % (29 de febrero de 2024: 1,02 %)		
1 Check Point Software Technologies Ltd	276	1,01
Italia: 2,62 % (29 de febrero de 2024: 0,86 %)		
EUR 1 Ferrari NV	237	0,87
EUR 70 Intesa Sanpaolo SpA	343	1,25
EUR 2 Prysmian SpA	137	0,50
	717	2,62
Japón: 3,88 % (29 de febrero de 2024: 5,19 %)		
JPY 11 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	144	0,53
JPY 10 Sony Group Corp	254	0,93
JPY 14 Terumo Corp	256	0,93
JPY 7 Tokio Marine Holdings Inc	258	0,95
JPY 1 Tokyo Electron Ltd.	148	0,54
	1.060	3,88
Países Bajos: 1,58 % (29 de febrero de 2024: 3,14 %)		
EUR — Adyen NV, 144A	170	0,62
— Argenx SE ADR	261	0,96
	431	1,58
Singapur: 1,76 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
4 Sea Ltd ADR	482	1,76
Corea del Sur: 0,90 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
KRW 2 SK Hynix Inc	247	0,90
España: 1,80 % (29 de febrero de 2024: 0,72 %)		
EUR 27 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	356	1,30
EUR 3 Industria de Diseño Textil SA	135	0,50
	491	1,80
Suiza: 0,69 % (29 de febrero de 2024: 1,02 %)		
CHF 4 ABB Ltd	190	0,69
Taiwán: 1,88 % (29 de febrero de 2024: 2,09 %)		
TWD 17 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	513	1,88
Reino Unido: 5,00 % (29 de febrero de 2024: 1,96 %)		
GBP 348 Lloyds Banking Group Plc	323	1,18
GBP 2 London Stock Exchange Group Plc	315	1,16
GBP 10 RELX Plc	462	1,69
GBP 5 Unilever Plc	265	0,97
	1.365	5,00
Estados Unidos: 60,65 % (29 de febrero de 2024: 66,93 %)		
1 Adobe Inc	306	1,12
1 Airbnb Inc	138	0,50
4 Alphabet Inc 'A'	716	2,62

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
5 Amazon.com Inc	1.100	4,03
5 Apple Inc	1.174	4,29
6 Bank of America Corp	268	0,98
3 Broadcom Inc	505	1,85
6 Chewy Inc 'A'	224	0,82
1 Chubb Ltd	285	1,04
3 Coca-Cola Co/The	210	0,77
— Costco Wholesale Corp	386	1,41
3 CRH Plc	257	0,94
2 DocuSign Inc 'A'	176	0,64
— Eli Lilly & Co	330	1,21
1 Inspire Medical Systems Inc.	127	0,46
4 Intercontinental Exchange Inc	643	2,35
— Intuit Inc	280	1,03
1 Intuitive Surgical Inc	375	1,37
1 JPMorgan Chase & Co	271	0,99
3 KKR & Co Inc	399	1,46
1 Marsh & McLennan Cos Inc	291	1,07
1 Meta Platforms Inc 'A'	734	2,68
3 Microsoft Corp	1.088	3,98
2 MoonLake Immunotherapeutics 'A'	70	0,25
— Netflix Inc	186	0,68
2 NIKE Inc	191	0,70
9 NVIDIA Corp	1.183	4,33
2 Old Dominion Freight Line Inc	291	1,07
1 Reddit Inc	218	0,80
2 Republic Services Inc 'A'	431	1,58
3 ROBLOX Corp	193	0,71
— S&P Global Inc	137	0,50
1 Spotify Technology SA	327	1,20
2 Starbucks Corp	224	0,82
— Thermo Fisher Scientific Inc	251	0,92
2 TJX Cos Inc/The	206	0,75
3 T-Mobile US Inc	682	2,50
1 Trane Technologies Plc	298	1,09
2 Union Pacific Corp	555	2,03
— Vertex Pharmaceuticals Inc	187	0,68
1 Visa Inc 'A'	298	1,09
3 Walt Disney Co/The	365	1,34
	16.576	60,65
Total de acciones ordinarias (coste de 23.527\$)		98,59
Fondos de inversión inmobiliaria: 0,94 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Estados Unidos: 0,94 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
— Equinix Inc	257	0,94
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 238\$)		0,94
Warrant: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Canadá: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
CAD — Constellation Software Inc/Canada ∞	—	—
Garantía total (Coste \$-)		—
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		99,53
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		99,53
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		0,47
Patrimonio		100,00

- Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 170.000 USD o el 0,62 % 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.

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(continuación)*

ABREVIATURAS:	
ADR	– recibo de depósito estadounidense
CAD	– dólar canadiense
CHF	– franco suizo
DKK	– corona danesa
EUR	– euro
GBP	– libra esterlina
HKD	– dólar de Hong Kong
JPY	– yen japonés
KRW	– won surcoreano
TWD	– dólar taiwanés

	% 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	99,28
Otros activos	0,72
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)		Valor (en miles)	% del valor neto de € los activos		
Acciones ordinarias: 97,82 % (29 de febrero de 2024: 91,66 %)				ABREVIATURAS:	
Australia: 1,96 % (29 de febrero de 2024: 2,05 %)				AUD	– dólar australiano
				BRL	– real brasileño
				CAD	– dólar canadiense
				GBP	– libra esterlina
				USD	– Dólar estadounidense
AUD	3.262	APA Group	14.415	1,96	
Brasil: 1,78 % (29 de febrero de 2024: 4,77 %)					% del total de activos
BRL	2.092	Centrais Eletricas Brasileiras SA	13.090	1,78	
Canadá: 14,25 % (29 de febrero de 2024: 4,89 %)				Análisis del total de activos	
CAD	206	Canadian National Railway Co	20.150	2,75	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado
CAD	869	Emera Inc	33.504	4,56	97,37
CAD	488	Pembina Pipeline Corp	18.285	2,49	Instrumentos financieros derivados
CAD	758	TC Energy Corp	32.703	4,45	0,02
			104.642	14,25	Otros activos
Francia: 8,14 % (29 de febrero de 2024: 7,05 %)				Total de activos	
					100,00
	152	Aéroports de Paris SA	14.992	2,04	
	1.413	Getlink SE	22.555	3,07	
	201	Vinci SA	22.225	3,03	
			59.772	8,14	
Alemania: 6,65 % (29 de febrero de 2024: 4,88 %)					
	1.833	E.ON SE	22.521	3,07	
	474	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	26.257	3,58	
			48.778	6,65	
Italia: 6,04 % (29 de febrero de 2024: 5,29 %)					
	3.393	Enel SpA	23.946	3,26	
	2.527	Terna – Rete Elettrica Nazionale	20.363	2,78	
			44.309	6,04	
España: 6,09 % (29 de febrero de 2024: 1,84 %)					
	88	Aena SME SA, 144A	18.828	2,57	
	1.499	Redeia Corp SA	25.859	3,52	
			44.687	6,09	
Reino Unido: 7,30 % (29 de febrero de 2024: 8,41 %)					
GBP	1.088	Severn Trent Plc	33.127	4,51	
GBP	1.718	United Utilities Group Plc	20.486	2,79	
			53.613	7,30	
Estados Unidos: 45,61 % (29 de febrero de 2024: 42,52 %)					
USD	498	CenterPoint Energy Inc	16.495	2,25	
USD	90	Cheniere Energy Inc	19.772	2,69	
USD	68	Constellation Energy Corp	16.325	2,22	
USD	701	CSX Corp	21.628	2,95	
USD	340	Dominion Energy Inc	18.560	2,53	
USD	174	DTE Energy Co	22.467	3,06	
USD	472	Entergy Corp	39.670	5,40	
USD	636	Ferrovial SE	27.240	3,71	
USD	470	NextEra Energy Inc	31.796	4,33	
USD	472	OGE Energy Corp	21.043	2,87	
USD	199	ONEOK Inc	19.273	2,63	
USD	1.088	PG&E Corp	17.132	2,33	
USD	92	Union Pacific Corp	21.906	2,98	
USD	296	WEC Energy Group Inc	30.489	4,15	
USD	198	Williams Cos Inc/The	11.081	1,51	
			334.877	45,61	
Total de acciones ordinarias (coste de 641.864 €)				718.183	97,82
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 641.864€)				718.183	97,82
Contratos de divisas a plazo: 0,02 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				158	0,02
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				718.341	97,84
Contratos de divisas a plazo: 0,16 % (29 de febrero de 2024: 0,11 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(1.213)	(0,16)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				(1.213)	(0,16)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				717.128	97,68
Excedente de otros activos respecto a los pasivos				17.043	2,32
Patrimonio				734.171€	100,00

– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 18.828.000 USD o el 2,57 % del patrimonio neto.

^ 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 2025 (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)				
05 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	916	Venta	BRL	5.496	€	17
05 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	66	Venta	EUR	11		–
05 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	5.430	Venta	EUR	882		6
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	109	Venta	AUD	182		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1.173	Venta	CNH	8.908		(5)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	971	Venta	CNH	7.315		4
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	90.110	Venta	EUR	87.232		(422)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	6.350	Venta	EUR	4.545		(15)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	4.750	Venta	EUR	4.541		39
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	3.309	Venta	EUR	2.012		(35)
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	66	Venta	EUR	79		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	136	Venta	EUR	95		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	97.566	Venta	EUR	12.942		(47)
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	1.360	Venta	EUR	179		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	13	Venta	SGD	20		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	129	Venta	SGD	180		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	493	Venta	USD	510		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	894	Venta	USD	939		(9)
26 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	271	Venta	AUD	445		5
26 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	54	Venta	AUD	107		2
26 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	1.430	Venta	AUD	1.578		10
26 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	48	Venta	BRL	346		2
26 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	252	Venta	BRL	1.512		7
26 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	1.265	Venta	BRL	5.117		11
26 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	371	Venta	CAD	665		7
26 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	191	Venta	CAD	47		–
26 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1.955	Venta	CAD	2.906		19
26 mar. 2025	BNY	Compra	USD	766	Venta	CAD	1.085		14
26 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	151	Venta	EUR	24		–
26 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	17	Venta	EUR	10		–
26 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	934	Venta	EUR	1.123		5
26 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	23.233	Venta	EUR	15.624		(145)
26 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	270	Venta	EUR	180		–
26 mar. 2025	BNY	Compra	USD	671	Venta	EUR	637		8
26 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	4.982	Venta	GBP	2.781		(49)
26 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	14	Venta	GBP	2		–
26 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	994	Venta	GBP	825		(5)
26 mar. 2025	BNY	Compra	USD	55	Venta	GBP	43		–
26 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	5.902	Venta	USD	6.192		(61)
26 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	1.121	Venta	USD	1.418		(7)
26 mar. 2025	BNY	Compra	CAD	29.691	Venta	USD	20.955		(395)
02 abr. 2025	BNY	Compra	BRL	5.617	Venta	EUR	929		(18)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 26€								€	158
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (891)€									(1.213)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (865)€								€	(1.055)

[^] 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 2025

Acciones			Valor	% del
(en miles)			(en miles)	valor
			\$	neto
				de los
				activos
Acciones ordinarias: 92,50 % (29 de febrero de 2024: 87,73 %)				
Australia: 3,84 % (29 de febrero de 2024: 4,36 %)				
AUD	1.539	APA Group	7.054	2,46
AUD	1.258	Atlas Arteria Ltd	3.971	1,38
			11.025	3,84
Brasil: 1,57 % (29 de febrero de 2024: 2,81 %)				
BRL	758	CPFL Energia SA	4.504	1,57
Canadá: 16,46 % (29 de febrero de 2024: 6,85 %)				
CAD	299	Emera Inc	11.959	4,16
CAD	219	Enbridge Inc	9.377	3,27
CAD	216	Pembina Pipeline Corp	8.416	2,93
CAD	264	South Bow Corp	7.029	2,45
CAD	234	TC Energy Corp	10.476	3,65
			47.257	16,46
Francia: 4,51 % (29 de febrero de 2024: 2,18 %)				
EUR	26	Aéroports de Paris SA	2.676	0,93
EUR	89	Vinci SA	10.273	3,58
			12.949	4,51
Alemania: 5,23 % (29 de febrero de 2024: 1,50 %)				
EUR	819	E.ON SE	10.432	3,64
EUR	80	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4.571	1,59
			15.003	5,23
Italia: 7,65 % (29 de febrero de 2024: 6,44 %)				
EUR	1.376	Enel SpA	10.079	3,51
EUR	515	Italgas SpA	3.310	1,15
EUR	1.782	Snam SpA	8.584	2,99
			21.973	7,65
Portugal: 2,12 % (29 de febrero de 2024: 4,37 %)				
EUR	1.892	EDP SA	6.093	2,12
España: 7,16 % (29 de febrero de 2024: 5,85 %)				
EUR	36	Aena SME SA, 144A	8.063	2,81
EUR	698	Redeia Corp SA	12.490	4,35
			20.553	7,16
Reino Unido: 10,66 % (29 de febrero de 2024: 10,11 %)				
GBP	598	National Grid Plc	7.346	2,56
GBP	1.177	Penon Group Plc	6.223	2,17
GBP	401	Severn Trent Plc	12.650	4,40
GBP	228	SSE Plc	4.395	1,53
			30.614	10,66
Estados Unidos: 33,30 % (29 de febrero de 2024: 38,06 %)				
	263	Brookfield Renewable Corporation	7.315	2,55
	23	Constellation Energy Corp	5.772	2,01
	181	Dominion Energy Inc	10.267	3,57
	179	Entergy Corp	15.590	5,43
	184	NextEra Energy Inc	12.889	4,49
	229	OGE Energy Corp	10.615	3,70
	80	ONEOK Inc	8.046	2,80
	41	Union Pacific Corp	10.054	3,50
	87	WEC Energy Group Inc	9.298	3,24

Acciones			Valor	% del
(en miles)			(en miles)	valor
			\$	neto
				de los
				activos
99 Williams Cos Inc/The				
			5.780	2,01
			95.626	33,30
Total de acciones ordinarias (coste de 252.921\$)			265.597	92,50
Acciones preferentes: 2,19 % (29 de febrero de 2024: 2,48 %)				
Brasil: 2,19 % (29 de febrero de 2024: 2,48 %)				
BRL	881	Centrais Eletricas Brasileiras SA	6.298	2,19
Total de acciones preferentes (coste de 6.729\$)			6.298	2,19
Fondos de inversión inmobiliaria: 3,38 % (29 de febrero de 2024: 8,11 %)				
Estados Unidos: 3,38 % (29 de febrero de 2024: 8,11 %)				
	103	Crown Castle Inc	9.717	3,38
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 12.306\$)			9.717	3,38
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 271.956\$)			281.612	98,07
Contratos de divisas a plazo: 0,07 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			198	0,07
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			281.810	98,14
Contratos de divisas a plazo: 0,03 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(69)	(0,03)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(69)	(0,03)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			281.741	98,11
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			5.408	1,89
Patrimonio			287.149\$	100,00

— Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 8.063.000 USD o el 2,81 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:

AUD — dólar australiano

BRL — real brasileño

CAD — dólar canadiense

EUR — euro

GBP — libra esterlina

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento		Contraparte		Moneda de compra		Moneda de venta		Apreciación/Depreciación latente de contratos (en miles)	
				(en miles)		(en miles)			
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	26	Venta	CNH	190	\$	—
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	116	Venta	EUR	112		—
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	33	Venta	GBP	26		—
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	735	Venta	SGD	983		7
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	956	Venta	SGD	1.291		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	158	Venta	USD	118		—
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	58.115	Venta	USD	42.965		63
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	32	Venta	USD	42		—
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	4.876	Venta	USD	6.040		93
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	29	Venta	USD	31		—
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	6.786	Venta	USD	7.010		34
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	8.595	Venta	USD	1.178		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	8.314	Venta	USD	5.226		(67)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 255\$)								\$	198
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (124\$)									(69)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 131\$)								\$	129

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones ordinarias: 91,31 % (29 de febrero de 2024: 91,18 %)			
Canadá: 1,94 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
CAD	3	Teck Resources Ltd	130 1,94
Francia: 8,27 % (29 de febrero de 2024: 11,94 %)			
EUR	4	Bureau Veritas SA	124 1,86
EUR	2	Nexans SA	198 2,95
EUR	4	TotalEnergies SE	232 3,46
			554 8,27
Alemania: 8,12 % (29 de febrero de 2024: 4,87 %)			
EUR	1	Gerresheimer AG	98 1,46
EUR	1	Siemens AG	228 3,41
EUR	4	Siemens Energy AG	218 3,25
			544 8,12
Grecia: 2,23 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
	31	Piraeus Financial Holdings SA ADR	149 2,23
Indonesia: 0,86 % (29 de febrero de 2024: 1,95 %)			
IDR	282	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	58 0,86
Japón: 3,36 % (29 de febrero de 2024: 5,26 %)			
JPY	9	Hitachi Ltd	225 3,36
España: 4,48 % (29 de febrero de 2024: 3,88 %)			
EUR	23	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	300 4,48
Reino Unido: 15,06 % (29 de febrero de 2024: 12,29 %)			
GBP	1	AstraZeneca Plc	220 3,28
GBP	8	Compass Group Plc	271 4,04
GBP	16	National Grid Plc	202 3,02
GBP	4	Unilever Plc	214 3,20
GBP	8	United Utilities Group Plc	102 1,52
			1.009 15,06
Estados Unidos: 46,99 % (29 de febrero de 2024: 49,19 %)			
	3	American International Group Inc	214 3,20
	3	Charles Schwab Corp/The	265 3,96
	17	CNH Industrial NV	217 3,24
	11	Coty Inc	64 0,96
	3	CVS Health Corp	180 2,69
	5	EQT Corp	217 3,24
	1	Fiserv Inc	149 2,23
	2	Fortune Brands Innovations Inc	112 1,67
	1	ICON Plc	149 2,23
	1	Johnson & Johnson	185 2,75
	2	Johnson Controls International plc	152 2,27
	-	Meta Platforms Inc 'A'	140 2,08
	3	NextEra Energy Inc	186 2,78

Acciones ordinarias: 91,31 % (29 de febrero de 2024: 91,18 %)		
Canadá: 1,94 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
1	Oracle Corp	122 1,82
3	PayPal Holdings Inc	243 3,63
2	Uber Technologies Inc	171 2,55
1	Vertiv Holdings Co 'A'	66 0,98
4	Wells Fargo & Co	316 4,79
		3.148 46,99
Total de acciones ordinarias (coste de 4.930\$)		6.117 91,31
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 4.930\$)		6.117 91,31
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		- -
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		6.117 91,31
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		- -
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		- -
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		6.117 91,31
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		582 8,69
Patrimonio		6.699\$ 100,00
- Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.		
ABREVIATURAS:		
ADR	-	recibo de depósito estadounidense
CAD	-	dólar canadiense
EUR	-	euro
GBP	-	libra esterlina
IDR	-	rupia indonesia
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		90,61
Otros activos		9,39
Total de activos		100,00

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 3,37 % (29 de febrero de 2024: 2,52 %)		
33.129 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	33.129	3,37
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 33.129\$)	33.129	3,37
Acciones ordinarias: 96,66 % (29 de febrero de 2024: 96,65 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 3,82 % (29 de febrero de 2024: 4,10 %)		
114 AAR Corp	7.431	0,75
349 Astronics Corp	6.985	0,71
99 Ducommun Inc	5.822	0,59
213 Kratos Defense & Security Solutions Inc	5.628	0,57
203 Leonardo DRS Inc	6.194	0,63
126 Mercury Systems Inc	5.586	0,57
	37.646	3,82
Vestimenta: 1,16 % (29 de febrero de 2024: 1,02 %)		
121 Capri Holdings Ltd	2.655	0,27
371 Lakeland Industries Inc	8.728	0,89
	11.383	1,16
Fabricantes de automóviles: 0,40 % (29 de febrero de 2024: 0,71 %)		
339 Wabash National Corp	3.964	0,40
Componentes y equipos de automóvil: 1,75 % (29 de febrero de 2024: 3,07 %)		
863 Commercial Vehicle Group Inc	1.800	0,18
88 Fox Factory Holding Corp	2.449	0,25
690 Garrett Motion Inc	6.665	0,68
– Gentherm Inc	6	–
505 indie Semiconductor Inc	1.522	0,15
354 Shyft Group Inc/The	3.553	0,36
148 Titan International Inc	1.264	0,13
	17.259	1,75
Bancos: 4,18 % (29 de febrero de 2024: 2,27 %)		
183 BankUnited Inc	6.860	0,70
194 BayCom Corp	5.338	0,54
238 Business First Bancshares Inc	6.320	0,64
77 Customers Bancorp Inc	4.134	0,42
144 Dime Community Bancshares Inc	4.462	0,45
481 First Foundation Inc	2.453	0,25
113 Hilltop Holdings Inc	3.615	0,37
158 Seacoast Banking Corp of Florida	4.456	0,45
41 Walker & Dunlop Inc	3.513	0,36
	41.151	4,18
Biotecnología: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,43 %)		
381 NeoGenomics Inc	3.805	0,38
553 Tela Bio Inc	1.358	0,14
	5.163	0,52
Materiales de construcción: 0,95 % (29 de febrero de 2024: 2,84 %)		
220 Aspen Aerogels Inc	1.676	0,17
56 Gibraltar Industries Inc	3.653	0,37
38 Modine Manufacturing Co	3.177	0,33
650 SmartRent Inc	803	0,08
	9.309	0,95
Químicos: 1,05 % (29 de febrero de 2024: 1,38 %)		
106 Ingevity Corp	5.062	0,51
492 Mativ Holdings Inc	3.325	0,34
250 Tronox Holdings Plc	1.940	0,20
	10.327	1,05
Servicios comerciales: 4,97 % (29 de febrero de 2024: 5,96 %)		
267 Acacia Research Corp	1.123	0,11
26 American Public Education Inc	542	0,06
627 Arlo Technologies Inc	9.014	0,92
CAD 83 GDI Integrated Facility Services Inc	1.949	0,20
700 Healthcare Services Group Inc	7.353	0,75
21 Herc Holdings Inc	3.076	0,31
158 Kelly Services Inc 'A'	2.128	0,22
59 Korn Ferry	3.884	0,39
177 LiveRamp Holdings Inc	5.301	0,54
326 Repay Holdings Corp 'A'	2.353	0,24
545 Resources Connection Inc	3.974	0,40
617 TrueBlue Inc	3.877	0,39
454 Udemy Inc	4.376	0,44
	48.950	4,97
Informática: 4,55 % (29 de febrero de 2024: 3,32 %)		
639 Conduent Inc	2.271	0,23
166 Endava Plc ADR	3.972	0,40
8 Globant SA	1.260	0,13
276 Grid Dynamics Holdings Inc	5.192	0,53

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
202 Kyndryl Holdings Inc	7.707	0,78
145 NCR Atleos Corp	4.126	0,42
223 Stratasy Ltd	2.356	0,24
366 TaskUS Inc 'A'	5.178	0,53
116 V2X Inc	5.440	0,55
128 WNS Holdings Ltd	7.276	0,74
	44.778	4,55
Distribución y venta al por mayor: 2,53 % (29 de febrero de 2024: 3,49 %)		
448 MRC Global Inc	5.452	0,55
290 Resideo Technologies Inc	5.579	0,57
86 Titan Machinery Inc	1.475	0,15
64 VSE Corp	7.638	0,78
26 WESCO International Inc	4.714	0,48
	24.858	2,53
Servicios financieros diversificados: 3,73 % (29 de febrero de 2024: 2,70 %)		
124 Air Lease Corp 'A'	5.945	0,61
115 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	4.850	0,49
CAD 827 Canaccord Genuity Group Inc	4.689	0,48
136 Marex Group Plc	5.004	0,51
35 Moelis & Co 'A'	2.493	0,25
278 Perella Weinberg Partners 'A'	6.417	0,65
114 Victory Capital Holdings Inc 'A'	7.321	0,74
	36.719	3,73
Componentes y equipos eléctricos: 1,46 % (29 de febrero de 2024: 1,51 %)		
188 American Superconductor Corp	4.261	0,44
130 Insteel Industries Inc	3.652	0,37
699 nLight Inc	6.417	0,65
	14.330	1,46
Electrónica: 4,61 % (29 de febrero de 2024: 5,42 %)		
28 Advanced Energy Industries Inc	3.280	0,33
250 Applied Optoelectronics Inc	5.471	0,56
29 Coherent Corp	2.200	0,22
738 Comtech Telecommunications Corp	1.259	0,13
122 CTS Corp	5.443	0,55
257 FARO Technologies Inc	8.206	0,84
682 Identiv Inc	2.481	0,25
447 Knowles Corp	7.410	0,75
2.384 Kopin Corp	3.278	0,33
381 Stoneridge Inc	2.144	0,22
248 Vishay Intertechnology Inc	4.254	0,43
	45.426	4,61
Energía – Fuentes alternativas: 0,12 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
386 Shoals Technologies Group Inc 'A'	1.168	0,12
Ingeniería y construcción: 3,13 % (29 de febrero de 2024: 3,82 %)		
486 Concrete Pumping Holdings Inc	3.179	0,32
63 Construction Partners Inc 'A'	4.562	0,46
28 Limbach Holdings Inc	2.354	0,24
685 Mistras Group Inc	6.736	0,69
969 Orion Group Holdings Inc	6.896	0,70
98 Primoris Services Corp	7.041	0,72
	30.768	3,13
Entretenimiento: 1,50 % (29 de febrero de 2024: 0,34 %)		
211 IMAX Corp	5.387	0,55
528 Lions Gate Entertainment Corp	5.269	0,53
104 Pursuit Attractions and Hospitality Inc	4.142	0,42
	14.798	1,50
Control ambiental: 1,05 % (29 de febrero de 2024: 0,77 %)		
273 CECO Environmental Corp	6.793	0,69
183 Montrose Environmental Group Inc	3.563	0,36
	10.356	1,05
Alimentación: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,67 %)		
814 SunOpta Inc	5.094	0,52
Herramientas manuales/mecánicas: 0,68 % (29 de febrero de 2024: 0,46 %)		
551 Luxfer Holdings Plc	6.718	0,68
Productos sanitarios: 3,71 % (29 de febrero de 2024: 3,11 %)		
492 AngioDynamics Inc	4.569	0,47
753 Apyx Medical Corp	1.100	0,11
240 Artivion Inc	6.103	0,62
134 Azenta Inc	5.828	0,59
412 Bioventus Inc	4.174	0,42
124 Enovis Corp	4.778	0,49
298 MiMedx Group Inc	2.502	0,25
206 Tactile Systems Technology Inc	2.936	0,30
351 Varex Imaging Corp	4.522	0,46
	36.512	3,71

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Acciones (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos		
Acciones ordinarias (continuación)			Fabricación varios: 1,27 % (29 de febrero de 2024: 1,11 %)				
Servicios sanitarios: 1,56 % (29 de febrero de 2024: 1,42 %)			EUR 169	AMG Critical Materials NV	2.914	0,30	
121	Astrana Health Inc	3.072	0,31	13	Enpro Inc	2.298	0,23
642	Community Health Systems Inc	1.931	0,19	8	Fabrinet	1.510	0,15
118	Concentra Group Holdings Parent Inc	2.670	0,27	185	Trinity Industries Inc	5.744	0,59
923	Quipt Home Medical Corp	2.431	0,25			12.466	1,27
49	RadNet Inc	2.726	0,28	Petróleo y gas: 3,16 % (29 de febrero de 2024: 2,08 %)			
139	Select Medical Holdings Corp	2.536	0,26	1.351	Baytex Energy Corp	3.046	0,31
		15.366	1,56	317	Comstock Resources Inc	5.698	0,58
Constructores de viviendas: 3,40 % (29 de febrero de 2024: 3,18 %)			913	Kosmos Energy Ltd	2.561	0,26	
122	Beazer Homes USA Inc	2.719	0,28	52	Mataador Resources Co	2.699	0,28
9	Cavco Industries Inc	4.866	0,49	119	Northern Oil & Gas Inc	3.738	0,38
40	Century Communities Inc	2.774	0,28	586	Patterson-UTI Energy Inc	4.864	0,49
79	Champion Homes Inc	8.059	0,82	397	SandRidge Energy Inc	4.648	0,47
26	M/I Homes Inc	3.043	0,31	CAD 451	Vermilion Energy Inc	3.825	0,39
90	Taylor Morrison Home Corp 'A'	5.530	0,56			31.079	3,16
22	Toll Brothers Inc	2.443	0,25	Servicios de petróleo y gas: 6,03 % (29 de febrero de 2024: 3,71 %)			
128	Tri Pointe Homes Inc	4.048	0,41	140	Archrock Inc	3.787	0,38
		33.482	3,40	164	Atlas Energy Solutions Inc	3.175	0,32
Mobiliario doméstico: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,05 %)			294	DNOW Inc	4.696	0,48	
109	Xperi Inc	925	0,09	153	Kodiak Gas Services Inc	6.590	0,67
Productos/utensilios del hogar: 0,23 % (29 de febrero de 2024: 0,47 %)			190	Liberty Energy Inc 'A'	3.288	0,33	
30	Spectrum Brands Holdings Inc	2.299	0,23	679	Mammoth Energy Services Inc	1.660	0,17
Seguros: 0,47 % (29 de febrero de 2024: 0,54 %)			370	Matrix Service Co	4.627	0,47	
406	Abacus Life Inc	3.155	0,32	657	NPK International Inc	4.006	0,41
24	Brighthouse Financial Inc	1.440	0,15	456	ProPetro Holding Corp	3.845	0,39
		4.595	0,47	350	Ranger Energy Services Inc	5.854	0,60
Internet: 3,89 % (29 de febrero de 2024: 5,72 %)			710	Select Water Solutions Inc	8.620	0,88	
228	Beyond Inc	1.453	0,15	236	Solaris Energy Infrastructure Inc 'A'	8.069	0,82
22	Cars.com Inc	292	0,03	297	TETRA Technologies Inc	1.124	0,11
152	Criteo SA ADR	5.915	0,60			59.341	6,03
1.200	DHI Group Inc	2.953	0,30	Farmacéuticas: 1,39 % (29 de febrero de 2024: 0,98 %)			
203	EverQuote Inc	5.444	0,55	482	AdaptHealth Corp 'A'	5.478	0,56
138	IAC Inc	6.364	0,65	87	Harrow Inc	2.443	0,25
532	LifeMD Inc	2.796	0,28	387	Organon & Co	5.761	0,58
302	Magnite Inc	4.759	0,48			13.682	1,39
507	OptimizeRx Corp	2.617	0,27	Capital privado: 0,47 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
293	QuinStreet Inc	5.738	0,58	445	Bridge Investment Group Holdings Inc	4.675	0,47
		38.331	3,89	Bienes inmuebles: 0,40 % (29 de febrero de 2024: 0,09 %)			
Hierro/Acero: 1,85 % (29 de febrero de 2024: 2,30 %)			409	Kennedy-Wilson Holdings Inc	3.970	0,40	
127	ATI Inc	7.384	0,75	Comercio minorista: 3,55 % (29 de febrero de 2024: 5,41 %)			
24	Carpenter Technology Corp	4.975	0,51	112	Advance Auto Parts Inc	4.122	0,42
120	Commercial Metals Co	5.826	0,59	199	Caleres Inc	3.221	0,33
		18.185	1,85	10	Dillard's Inc	3.936	0,40
Alojamiento: 0,08 % (29 de febrero de 2024: 0,06 %)			192	J Jill Inc	4.546	0,46	
280	Century Casinos Inc	740	0,08	197	MarineMax Inc	4.993	0,51
Maquinaria: Construcción y Minería: 0,70 % (29 de febrero de 2024: 1,34 %)			82	Movado Group Inc	1.585	0,16	
6	Argan Inc	795	0,08	481	Noodles & Co 'A'	680	0,07
59	BWX Technologies Inc	6.100	0,62	230	OneWater Marine Inc 'A'	3.812	0,39
		6.895	0,70	45	Patrick Industries Inc	4.091	0,42
Maquinaria: Diversificadas: 2,01 % (29 de febrero de 2024: 1,99 %)			613	Vera Bradley Inc	2.009	0,20	
CAD 100	Ag Growth International Inc	2.492	0,25	71	Victoria's Secret & Co	1.906	0,19
39	Chart Industries Inc	7.410	0,75			34.901	3,55
16	Eastman Kodak Co	114	0,01	Ahorro y préstamos: 0,24 % (29 de febrero de 2024: 0,27 %)			
264	Ichor Holdings Ltd	7.733	0,79	35	Axos Financial Inc	2.321	0,24
215	Intevac Inc	863	0,09	Semiconductores: 5,25 % (29 de febrero de 2024: 5,78 %)			
140	Twin Disc Inc	1.200	0,12	151	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	4.572	0,47
		19.812	2,01	178	Amkor Technology Inc	3.762	0,38
Medios: 0,33 % (29 de febrero de 2024: 0,42 %)			323	Amtech Systems Inc	1.599	0,16	
190	Thryv Holdings Inc	3.277	0,33	215	Cohu Inc	4.238	0,43
Fabricación de metal y ferretería: 2,32 % (29 de febrero de 2024: 2,06 %)			151	FormFactor Inc	5.037	0,51	
168	Helios Technologies Inc	6.612	0,67	427	inTEST Corp	3.576	0,36
314	Janus International Group Inc	2.541	0,26	68	IPG Photonics Corp	3.951	0,40
304	Mayville Engineering Co Inc	4.532	0,46	124	Kulicke & Soffa Industries Inc	4.744	0,48
295	Metallus Inc	4.254	0,43	9	Onto Innovation Inc	1.379	0,14
111	Northwest Pipe Co	4.876	0,50	283	Penguin Solutions Inc	5.650	0,57
		22.815	2,32	202	Ultra Clean Holdings Inc	4.961	0,51
Minería: 1,36 % (29 de febrero de 2024: 1,31 %)			220	Veeco Instruments Inc	4.908	0,50	
CAD 925	Capstone Copper Corp	5.103	0,52	140	Vishay Precision Group Inc	3.305	0,34
996	Ferroglobe Plc	3.422	0,35			51.682	5,25
CAD 859	Major Drilling Group International Inc	4.892	0,49	Software: 3,86 % (29 de febrero de 2024: 2,01 %)			
		13.417	1,36	373	Alignment Healthcare Inc	5.861	0,60
				230	Digi International Inc	7.022	0,71
				263	Evolent Health Inc 'A'	2.365	0,24
				161	Five9 Inc	5.819	0,59
				267	I3 Verticals Inc 'A'	6.914	0,70
				219	Immersion Corp	1.757	0,18

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (continuación)

Acciones			Acciones		
(en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos	(en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de \$ los activos
Acciones ordinarias (continuación)			Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)		
Software (continuación)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
134 Privia Health Group Inc	3.350	0,34	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
244 Viant Technology Inc	4.869	0,50	(154) (0,01)		
	37.957	3,86	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Telecomunicaciones: 3,74 % (29 de febrero de 2024: 2,81 %)			985.348 100,11		
372 A10 Networks Inc	7.734	0,78	Excedente de pasivos respecto a otros activos		
332 ADTRAN Holdings Inc	3.513	0,36	(1.014) (0,11)		
194 Applied Digital Corp	1.548	0,16	Patrimonio		
318 Aviat Networks Inc	6.658	0,68	984.334\$ 100,00		
109 Clearfield Inc	3.540	0,36	– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.		
256 Gilat Satellite Networks Ltd	1.821	0,18			
197 Gogo Inc	1.445	0,15	ABREVIATURAS:		
584 Powerfleet Inc NJ	4.118	0,42	ADR – recibo de depósito estadounidense		
1.362 Ribbon Communications Inc	6.433	0,65	CAD – dólar canadiense		
	36.810	3,74	EUR – euro		
Transporte: 2,62 % (29 de febrero de 2024: 2,67 %)					
419 Ardmore Shipping Corp	3.801	0,39			
151 Hub Group Inc ‘A’	6.215	0,63			
400 Navigator Holdings Ltd	6.062	0,61			
826 Radiant Logistics Inc	5.579	0,57			
104 Scorpio Tankers Inc	4.122	0,42			
	25.779	2,62			
Total de acciones ordinarias (coste de 928.028\$)					
	951.479	96,66			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 961.157\$)					
	984.608	100,03			
Contratos de divisas a plazo: 0,09 % (29 de febrero de 2024: 0,04 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)					
	894	0,09			
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
	985.502	100,12			

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)	
04 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	201	Venta	USD	28	\$	–
05 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1.394	Venta	BRL	7.989		37
05 mar. 2025	BNY	Compra	BRL	7.989	Venta	USD	1.350		6
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	2.090	Venta	AUD	3.316		34
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	109	Venta	CNH	800		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	126	Venta	CNH	908		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	31.009	Venta	EUR	29.618		263
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	132	Venta	EUR	127		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	358	Venta	GBP	283		3
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	1.083	Venta	PLN	4.308		19
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	5	Venta	SEK	54		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	4	Venta	SEK	47		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	2.324	Venta	SGD	3.109		22
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	758	Venta	SGD	1.025		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	381	Venta	USD	285		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	SGD	32.954	Venta	USD	24.363		36
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	5	Venta	USD	–		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	1.224	Venta	USD	112		1
14 mar. 2025	BNY	Compra	PLN	27.607	Venta	USD	6.807		15
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	384	Venta	USD	475		7
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	2.298	Venta	USD	2.407		(25)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	89.799	Venta	USD	92.767		446
14 mar. 2025	BNY	Compra	CNH	15.197	Venta	USD	2.082		3
14 mar. 2025	BNY	Compra	AUD	11.028	Venta	USD	6.932		(88)
02 abr. 2025	BNY	Compra	USD	54	Venta	BRL	314		1
02 abr. 2025	BNY	Compra	BRL	7.795	Venta	USD	1.352		(37)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 292\$								\$	894
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (170)\$									(154)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 122\$								\$	740

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 4,04 % (29 de febrero de 2024: 3,75 %)		
10 iShares Russell 2000 Value ETF –ETF	1.532	1,85
1.811 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.811	2,19
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 3.363\$)	3.343	4,04
Acciones ordinarias: 96,52 % (29 de febrero de 2024: 96,40 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 0,55 % (29 de febrero de 2024: 2,10 %)		
15 Leonardo DRS Inc	454	0,55
Vestimenta: 0,42 % (29 de febrero de 2024: 2,33 %)		
10 Steven Madden Ltd	344	0,42
Componentes y equipos de automóvil: 3,58 % (29 de febrero de 2024: 3,33 %)		
14 Gentex Corp	343	0,41
22 Miller Industries Inc/TN	1.275	1,54
16 Visteon Corp	1.349	1,63
	2.967	3,58
Biotecnología: 0,98 % (29 de febrero de 2024: 0,79 %)		
14 Pliant Therapeutics Inc	810	0,98
Materiales de construcción: 0,56 % (29 de febrero de 2024: 2,04 %)		
CAD 10 Stella-Jones Inc	465	0,56
Químicos: 3,14 % (29 de febrero de 2024: 3,22 %)		
9 Innospec Inc	920	1,11
12 Quaker Chemical Corp	1.683	2,03
	2.603	3,14
Servicios comerciales: 8,67 % (29 de febrero de 2024: 9,74 %)		
24 Cass Information Systems Inc	1.069	1,29
121 Dun & Bradstreet Holdings Inc	1.094	1,32
128 Forrester Research Inc	1.421	1,71
36 Korn Ferry	2.392	2,89
33 Valvoline Inc	1.211	1,46
	7.187	8,67
Informática: 1,08 % (29 de febrero de 2024: 0,52 %)		
16 Crane NXT Co	898	1,08
Cosmética y cuidado personal: 2,09 % (29 de febrero de 2024: 1,90 %)		
12 Interparfums Inc	1.735	2,09
Servicios financieros diversificados: 7,22 % (29 de febrero de 2024: 8,07 %)		
38 Air Lease Corp ‘A’	1.802	2,18
34 Artisan Partners Asset Management Inc ‘A’	1.457	1,76
6 Houlihan Lokey Inc ‘A’	979	1,18
35 Lazard Inc ‘A’	1.742	2,10
	5.980	7,22
Electrónica: 10,17 % (29 de febrero de 2024: 6,67 %)		
27 Atmus Filtration Technologies Inc	1.065	1,28
21 Brady Corp ‘A’	1.554	1,88
15 ESCO Technologies Inc	2.526	3,05
57 Knowles Corp	944	1,14
9 NEXTracker Inc ‘A’	384	0,46
24 Sanmina Corp	1.954	2,36
	8.427	10,17
Ingeniería y construcción: 3,73 % (29 de febrero de 2024: 3,75 %)		
26 Arcosa Inc	2.192	2,64
11 Exponent Inc	901	1,09
	3.093	3,73
Productos sanitarios - 9,02 % (29 de febrero de 2024: 6,65 %)		
36 Bio-Techne Corp	2.243	2,71
62 Enovis Corp	2.378	2,87
61 Envista Holdings Corp	1.218	1,47
25 Haemonetics Corp	1.638	1,97
	7.477	9,02
Constructores de viviendas: 5,78 % (29 de febrero de 2024: 3,11 %)		
5 Champion Homes Inc	519	0,63
4 Installed Building Products Inc	604	0,73
17 LCI Industries	1.777	2,14
16 M/I Homes Inc	1.885	2,28
	4.785	5,78
Seguros: 3,99 % (29 de febrero de 2024: 3,60 %)		
18 RLI Corp	1.397	1,69
13 Skyward Specialty Insurance Group Inc	670	0,81
1 White Mountains Insurance Group Ltd	1.238	1,49
	3.305	3,99

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Internet: 2,05 % (29 de febrero de 2024: 2,97 %)		
41 Ziff Davis Inc	1.702	2,05
Ocio: 1,44 % (29 de febrero de 2024: 2,04 %)		
20 Brunswick Corp/DE	1.196	1,44
Alojamiento: 0,81 % (29 de febrero de 2024: 0,51 %)		
254 Century Casinos Inc	671	0,81
Maquinaria – Diversificadas: 3,02 % (29 de febrero de 2024: 3,52 %)		
12 Esab Corp	1.446	1,75
3 Kadant Inc	1.053	1,27
	2.499	3,02
Fabricación de metal y ferretería: 1,35 % (29 de febrero de 2024: 1,76 %)		
138 Janus International Group Inc	1.115	1,35
Fabricación varios: 5,08 % (29 de febrero de 2024: 5,16 %)		
10 Enpro Inc	1.851	2,23
18 JBT Marel Corp	2.361	2,85
	4.212	5,08
Petróleo y gas: 0,75 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
10 Weatherford International Plc	624	0,75
Servicios de petróleo y gas: 1,71 % (29 de febrero de 2024: 1,69 %)		
CAD 166 Pason Systems Inc	1.417	1,71
Farmacéuticas: 2,93 % (29 de febrero de 2024: 2,36 %)		
106 Catalyst Pharmaceuticals Inc	2.424	2,93
Bienes inmuebles: 6,13 % (29 de febrero de 2024: 4,63 %)		
286 Kennedy-Wilson Holdings Inc	2.778	3,35
60 Marcus & Millichap Inc	2.299	2,78
	5.077	6,13
Comercio minorista: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 1,36 %)		
22 Movado Group Inc	427	0,52
Semiconductores: 8,78 % (29 de febrero de 2024: 9,55 %)		
14 Axcelis Technologies Inc	765	0,92
12 Cirrus Logic Inc	1.264	1,53
78 Cohu Inc	1.537	1,86
43 FormFactor Inc	1.420	1,71
25 MKS Instruments Inc	2.287	2,76
	7.273	8,78
Transporte: 0,97 % (29 de febrero de 2024: 1,56 %)		
5 Landstar System Inc	806	0,97
Total de acciones ordinarias (coste de 80.896\$)	79.973	96,52
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 84.259\$)	83.316	100,56
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	2	–
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	83.318	100,56
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	83.318	100,56
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(465)	(0,56)
Patrimonio	82.853\$	100,00

– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.

ABREVIATURAS:

ETF	– Fondo cotizado
CAD	– dólar canadiense

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	95,76
Organismos de inversión colectiva	4,00
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	0,24
Total de activos	100,00

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 *(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)			
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	45	Venta	EUR	43	\$ –
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	SEK	1	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	SEK	13	Venta	USD	1	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	356	Venta	USD	368	2
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 1\$								\$ 2
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$								–
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 1\$								\$ 2

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 2,82 % (29 de febrero de 2024: 4,76 %)			
122 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – clase WA (distribución)		122	2,82
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 122\$)		122	2,82
Acciones ordinarias: 98,99 % (29 de febrero de 2024: 96,05 %)			
Australia: 4,83 % (29 de febrero de 2024: 3,53 %)			
AUD	29 Hansen Technologies Ltd	90	2,08
AUD	18 IPH Ltd	53	1,22
AUD	41 Johns Lyng Group Ltd	66	1,53
		209	4,83
Bélgica: 0,50 % (29 de febrero de 2024: 0,91 %)			
EUR	1 Azelis Group NV	21	0,50
Brasil: 1,06 % (29 de febrero de 2024: 1,68 %)			
BRL	25 Odontoprev SA	46	1,06
Canadá: 6,35 % (29 de febrero de 2024: 6,22 %)			
1 Colliers International Group Inc		75	1,73
1 FirstService Corp		99	2,28
1 RB Global Inc		101	2,34
		275	6,35
Francia: 4,49 % (29 de febrero de 2024: 0,81 %)			
EUR	3 Antin Infrastructure Partners SA	38	0,89
EUR	– Gaztransport Et Technigaz SA	73	1,68
EUR	1 Lectra	31	0,72
EUR	– Robertet SA	52	1,20
		194	4,49
Alemania: 1,83 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
EUR	1 CTS Eventim AG & Co KGaA	79	1,83
Italia: 3,24 % (29 de febrero de 2024: 3,16 %)			
EUR	2 Carel Industries SpA, 144A	38	0,88
EUR	– DiaSorin SpA	46	1,06
EUR	11 GVS SpA, 144A	56	1,30
		140	3,24
Japón: 11,27 % (29 de febrero de 2024: 11,23 %)			
JPY	2 As One Corp	34	0,78
JPY	3 BML Inc	55	1,28
JPY	– Hirose Electric Co Ltd	35	0,81
JPY	2 JCU Corp	53	1,22
JPY	– Maruwa Co Ltd/Aichi	68	1,57
JPY	1 OBIC Business Consultants Co Ltd	39	0,89
JPY	4 Riken Keiki Co Ltd	66	1,53
JPY	2 TKC Corp	58	1,35
JPY	3 USS Co Ltd	27	0,63
JPY	2 Zuken Inc	52	1,21
		487	11,27
Jersey: 2,08 % (29 de febrero de 2024: 0,77 %)			
GBP	7 JTC Plc, 144A	90	2,08
Países Bajos: 0,89 % (29 de febrero de 2024: 1,07 %)			
EUR	– IMCD NV	38	0,89
Polonia: 1,36 % (29 de febrero de 2024: 1,26 %)			
PLN	2 Asseco Poland SA	59	1,36
Corea del Sur: 1,95 % (29 de febrero de 2024: 1,76 %)			
KRW	10 NICE Information Service Co Ltd	84	1,95
Suecia: 2,00 % (29 de febrero de 2024: 1,28 %) 1,33 %)			
SEK	7 Karnov Group AB	55	1,28
SEK	14 Norva24 Group AB	31	0,72
		86	2,00
Suiza: 2,06 % (29 de febrero de 2024: 1,66 %)			
CHF	Kardex Holding AG	41	0,94
CHF	VZ Holding AG	48	1,12
		89	2,06
Reino Unido: 12,25 % (29 de febrero de 2024: 13,88 %)			
GBP Ashtead Technology Holdings plc		63	1,46
GBP	7 Auction Technology Group Plc	47	1,09
GBP	5 CVS Group Plc	65	1,51
GBP	1 Diploma Plc	53	1,22
GBP	11 DiscoverIE Group Plc	74	1,70
GBP	1 Halma Plc	38	0,87
GBP	1 Intertek Group Plc	80	1,86
GBP	14 Marlowe Plc	62	1,44
GBP	6 Rightmove Plc	47	1,10
		529	12,25

Acciones (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Estados Unidos: 42,06 % (29 de febrero de 2024: 46,01 %)			
1 Arcosa Inc		89	2,06
– Axcelis Technologies Inc		17	0,39
– Brady Corp 'A		31	0,71
– Brunswick Corp/DE		30	0,70
2 Cognex Corp		57	1,32
– Dorman Products Inc		65	1,51
2 Enovis Corp		68	1,58
– Enpro Inc		33	0,76
1 Esab Corp		82	1,90
– ESCO Technologies Inc		78	1,81
1 FormFactor Inc		28	0,65
1 Haemonetics Corp		78	1,80
– Houlihan Lokey Inc 'A'		42	0,97
1 Innospec Inc		79	1,83
– Installed Building Products Inc		32	0,73
– Interparfums Inc		60	1,39
1 JBT Marel Corp		92	2,12
– Kadant Inc		35	0,81
5 Kennedy-Wilson Holdings Inc		50	1,15
– Landstar System Inc		39	0,91
1 LCI Industries		60	1,39
– Lincoln Electric Holdings Inc		35	0,82
– Littelfuse Inc		93	2,15
1 Marcus & Millichap Inc		32	0,74
1 MKS Instruments Inc		70	1,62
1 Quaker Chemical Corp		88	2,04
– RU Corp		23	0,53
1 SEI Investments Co		107	2,48
– Simpson Manufacturing Co Inc		31	0,72
1 UFP Industries Inc		55	1,26
– Valmont Industries Inc		63	1,46
2 Valvoline Inc		76	1,75
		1.818	42,06
Vietnam: 0,77 % (29 de febrero de 2024: 0,77 %)			
GBP	3 XP Power Ltd	34	0,77
Total de acciones ordinarias (coste de 4.287\$)		4.278	98,99
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		4.400	101,81
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		4.400	101,81
Excedente de pasivos respecto a otros activos		(78)	(1,81)
Patrimonio		4.322\$	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 2025, estos títulos sumaban 184.000 USD o el 4,26 % del patrimonio neto.			
ABREVIATURAS:			
AUD	– dólar australiano		
BRL	– real brasileño		
CHF	– franco suizo		
EUR	– euro		
GBP	– libra esterlina		
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			96,57
Organismos de inversión colectiva			2,75
Otros activos			0,68
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 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) €
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
Rusia: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
GBP 54 Evraz Plc †	—
Total de acciones ordinarias (coste de 313 €)	—
Excedente de pasivos respecto a otros activos	—
Patrimonio	€—

- Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^]_F

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
Hong Kong: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
HKD 38 Hanergy Mobile Energy Holding Group Co Ltd †	—
Total de acciones ordinarias (coste de 14\$)	—
Excedente de pasivos respecto a otros activos	—
Patrimonio	— \$

- Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.
- † Poca liquidez.
- F El 14 de abril de 2021, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund dejó de cotizar en bolsa.

ABREVIATURAS:

HKD — dólar de Hong Kong

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 2025

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$
Acciones ordinarias: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
Rusia: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)	
8 Gazprom PJSC ADR †	—
Total de acciones ordinarias (coste de 54\$)	—
Excedente de pasivos respecto a otros activos	—
Patrimonio	— \$

- Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 0,92 % (29 de febrero de 2024: 1,31 %)			
198 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		198	0,92
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 198\$)		198	0,92
Acciones ordinarias: 99,29 % (29 de febrero de 2024: 98,60 %)			
Canadá: 2,92 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
CAD – Constellation Software Inc/Canada		629	2,92
Dinamarca: 4,40 % (29 de febrero de 2024: 2,83 %)			
DKK 2 Coloplast A/S		233	1,08
DKK 8 Novo Nordisk A/S		714	3,32
		947	4,40
Francia: 6,85 % (29 de febrero de 2024: 11,23 %)			
EUR 2 L’Oreal SA		744	3,46
EUR 3 Sartorius Stedim Biotech		728	3,39
		1.472	6,85
Irlanda: 2,92 % (29 de febrero de 2024: 3,62 %)			
EUR 8 Kingspan Group Plc		628	2,92
Italia: 8,70 % (29 de febrero de 2024: 8,69 %)			
EUR 2 Ferrari NV		1.012	4,71
EUR 13 Moncler SpA		858	3,99
		1.870	8,70
Países Bajos: 9,72 % (29 de febrero de 2024: 10,18 %)			
EUR – Adyen NV, 144A		849	3,95
EUR 1 ASML Holding NV		917	4,27
EUR 3 BE Semiconductor Industries NV		322	1,50
		2.088	9,72
Suecia: 4,47 % (29 de febrero de 2024: 8,75 %)			
SEK 43 Atlas Copco AB		740	3,44
SEK 19 Hexagon AB		220	1,03
		960	4,47
Suiza: 2,44 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
CHF – Partners Group Holding AG		524	2,44
Estados Unidos: 56,87 % (29 de febrero de 2024: 51,20 %)			
AUD	4 Apple Inc	869	4,04
	2 Autodesk Inc	665	3,09
	2 Cadence Design Systems Inc	541	2,52
	7 Chipotle Mexican Grill Inc ‘A’	378	1,76
	3 CSL Ltd	462	2,15
	4 Deckers Outdoor Corp	627	2,91
	1 IDEXX Laboratories Inc	479	2,23
	3 Illumina Inc	308	1,43
	2 Linde Plc	859	4,00
	1 Lululemon Athletica Inc	395	1,84
	1 Mastercard Inc	855	3,98
	1 Meta Platforms Inc ‘A’	863	4,02
	– Mettler-Toledo International Inc	489	2,28
	3 Microsoft Corp	1.047	4,87

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)	
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	4.797	Venta	EUR	4.589	\$	35
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	81	Venta	GBP	65		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	GBP	–		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	1.241	Venta	USD	1.537		23
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	234	Venta	USD	245		(2)
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	10.891	Venta	USD	11.250		54
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 385\$)								\$	112
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (22)\$)									(2)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [en miles]: 363\$)								\$	110

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
12 NVIDIA Corp		1.520	7,07
3 ResMed Inc		607	2,82
3 Veeva Systems Inc ‘A’		637	2,96
4 Zoetis Inc		624	2,90
		12.225	56,87
Total de acciones ordinarias (coste de 20.134\$)		21.343	99,29
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 20.332\$)			
		21.541	100,21
Contratos de divisas a plazo: 0,52 % (29 de febrero de 2024: 0,31 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		112	0,52
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		21.653	100,73
Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (29 de febrero de 2024: 0,02 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(2)	(0,01)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		(2)	(0,01)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		21.651	100,72
Excedente de pasivos respecto a otros activos		(155)	(0,72)
Patrimonio		21.496\$	100,00

– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 849.000 USD o el 3,95 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:

AUD	– dólar australiano
CAD	– dólar canadiense
CHF	– franco suizo
DKK	– corona danesa
EUR	– euro
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		97,44
Organismos de inversión colectiva		0,90
Instrumentos financieros derivados		0,51
Otros activos		1,15
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 Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 0,02 % (29 de febrero de 2024: 1,33 %)			
5 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		5	0,02
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 55)		5	0,02
Acciones ordinarias: 99,72 % (29 de febrero de 2024: 99,24 %)			
Brasil: 5,38 % (29 de febrero de 2024: 6,81 %)			
BRL	173 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	305	0,95
BRL	107 Cosan SA	129	0,40
	– MercadoLibre Inc	487	1,53
BRL	113 Odontoprev SA	205	0,64
BRL	72 WEG SA	595	1,86
		1.721	5,38
Chile: 1,58 % (29 de febrero de 2024: 2,52 %)			
GBP	23 Antofagasta Plc	505	1,58
China: 30,57 % (29 de febrero de 2024: 20,48 %)			
HKD	59 Alibaba Group Holding Ltd	983	3,08
	5 Alibaba Group Holding Ltd ADR	643	2,01
HKD	10 BYD Co Ltd	455	1,42
HKD	140 China Merchants Bank Co Ltd	819	2,56
CNH	16 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	575	1,80
CNH	6 Eastroc Beverage Group Co -A	195	0,61
HKD	6 JD.com Inc	127	0,40
	8 JD.com Inc ADR	327	1,02
HKD	41 Meituan 'B', 144A	856	2,68
HKD	118 Minth Group Ltd	308	0,97
HKD	108 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	640	2,00
CNH	17 Proya Cosmetics Co., Ltd	203	0,64
CNH	47 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	467	1,46
CNH	5 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.,Ltd.	157	0,49
HKD	43 Tencent Holdings Ltd	2.648	8,29
	6 Trip.com Group Ltd ADR	364	1,14
		9.767	30,57
Hong Kong: 1,77 % (29 de febrero de 2024: 1,97 %)			
HKD	74 AIA Group Ltd	566	1,77
India: 19,91 % (29 de febrero de 2024: 20,62 %)			
INR	6 Apollo Hospitals Enterprise Ltd	396	1,24
INR	68 HDFC Bank Ltd	1.344	4,21
INR	77 ICICI Bank Ltd	1.061	3,32
INR	23 Kotak Mahindra Bank Ltd	509	1,59
INR	16 Mahindra & Mahindra Ltd	488	1,53
	2 MakeMyTrip Ltd	231	0,72
INR	56 Reliance Industries Ltd	771	2,41
INR	11 Tata Consultancy Services Ltd	420	1,32
INR	20 Titan Co Ltd	706	2,21
INR	4 UltraTech Cement Ltd	436	1,36
		6.362	19,91
Indonesia: 1,90 % (29 de febrero de 2024: 4,57 %)			
IDR	989 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	242	0,76
IDR	1.781 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	365	1,14
		607	1,90
México: 1,98 % (29 de febrero de 2024: 4,78 %)			
MXN	49 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	344	1,08
MXN	109 Wal-Mart de México SAB de CV	289	0,90
		633	1,98
Filipinas: 0,05 % (29 de febrero de 2024: 0,31 %)			
PHP	26 Robinsons Retail Holdings Inc	16	0,05
Polonia: 1,09 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
PLN	20 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	350	1,09
Arabia Saudita: 3,03 % (29 de febrero de 2024: 2,87 %)			
SAR	28 Al Rajhi Bank	759	2,38
SAR	3 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	209	0,65
		968	3,03
Sudáfrica: 1,87 % (29 de febrero de 2024: 1,23 %)			
ZAR	4 Capitec Bank Holdings Ltd	596	1,87
Corea del Sur: 10,76 % (29 de febrero de 2024: 16,39 %)			
KRW	1 LG Chem Ltd	184	0,58
KRW	46 Samsung Electronics Co Ltd	1.711	5,35
KRW	13 Shinhan Financial Group Co Ltd	406	1,27
KRW	9 SK Hynix Inc	1.137	3,56
		3.438	10,76

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Taiwán: 17,91 % (29 de febrero de 2024: 12,76 %)			
TWD	42 Delta Electronics Inc	504	1,58
TWD	28 Globalwafers Co Ltd	318	0,99
TWD	27 MediaTek Inc	1.209	3,79
TWD	102 Quanta Computer, Inc.	757	2,37
TWD	96 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.935	9,18
		5.723	17,91
Estados Unidos: 1,92 % (29 de febrero de 2024: 3,06 %)			
	1 EPAM Systems Inc	173	0,54
	3 Globant SA	441	1,38
		614	1,92
Total de acciones ordinarias (coste de 33.303\$)		31.866	99,72
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 33.308\$)		31.871	99,74
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		–	–
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		31.871	99,74
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		31.871	99,74
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		82	0,26
Patrimonio		31.953\$	100,00

– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 856.000 USD o el 2,68 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:

ADR	– recibo de depósito estadounidense
BRL	– real brasileño
CNH	– renminbi chino
GBP	– libra esterlina
HKD	– dólar de Hong Kong
IDR	– rupia indonesia
INR	– rupia india
KRW	– won surcoreano
MXN	– peso mexicano
PHP	– peso filipino
PLN	– esloti polaco
SAR	– riyal saudí
TWD	– dólar taiwanés
ZAR	– rand sudafricano

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	98,64
Organismos de inversión colectiva	0,02
Otros activos	1,34
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 Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025 (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)	
05 mar. 2025	Goldman Sachs	Compra	\$ 9	Venta	ZAR 161	\$	—
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): —\$							—
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): —\$							—
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): —\$							—

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones			Valor	% del	Acciones			Valor	% del
(en miles)			(en miles)	valor	(en miles)			(en miles)	valor
			€	neto de los				€	neto de los
				activos					activos
Acciones ordinarias: 99,25 % (29 de febrero de 2024: 98,91 %)					Estados Unidos: 12,52 % (29 de febrero de 2024: 9,74 %)				
Dinamarca: 8,29 % (29 de febrero de 2024: 3,82 %)					USD 9 Linde Plc				
DKK	23	Coloplast A/S	2.349	2,83	USD 3 Mettler-Toledo International Inc				
DKK	52	Novo Nordisk A/S	4.537	5,46	11 Schneider Electric SE				
			6.886	8,29				10.395	12,52
Francia: 13,84 % (29 de febrero de 2024: 18,79 %)					Total de acciones ordinarias (coste de 73.604 €)				
					Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 73.604€)				
91		Dassault Systemes SE	3.487	4,20				82.397	99,25
12		L'Oreal SA	4.134	4,98	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
19		Sartorius Stedim Biotech	3.868	4,66	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				
			11.489	13,84				–	–
Alemania: 5,55 % (29 de febrero de 2024: 5,97 %)					Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
								82.397	99,25
42		Infineon Technologies AG	1.493	1,80	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
28		Nemetschek SE	3.115	3,75	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				
			4.608	5,55				–	–
Irlanda: 5,05 % (29 de febrero de 2024: 4,84 %)					Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
								–	–
53		Kingspan Group Plc	4.190	5,05	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
Italia: 16,77 % (29 de febrero de 2024: 16,43 %)								82.397	99,25
					Excedente de otros activos respecto a los pasivos				
17		Ferrari NV	7.712	9,29				620	0,75
94		Moncler SpA	6.212	7,48	Patrimonio				
			13.924	16,77				83.017€	100,00
Países Bajos: 14,85 % (29 de febrero de 2024: 17,23 %)					– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 4.074.000 USD o el 4,91 % del patrimonio neto.				
2		Adyen NV, 144A	4.074	4,91	ABREVIATURAS:				
9		ASML Holding NV	5.835	7,03	CHF – franco suizo				
22		BE Semiconductor Industries NV	2.422	2,91	DKK – corona danesa				
			12.331	14,85	GBP – libra esterlina				
Suecia: 11,55 % (29 de febrero de 2024: 13,41 %)					SEK – corona sueca				
SEK	111	Assa Abloy AB	3.287	3,96	USD – dólar estadounidense				
SEK	247	Atlas Copco AB	4.062	4,89					
SEK	202	Hexagon AB	2.240	2,70					
			9.589	11,55					
Suiza: 6,33 % (29 de febrero de 2024: 4,51 %)									
CHF	7	Galderma Group AG	809	0,98					
CHF	3	Partners Group Holding AG	4.444	5,35					
			5.253	6,33					
Reino Unido: 4,50 % (29 de febrero de 2024: 4,17 %)									
GBP	18	AstraZeneca Plc	2.648	3,19					
GBP	794	Oxford Nanopore Technologies Plc	1.084	1,31					
			3.732	4,50					

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								99,14
Otros activos								0,86
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)
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	–	Venta	EUR	–	€ –
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	3	Venta	EUR	2	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	2	Venta	USD	3	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 3€)								–
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (9)€)								–
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): (6)€)								–

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

FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Acciones			Acciones		
(en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	(en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 98,27 % (29 de febrero de 2024: 99,00 %)					
Brasil: 7,37 % (29 de febrero de 2024: 5,36 %)					
1 MercadoLibre Inc	1.145	7,37			
Dinamarca: 4,64 % (29 de febrero de 2024: 5,81 %)					
DKK 12 Novonosis (Novozymes) B	720	4,64			
Francia: 4,14 % (29 de febrero de 2024: 4,74 %)					
EUR 21 Veolia Environnement SA	644	4,14			
India: 5,02 % (29 de febrero de 2024: 4,82 %)					
13 HDFC Bank Ltd ADR	781	5,02			
Indonesia: 1,51 % (29 de febrero de 2024: 3,18 %)					
IDR 1.144 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	235	1,51			
Italia: 3,33 % (29 de febrero de 2024: 4,26 %)					
EUR 20 Amplifon SpA	517	3,33			
Japón: 0,48 % (29 de febrero de 2024: 1,15 %)					
JPY 10 LITALICO Inc	75	0,48			
Nigeria: 4,72 % (29 de febrero de 2024: 3,47 %)					
GBP 407 Airtel Africa Plc, 144A	733	4,72			
Suecia: 2,06 % (29 de febrero de 2024: 1,54 %)					
SEK 7 MIPS AB	320	2,06			
Emiratos Árabes Unidos: 2,16 % (29 de febrero de 2024: 1,80 %)					
AED 744 Emirates Central Cooling Systems Corp	335	2,16			
Reino Unido: 8,86 % (29 de febrero de 2024: 9,80 %)					
GBP 8 Croda International Plc	346	2,23			
GBP 26 FDM Group Holdings Plc	72	0,47			
GBP 14 Halma Plc	485	3,12			
GBP 37 Mears Group Plc	173	1,11			
GBP 39 Vistry Group Plc	300	1,93			
	1.376	8,86			
Estados Unidos: 53,98 % (29 de febrero de 2024: 53,07 %)					
21 Coursera Inc	167	1,07			
1 Deere & Co	556	3,58			
3 Ecolab Inc	800	5,15			
11 Energy Recovery Inc	167	1,07			
4 Exponent Inc	312	2,01			
4 Illumina Inc	333	2,15			
2 Intuitive Surgical Inc	1.141	7,35			
3 Planet Fitness Inc 'A'	321	2,06			
7 Revvity Inc	762	4,91			
4 Stride Inc	513	3,30			
1 Tyler Technologies Inc	641	4,13			
2 Valmont Industries Inc	828	5,33			
3 Veeva Systems Inc 'A'	639	4,11			
18 Verra Mobility Corp 'A'	412	2,65			
6 Xylem Inc/NY	794	5,11			

Total de acciones ordinarias (coste de 14.824\$)			8.386	53,98
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 14.824\$)			15.267	98,27
Contratos de divisas a plazo: 0,15 % (29 de febrero de 2024: 0,08 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			24	0,15
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			15.291	98,42
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			–	–
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			–	–
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			15.291	98,42
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			245	1,58
Patrimonio			15.536\$	100,00
– Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 733.000 USD o el 4,72 % del patrimonio neto.				
ABREVIATURAS:				
ADR			– recibo de depósito estadounidense	
AED			– Dirham de los Emiratos Árabes Unidos	
DKK			– corona danesa	
EUR			– euro	
GBP			– libra esterlina	
IDR			– rupia indonesia	
JPY			– yen japonés	
SEK			– corona sueca	
				% 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				97,30
Instrumentos financieros derivados				0,15
Otros activos				2,55
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)	
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	3	Venta	EUR	3	\$	–
14 mar. 2025	BNY	Compra	USD	37	Venta	GBP	29		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	1.229	Venta	USD	1.521		23
14 mar. 2025	BNY	Compra	GBP	4	Venta	USD	6		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	1	Venta	USD	1		–
14 mar. 2025	BNY	Compra	EUR	97	Venta	USD	101		1
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 5\$)								\$	24
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): –\$)									–
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (29 de febrero de 2024 [miles]): 5\$)								\$	24

[^] 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 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) €	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos — 92,20 % (29 de febrero de 2024: 95,43 %)		
Australia: 1,46 % (29 de febrero de 2024: 1,31 %)		
1.300 Macquarie Group Ltd, 0,350 %, vencimiento 03/03/2028	1.211	1,46
Austria: 0,68 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
600 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0,375 %, vencimiento 03/09/2027	564	0,68
Bélgica — 2,67 % (29 de febrero de 2024: 2,49 %)		
800 Azelis Finance NV, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2028	828	1,00
100 Barry Callebaut Services NV, 3,750 %, con vencimiento el 19/02/2028	101	0,12
1.200 Crelan SA, 5,750 %, vencimiento al 26/01/2028	1.289	1,55
	2.218	2,67
China: 1,37 % (29 de febrero de 2024: 1,20 %)		
1.200 Prosus NV, 1,539 %, con vencimiento el 03/08/2028	1.136	1,37
República Dominicana: 2,36 % (29 de febrero de 2024: 1,44 %)		
700 Ceska sporitelna AS, 0,500 %, con vencimiento el 13/09/2028 *	660	0,79
1.300 CEZ AS, 3,000 %, vencimiento al 05/06/2028	1.302	1,57
	1.962	2,36
Dinamarca: 4,10 % (29 de febrero de 2024: 3,88 %)		
1.000 Danske Bank A/S, 4,500 %, con vencimiento el 09/11/2028 *	1.045	1,26
1.200 H Lundbeck A/S, 0,875 %, con vencimiento el 14/10/2027	1.141	1,37
1.300 Nykredit Realkredit AS, 0,375 %, vencimiento al 17/01/2028	1.217	1,47
	3.403	4,10
Finlandia — 1,67 % (29 de febrero de 2024: 1,49 %)		
1.500 OP Corporate Bank plc, 0,375 %, vencimiento 16/06/2028	1.385	1,67
Francia: 16,87 % (29 de febrero de 2024: 19,20 %)		
1.100 Ayvens SA, 3,875 %, con vencimiento el al 24/01/2028	1.133	1,37
1.700 BNP Paribas SA, 0,500 %, con vencimiento el 19/02/2028 *	1.628	1,96
1.200 BPCE SA, 4,375 %, vencimiento al 13/07/2028	1.255	1,51
1.400 Credit Agricole SA, 0,375 %, con vencimiento el 20/04/2028	1.303	1,57
1.500 Engie SA, 1,750 %, vencimiento al 27/03/2028	1.457	1,76
1.400 Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,625 %, con vencimiento el 27/11/2027	1.356	1,63
300 Iliad SA, 1,875 %, vencimiento al 11/02/2028	288	0,35
1.300 La Banque Postale SA, 1,000 %, con vencimiento el 09/02/2028 *	1.255	1,51
1.100 Orano SA, 2,750 %, vencimiento al 08/03/2028	1.094	1,32
200 Paprec Holding SA, 6,500 %, con vencimiento el 17/11/2027	211	0,25
800 RCI Banque SA, 4,875 %, vencimiento 21/09/2028	844	1,02
900 Rexel SA, 2,125 %, vencimiento al 15/12/2028	868	1,05
1.400 Societe Generale SA, 0,125 %, vencimiento 18/02/2028	1.300	1,57
	13.992	16,87
Alemania: 2,74 % (29 de febrero de 2024: 2,51 %)		
1.200 Commerzbank AG, 4,625 %, con vencimiento el 21/03/2028 *	1.246	1,50
1.000 Deutsche Lufthansa AG, 3,750 %, con vencimiento el 11/02/2028	1.023	1,24
	2.269	2,74
Hungría: 1,24 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
1.000 OTP Bank Nyrt, 4,750 %, con vencimiento el 12/06/2028 *	1.028	1,24
Irlanda: 2,96 % (29 de febrero de 2024: 3,05 %)		
1.100 AIB Group Plc, 2,250 %, con vencimiento el 04/04/2028 *	1.090	1,32
1.300 Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, con vencimiento el 16/07/2028 *	1.362	1,64
	2.452	2,96
Italia: 5,59 % (29 de febrero de 2024: 5,01 %)		
700 Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, vencimiento al 25/01/2028	676	0,81
1.500 Intesa Sanpaolo SpA, 1,750 %, vencimiento al 20/03/2028	1.457	1,76
400 Italmatch Chemicals SpA, 10,000 %, vencimiento al 06/02/2028	423	0,51
900 Mundys SpA, 1,875 %, con vencimiento el 12/02/2028	867	1,04
700 Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	711	0,86
500 TeamSystem SpA, 6,535 %, con vencimiento el 15/02/2028 *	505	0,61
	4.639	5,59
Japón: 0,88 % (29 de febrero de 2024: 1,00 %)		
800 NTT Finance Corp, 0,399 %, con vencimiento el 13/12/2028	734	0,88
Países Bajos: 4,84 % (29 de febrero de 2024: 4,85 %)		
1.300 ABN AMRO Bank NV, 4,000 %, vencimiento al 16/01/2028	1.346	1,62
1.100 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, con vencimiento el 27/01/2028 *	1.142	1,38
1.100 ING Groep NV, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2027 *	1.140	1,38
400 TenneT Holding BV, 1,375 %, con vencimiento el 05/06/2028	384	0,46
	4.012	4,84
Portugal: 1,43 % (29 de febrero de 2024: 1,34 %)		
1.100 Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, con vencimiento el 31/10/2028 *	1.185	1,43
España: 7,44 % (29 de febrero de 2024: 7,24 %)		
1.300 Abertis Infraestructuras SA, 4,125 %, con vencimiento el 31/01/2028	1.347	1,62
1.000 Banco de Sabadell SA, 5,250 %, con vencimiento el 07/02/2029 *	1.064	1,28
1.400 CaixaBank SA, 0,750 %, con vencimiento el 26/05/2028 *	1.341	1,62
300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, con vencimiento el 30/07/2028 *	311	0,38

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) €	% del valor neto de los activos
800 Unicaja Banco SA, 7,250 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	856	1,03
1.200 Werfen SA/Spain, 4,625 %, con vencimiento el 06/06/2028	1.256	1,51
	6.175	7,44
Suecia: 4,86 % (29 de febrero de 2024: 5,30 %)		
1.200 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375 %, con vencimiento el 21/06/2028	1.113	1,34
1.200 Svenska Handelsbanken AB, 3,750 %, vencimiento 01/11/2027	1.237	1,49
500 Swedbank AB, Series gmn, 4,250 %, con vencimiento el 11/07/2028	524	0,63
320 Verisure Holding AB, 9,250 %, vencimiento al 15/10/2027	337	0,41
800 Volvo Car AB, 4,250 %, con vencimiento el 31/05/2028	819	0,99
	4.030	4,86
Suiza: 2,78 % (29 de febrero de 2024: 2,56 %)		
1.000 Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, vencimiento 15/12/2028	957	1,15
1.300 UBS Group AG, 4,625 %, con vencimiento el 17/03/2028 *	1.348	1,63
	2.305	2,78
Reino Unido: 12,79 % (29 de febrero de 2024: 12,16 %)		
1.300 Barclays Plc, 0,877 %, con vencimiento el 28/01/2028 *	1.256	1,51
1.200 easyJet FinCo BV, 1,875 %, vencimiento al 03/03/2028	1.169	1,41
1.400 Motability Operations Group Plc, 0,125 %, con vencimiento el 20/07/2028	1.285	1,55
1.500 National Grid Plc, 0,163 %, vencimiento 20/01/2028	1.395	1,68
1.400 Nationwide Building Society, 0,250 %, vencimiento al 14/09/2028	1.283	1,55
1.500 NatWest Markets Plc, 4,250 %, vencimiento al 13/01/2028	1.565	1,89
1.300 Sage Group Plc/The, 3,820 %, vencimiento 15/02/2028	1.336	1,61
1.300 Santander UK Group Holdings Plc, 3,530 %, vencimiento al 25/08/2028 *	1.322	1,59
	10.611	12,79
Estados Unidos: 13,47 % (29 de febrero de 2024: 15,78 %)		
600 Avantor Funding Inc, 3,875 %, vencimiento al 15/07/2028	602	0,73
640 S&P Global Inc, 1,500 %, vencimiento al 15/01/2027	625	0,75
300 Carrier Global Corp, 4,125 %, con vencimiento el 29/05/2028	312	0,38
800 Crown European Holdings SACA, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2028	844	1,02
1.000 DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, vencimiento 15/09/2027	941	1,13
1.100 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, vencimiento al 22/03/2028	1.078	1,30
800 IQVIA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/01/2028	778	0,94
1.400 JPMorgan Chase & Co, 1,638 %, con vencimiento el 18/05/2028 *	1.369	1,65
1.000 Morgan Stanley, 4,813 %, con vencimiento el 25/10/2028 *	1.053	1,27
800 Schneider Electric SE, 1,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	778	0,94
1.200 Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	1.127	1,36
1.000 US Bancorp, 3,329 %, con vencimiento el 21/05/2028 *	1.000	1,20
700 Verizon Communications Inc, 1,375 %, con vencimiento el 02/11/2028	667	0,80
	11.174	13,47
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 73.752€)		
	76.485	92,20
Bonos y obligaciones del Estado — 6,85 % (29 de febrero de 2024: 2,08 %)		
Islandia: 1,22 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
1.000 Bono Internacional del Estado de Islandia, 3,400 %, con vencimiento el 28/06/2027	1.011	1,22
Paraguay: 2,06 % (29 de febrero de 2024: 2,08 %)		
1.800 Romanian Government International Bond, 2,125 %, vencimiento 07/03/2028	1.711	2,06
España: 3,57 % (29 de febrero de 2024: 0,00 %)		
2.700 Bono del Estado de España, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 31/10/2028	2.959	3,57
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 5.598€)		
	5.681	6,85
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	82.166	99,05
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	82.166	99,05
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	785	0,95
Patrimonio		
	82.951€	100,00
— Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 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 2025, estos títulos sumaban 2.959.000 USD o el 3,57 % del patrimonio neto.		
* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.		
Análisis del total de activos		
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		98,81
Otros activos		1,19
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 Responsible Income 2029 Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2025

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de € los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles)	% del valor neto de € los activos
Bonos y pagarés corporativos: 92,58 %			Eslovenia: 0,51 %		
Austria: 1,07 %			200 United Group BV, 6,806 %, con vencimiento el 01/02/2029 *		
400 Raiffeisen Bank International AG, 4,625 %, con vencimiento el 21/08/2029 *	417	1,07	España: 8,99 %		
Bélgica: 2,77 %			400 Abanca Corp Bancaria SA, 5,250 %, vencimiento 14/09/2028 *	423	1,08
150 Azelis Finance NV, 4,750 %, con vencimiento el 25/09/2029	156	0,40	400 Abertis Infraestructuras SA, 4,125 %, con vencimiento el 08/07/2029	418	1,07
400 Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, con vencimiento el 14/06/2029	405	1,03	500 Banco de Sabadell SA, 5,500 %, con vencimiento el 08/09/2029 *	539	1,38
500 KBC Group NV, 4,250 %, con vencimiento el 28/11/2029 *	524	1,34	500 Banco Santander SA, 0,625 %, con vencimiento el 24/06/2029 *	466	1,19
	1.085	2,77	400 CaixaBank SA, 5,000 %, con vencimiento el 19/07/2029 *	427	1,09
República Checa: 2,89 %			300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, con vencimiento el 30/07/2028 *	311	0,79
500 Ceska sporitelna AS, 0,500 %, con vencimiento el 13/09/2028 *	472	1,20	200 Kaixo Bondco Capital SA, 5,125 %, con vencimiento el 30/09/2029	204	0,52
700 Raiffeisenbank AS, 1,000 %, con vencimiento el 09/06/2028 *	660	1,69	200 Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, con vencimiento el 18/09/2027	201	0,51
	1.132	2,89	500 Unicaja Banco SA, 5,125 %, con vencimiento el 21/02/2029 *	531	1,36
Dinamarca: 5,50 %				3.520	8,99
500 Danske Bank A/S, 0,750 %, con vencimiento el 09/06/2029 *	468	1,20	Suecia: 2,93 %		
500 ISS Global A/S, 3,875 %, con vencimiento el 05/06/2029	516	1,32	500 Heimstaden Bostad Treasury BV, 0,750 %, 06/09/2029	439	1,12
600 Jyske Bank A/S, 4,875 %, con vencimiento el 10/11/2029 *	638	1,63	400 Svedbank AB, 2,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	399	1,02
500 Nykredit Realkredit AS, 4,625 %, con vencimiento el 19/01/2029	529	1,35	300 Volvo Car AB, 4,250 %, con vencimiento el 31/05/2028	307	0,79
	2.151	5,50		1.145	2,93
Francia: 20,57 %			Suiza: 1,45 %		
400 Air France KLM, 4,625 %, con vencimiento el 23/05/2029	414	1,06	500 UBS Group AG, 7,750 %, con vencimiento el 01/03/2029 *	569	1,45
500 Alstom SA, 0,000 %, con vencimiento el 11/01/2029	449	1,15	Reino Unido: 8,77 %		
400 Ayvens SA, 4,875 %, con vencimiento el 06/10/2028	426	1,09	400 Amber Finco Plc, 6,625 %, con vencimiento el 15/07/2029	424	1,08
300 Ayvens SA, 3,875 %, con vencimiento el al 16/07/2029	310	0,79	400 Lloyds Banking Group Plc, 4,500 %, con vencimiento el 11/01/2029 *	418	1,07
200 Banijay Entertainment SAS, 7,000 %, con vencimiento el 01/05/2029	211	0,54	600 NatWest Group Plc, 4,771 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	632	1,61
600 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,875 %, con vencimiento el 18/06/2029	565	1,44	500 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 3,625 %, con vencimiento el 20/06/2029	516	1,32
500 BNP Paribas SA, 1,125 %, con vencimiento el 17/04/2029 *	474	1,21	300 Santander UK Group Holdings Plc, 0,603 %, con vencimiento el 13/09/2029 *	277	0,71
500 BPCE SA, 3,875 %, con vencimiento el 11/01/2029	515	1,32	800 Standard Chartered Plc, 0,800 %, con vencimiento el 17/11/2029 *	740	1,89
500 CNP Assurances SACA, 1,250 %, con vencimiento el 27/01/2029	468	1,19	400 Zegona Finance Plc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/07/2029	427	1,09
500 Credit Agricole SA, 0,500 %, con vencimiento el 21/09/2029 *	460	1,17		3.434	8,77
600 Credit Mutuel Arkea SA, 3,500 %, con vencimiento el 09/20/2029	607	1,55	Estados Unidos: 12,05 %		
500 Forvia SE, 5,125 %, con vencimiento el 15/06/2029	510	1,30	300 Aptiv Swiss Holdings Ltd, 1,600 %, con vencimiento el 15/09/2028	289	0,74
400 Iliad SA, 5,375 %, con vencimiento el al 15/02/2029	424	1,08	400 Avantor Funding Inc, 3,875 %, vencimiento al 15/07/2028	401	1,03
400 Loxam SAS, 6,375 %, con vencimiento el 31/05/2029	422	1,08	400 Capital One Financial Corp, 1,650 %, con vencimiento el 12/06/2029	378	0,96
400 RCI Banque, 4,875 %, con vencimiento el 02/10/2029	425	1,09	400 Coty Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/09/2028	416	1,06
600 Societe Generale SA, 4,750 %, con vencimiento el 28/09/2029 *	633	1,62	300 Crown European Holdings SACA, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	314	0,80
500 Suez SACA, 4,625 %, con vencimiento el 03/11/2028	528	1,35	300 Energizer Gamma Acquisition BV, 3,500 %, con vencimiento el 30/06/2029	290	0,74
200 Valeo SE, 5,875 %, con vencimiento el 12/04/2029	212	0,54	500 Fidelity National Information Services Inc, 1,000 %, con vencimiento el 03/12/2028	468	1,19
	8.053	20,57	500 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,875 %, con vencimiento el 09/05/2029	461	1,18
Alemania: 5,54 %			500 IQVIA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/03/2029	479	1,23
600 Aroundtown SA, 4,800 %, con vencimiento el 16/07/2029	629	1,61	600 Morgan Stanley, 4,656 %, con vencimiento el 02/03/2029 *	632	1,61
200 Birkenstock Financing Sarl, 5,250 %, con vencimiento el 30/04/2029	205	0,52	600 WMG Acquisition Corp, 2,750 %, con vencimiento el 15/07/2028	589	1,51
500 Commerzbank AG, 5,250 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	534	1,37		4.717	12,05
300 Deutsche Lufthansa AG, 3,500 %, con vencimiento el 14/07/2029	306	0,78	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 35.333€)		
500 ZF Europe Finance BV, 4,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	495	1,26		36.242	92,58
	2.169	5,54	Bonos y obligaciones del Estado: 5,57 %		
Irlanda: 3,22 %			Italia: 3,36 %		
400 AIB Group Plc, 5,750 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	433	1,11	1.300 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 5Y, 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	1.315	3,36
300 Bank of Ireland Group Plc, 4,625 %, con vencimiento el 13/11/2029 *	318	0,81	Rumania: 2,21 %		
500 Dell Bank International DAC, 3,625 %, con vencimiento el 24/06/2029	510	1,30	800 Bono Internacional del Gobierno de Rumania, 6,625 %, con vencimiento el 27/09/2029	865	2,21
	1.261	3,22		2.180	5,57
Italia: 6,64 %			Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 2.174€)		
400 Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, con vencimiento el al 26/09/2029	381	0,97	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
200 Fibercop SpA, 1,625 %, con vencimiento el 18/01/2029	184	0,47		38.422	98,15
200 La Doria SpA, 7,115 %, con vencimiento el 12/11/2029 *	203	0,52	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
400 Mundys SpA, 4,750 %, con vencimiento el 24/01/2029	419	1,07		38.422	98,15
400 Nexi SpA, 2,125 %, con vencimiento el 30/04/2029	384	0,98	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
400 Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	406	1,04		724	1,85
200 TeamSystem SpA, 3,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	199	0,51	Patrimonio		
400 Webuild SpA, 5,375 %, con vencimiento el 20/06/2029	423	1,08		39.146€	100,00
	2.599	6,64	— Los importes designados como «-» son 0 USD, menos de 1000 USD, menos de 1000 acciones o menos del 0,01 %.		
Luxemburgo: 3,11 %			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 2025, estos títulos sumaban 427.000 USD o el 1,09 % del patrimonio neto.		
521 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, con vencimiento el 12/03/2029	488	1,25	*		
350 Logisor Financing Sarl, 4,250 %, con vencimiento el 18/07/2029	362	0,92	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2025.		
400 SELP Finance Sarl, 0,875 %, con vencimiento el 27/05/2029	366	0,94	Análisis del total de activos		
	1.216	3,11	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
Países Bajos: 4,65 %			Otros activos		
500 Cooperatieve Rabobank UA, 3,331 %, con vencimiento el 16/07/2028 *	500	1,28	Total de activos		
600 ING Groep NV, 4,500 %, con vencimiento el 23/05/2029 *	629	1,61		100,00	
200 Odido Holding BV, 3,750 %, con vencimiento el al 15/01/2029	198	0,50			
300 Q-Park Holding I BV, 5,125 %, con vencimiento el 01/03/2029	311	0,79			
200 VZ Vendor Financing II BV, 2,875 %, con vencimiento el 15/01/2029	184	0,47			
	1.822	4,65			
Portugal: 1,38 %					
500 Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, con vencimiento el 31/10/2028 *	539	1,38			
Rumania: 0,54 %					
200 Banca Transilvania SA, 8,875 %, con vencimiento el 27/04/2027 *	211	0,54			

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

[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
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ —	\$ 1	\$ —	\$ —	\$ 42.180	\$ 11.569	€ 54	€ 1.317
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	857	1.697	1.944	4.243	—	1.090
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	1.705.250	1.126.235	100.247	190.499	238.432	813.413	—	47.809
Inversiones pignoras	—	—	—	—	14	—	—	—
Opciones	—	—	287	102	551	460	—	—
Contratos de swap	—	—	259	1.346	632	10.341	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	232	416	—	16
Apreciación latente de contratos de futuros	—	—	212	156	1.256	1.495	—	9
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	—	3.992	2.944	15.418	9.664	—	—
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	—	—	4	109	1.192	1.264	—	—
Intereses y otros ingresos por cobrar	5.208	2.161	695	1.419	1.789	6.463	—	473
Dividendos por cobrar	—	—	1	17	1	7	—	13
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	1	—	—	—	—	—	—	—
Total activo circulante	1.710.459	1.128.397	106.554	198.289	303.641	859.335	54	50.727
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	—	—	116	1.402	—	1.193	—	60
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	324	1.640	692	5.946	—	7
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	—	—	1.266	740	—	5.842	—	—
Opciones	—	—	155	70	337	215	—	—
Contratos de swap	—	—	190	1	706	1.640	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	296	1.408	—	15
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	20	75	634	552	—	224
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	24.733	9.918	6.253	8.473	51.223	24.808	—	525
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	3.908	3.318	107	166	97	158	—	2
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	785	513	58	95	148	385	—	3
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	41	30	13	18	24	57	3	8
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	—	—	5	9	8	20	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	—	28	49	357	1.503	—	—
Gastos acumulados y otros pasivos	236	200	117	91	346	353	51	54
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	29.703	13.979	8.652	12.829	54.868	44.080	54	898
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 1.680.756	\$ 1.114.418	\$ 97.902	\$ 185.460	\$ 248.773	\$ 815.255	€ —	€ 49.829
(en miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 899	\$ 1.100	\$ 15	\$ 15	\$ 17	\$ 17	\$ 8	\$ 12
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	165	101	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	40.625	47.559	—	—	—	—	—	—
Inversiones pignoras	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	35	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	39	34	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente de contratos de futuros	57	8	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	295	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	37	59	—	—	—	—	—	—
Intereses y otros ingresos por cobrar	537	673	—	—	—	—	—	—
Dividendos por cobrar	1	—	—	—	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo circulante	42.395	49.829	15	15	17	17	8	12
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	—	235	—	—	—	—	—	—
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	99	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	65	24	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	1.214	736	—	—	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	59	90	—	—	—	—	—	—
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	30	33	—	—	—	—	—	—
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	9	10	—	—	—	—	—	—
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	—	1	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	38	103	1	1	—	—	—	—
Gastos acumulados y otros pasivos	92	70	14	14	17	17	8	12
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	1.606	1.310	15	15	17	17	8	12
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 40.789	\$ 48.519	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

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			Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^A ¹²		
A	A		A	A		A	A		A	A		A	A	
28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero	
de 2025	de 2024		de 2025	de 2024		de 2025	de 2024		de 2025	de 2024		de 2025	de 2024	
\$ 671	\$ 675		\$ 18.668	\$ 15.928		\$ 2	\$ 682		\$ 24	\$ 23		\$ -	\$ 18	
-	-		1.601	1.402		787	1.418		-	-		-	-	
-	-		220.071	222.636		88.135	96.006		-	-		-	-	
-	-		-	1		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		26	421		-	-		-	-	
-	-		613	364		10	14		-	-		-	-	
-	-		62	43		65	8		-	-		-	-	
-	-		-	221		-	179		-	-		-	-	
-	-		378	245		207	27		-	-		-	-	
-	-		2.785	2.793		1.179	1.557		-	-		-	-	
-	-		17	16		2	4		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		1	-		-	-		-	-	
671	675		244.195	243.649		90.414	100.316		24	23		-	18	
-	-		-	-		296	-		-	-		-	-	
-	-		73	39		93	237		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		20	219		-	-		-	-	
-	-		-	-		11	-		-	-		-	-	
-	-		1.070	1.576		5	1		-	-		-	-	
-	-		532	139		-	-		-	-		-	-	
-	-		829	541		1.762	2.660		-	-		-	-	
-	-		68	86		149	163		-	-		-	-	
-	-		107	94		59	57		-	-		-	-	
-	2		22	22		12	13		-	-		-	-	
-	-		7	6		3	5		-	-		-	-	
661	662		13	102		971	35		11	11		-	-	
10	11		151	104		80	48		13	12		-	18	
671	675		2.872	2.709		3.461	3.438		24	23		-	18	
\$ -	\$ -		\$ 241.323	\$ 240.940		\$ 86.953	\$ 96.878		\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund			FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A			FTGF Western Asset Global Credit Fund ^A			Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^A ¹²		
A	A		A	A		A	A		A	A		A	A	
28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero		28 de febrero	29 de febrero	
de 2025	de 2024		de 2025	de 2024		de 2025	de 2024		de 2025	de 2024		de 2025	de 2024	
\$ 256	\$ 48		\$ 2.298	\$ 3.781		\$ 7.442	\$ 3.684		\$ 206	\$ 211		€ -	€ 12	
657	550		1.197	3.313		804	1.024		599	1.107		-	-	
190.698	248.280		173.951	464.601		97.122	138.973		26.988	29.411		-	-	
-	-		-	-		37	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	1		-	-		-	-	
89	34		1.358	2.849		276	542		41	90		-	-	
21	-		416	638		434	52		107	82		-	-	
-	220		-	363		1.792	411		-	52		-	-	
111	461		119	295		-	-		15	-		-	-	
1.939	2.578		1.541	4.644		757	990		280	368		-	-	
1	64		15	46		10	13		5	4		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
193.772	252.235		180.895	480.530		108.674	145.690		28.241	31.325		-	12	
49	236		4	2		-	8		129	29		-	-	
1	1		45	5		276	123		88	23		-	-	
-	-		-	-		96	412		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		240	498		-	-		119	188		-	-	
176	182		156	177		954	371		21	1		-	-	
-	82		218	82		263	230		14	21		-	-	
-	219		-	364		9.619	14.941		668	-		-	-	
12	15		1	2		-	-		-	-		-	-	
94	151		65	142		9	14		-	1		-	-	
19	26		18	36		12	15		8	8		-	-	
12	13		7	12		-	-		-	-		-	-	
280	523		1.345	590		2	25		2	-		-	-	
170	159		133	82		112	131		66	57		-	12	
813	1.607		2.232	1.992		11.343	16.270		1.115	328		-	12	
\$ 192.959	\$ 250.628		\$ 178.663	\$ 478.538		\$ 97.331	\$ 129.420		\$ 27.126	\$ 30.997		€ -	€ -	

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^Δ		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 4.056	\$ 26.798	\$ 23.004	\$ 4.674	\$ 50	\$ 3.392	\$ 36	\$ 73
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	33.984	2.003	3.657	2.491	1.450	2.916	2.654
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	–	1.150.354	376.567	361.536	512.078	519.423	1.323.526	1.178.166
Inversiones pignoradas	–	69.547	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	5.129	304	93	–	–	–	–
Contratos de swap	–	82.650	207	232	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	8.511	4.968	1.501	7	12	–	–
Apreciación latente de contratos de futuros	–	18.244	729	620	–	166	1.668	313
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	1.403	787	1.216	–	–	81.727	224.075
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	445	684	459	–	899	–	–
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	19.663	4.151	4.748	2.038	2.040	5.527	4.961
Dividendos por cobrar	–	332	–	8	1	84	20	72
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros activos	–	–	–	–	–	–	–	–
Total activo circulante	4.056	1.417.060	413.404	378.744	516.665	527.466	1.415.420	1.410.314
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	–	4	–	1.022	–	533	–	3.121
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	56.547	241	119	–	–	1.668	72
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	21.032	6.335
Opciones	–	7.886	–	17	–	–	–	–
Contratos de swap	–	18.195	774	286	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.458	630	403	–	6	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	19.662	428	253	1.088	306	–	247
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	97.494	4.039	3.733	–	–	171.974	250.542
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	–	1.269	38	27	15	43	14	15
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	3	80	33	29	40	39	87	77
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	–	104	–	–	1	1	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	2.653	3.476	12	4	–	98	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	1.400	916	186	170	319	284	258	197
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	4.056	212.091	6.381	6.063	1.463	1.310	195.033	260.606
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ –	\$ 1.204.969	\$ 407.023	\$ 372.681	\$ 515.202	\$ 526.156	\$ 1.220.387	\$ 1.149.708
(en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global High Yield Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^Δ	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 1	\$ 13	\$ –	\$ 80	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 2.172
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	2.826	1.146	67	68	60	320	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	131.020	146.547	42.417	30.535	179.233	207.752	–	–
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	1.531	3.036	1	38	1.206	942	–	–
Apreciación latente de contratos de futuros	104	256	23	1	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	3.081	150	412	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	1	99	–	1	1	–	–
Intereses y otros ingresos por cobrar	1.554	1.371	682	501	1.448	2.171	–	–
Dividendos por cobrar	100	123	1	5	602	629	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros activos	–	–	1	–	–	–	–	–
Total activo circulante	137.136	155.574	43.441	31.640	182.550	211.815	–	2.172
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	232	9	4	–	617	1	–	–
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	290	270	–	–	270	320	–	–
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	2.008	3.927	232	71	1.908	3.847	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	234	51	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	2.526	–	287	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	43	8	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	96	101	18	1	93	105	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	15	16	8	8	19	22	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	1	1	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	2.176	–	60	2	16	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	228	228	49	41	136	128	–	2.172
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	3.104	9.305	354	476	3.045	4.439	–	2.172
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 134.032	\$ 146.269	\$ 43.087	\$ 31.164	\$ 179.505	\$ 207.376	\$ –	\$ –

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]				Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
A		A		A		A		A		A		A		A		A		A	
28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024	
£	35	£	46	\$	47	\$	123	\$	543	\$	196	\$	16	\$	41	\$	3.259	\$	–
	–		–		–		–		428		328		–		–		–		–
	–		–		–		–		17.368		17.621		–		–		60.562		145.313
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		104		32		–		–		–		–
	–		–		–		–		136		490		–		–		–		–
	–		–		–		–		36		20		–		–		515		855
	–		–		–		–		73		74		–		–		–		–
	–		–		–		–		35		–		–		–		–		139
	–		–		–		–		–		–		–		–		14		138
	–		–		–		–		150		174		–		–		345		1.469
	–		–		–		–		–		1		–		–		333		357
	–		–		–		–		6		8		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	35		46		47		123		18.879		18.944		16		41		65.028		148.271
	–		–		–		–		–		119		–		–		1		79
	–		–		–		–		–		105		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		67		18		–		–		–		–
	–		–		–		–		112		4		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		39		62		–		–		154		2.346
	–		–		–		–		157		39		–		–		–		–
	–		–		–		–		126		137		–		–		–		139
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		43		72
	–		3		3		6		17		17		2		11		11		18
	–		–		–		–		–		–		–		–		5		10
	–		–		–		28		–		–		–		–		3.487		179
	35		43		44		89		44		47		14		30		173		343
	35		46		47		123		562		548		16		41		3.874		3.186
£	–	£	–	\$	–	\$	–	\$	18.317	\$	18.396	\$	–	\$	–	\$	61.154	\$	145.085
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund [^]				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^{^y}			
A		A		A		A		A		A		A		A		A		A	
28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024		28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024	
\$	9.973	\$	2	\$	–	\$	–	\$	–	\$	15	\$	14	\$	15	\$	95	\$	2.984
	3.298		5.330		–		–		–		–		–		–		–		1.171
	891.471		1.141.005		11.060		18.003		–		–		–		–		–		67.598
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	3.659		6.119		–		–		–		–		–		–		–		430
	713		55		–		–		–		–		–		–		–		14
	–		894		–		4.373		–		–		–		–		–		–
	482		2.418		–		–		–		–		–		–		–		–
	12.358		16.923		149		246		–		–		–		–		–		930
	8		89		–		3		–		–		–		–		–		7
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		4
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	921.962		1.172.835		11.209		22.625		–		15		14		15		95		73.138
	3		3.226		132		152		–		–		–		–		–		1
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		288
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	239		2.085		80		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	3.340		4.746		–		–		–		–		–		–		–		1.463
	–		274		–		–		–		–		–		–		–		167
	–		4.968		–		663		–		–		–		–		–		–
	128		147		–		–		–		–		–		–		–		–
	533		681		5		3		–		–		–		–		–		–
	70		82		8		13		–		2		–		–		3		11
	57		74		–		–		–		–		–		–		–		–
	2.263		4.823		–		5.311		–		–		14		15		–		–
	245		349		87		80		–		13		–		–		92		171
	6.878		21.455		312		6.222		–		15		14		15		95		2.101
\$	915.084	\$	1.151.380	\$	10.897	\$	16.403	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	71.037

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^{^Ω}		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]		FTGF ClearBridge US Value Fund ^β	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 51	\$ 37	\$ 11	\$ –	\$ 5	\$ 22	\$ 40.351	\$ 17.644
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	63	72	1.087	–	–	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	15	15.831	36.607	30.675	–	–	1.140.429	1.142.135
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	54	–	–	–	–	802	622
Apreciación latente de contratos de futuros	–	1	22	14	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	3.823
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	–	–	–	–	–	48.617	1.295
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	194	144	163	–	–	2	69
Dividendos por cobrar	–	2	–	2	–	–	751	1.533
Comisiones de gestión por pagar	–	3	–	1	–	–	–	–
Otros activos	–	–	1	–	–	–	1	–
Total activo circulante	66	16.185	36.857	31.942	5	22	1.230.953	1.167.121
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	–	9	–	218	–	–	5.207	614
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	–	57	–	–	–	–	2	6
Depreciación latente de contratos de futuros	–	4	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	209	–	–	–	–	–	3.823
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	–	–	3	–	1	–	791	715
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	5	20	12	4	–	3	100	90
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	94	57
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	17	–	–	–	–	–	9.226	4.096
Gastos acumulados y otros pasivos	44	57	25	21	4	19	164	94
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	66	356	40	243	5	22	15.584	9.495
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ –	\$ 15.829	\$ 36.817	\$ 31.699	\$ –	\$ –	\$ 1.215.369	\$ 1.157.626

(en miles)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund ^l		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{^ε}	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 7.785	\$ 9.574	\$ 178	\$ 185	€ 16.063	€ 17.951	\$ –	\$ 24
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	912.104	1.367.716	27.201	16.583	718.183	807.917	–	–
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	926	370	–	–	158	26	–	–
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	9.448	–	95	–	450	–	–
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	3.614	1.647	–	–	1.443	747	–	–
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	6	–	–	–	–	–	–
Dividendos por cobrar	452	658	17	9	1.703	1.466	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros activos	–	–	1	–	–	–	–	–
Total activo circulante	924.881	1.389.419	27.397	16.872	737.550	828.557	–	24
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	5	5.786	–	–	1	1	–	–
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	3	16	–	–	1.213	891	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	10.962	–	52	–	450	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	399	583	13	3	598	655	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	85	105	8	8	57	69	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	47	115	–	–	81	76	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	2.729	6.183	–	50	1.257	3.388	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	257	159	47	41	172	104	–	24
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	3.525	23.909	68	154	3.379	5.634	–	24
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 921.356	\$ 1.365.510	\$ 27.329	\$ 16.718	€ 734.171	€ 822.923	\$ –	\$ –

Legg Mason ClearBridge Growth Fund^		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
\$ 17	\$ 17	\$ 3.152	\$ 1.969	\$ 51.054	\$ 62.331	\$ 2.372	\$ 2.718	\$ 1.152	\$ 219
—	—	—	—	—	290	—	—	—	—
—	—	179.506	210.196	1.948.068	1.827.864	175.395	205.138	38.854	35.857
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	1.978	392	21	7	4	3
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	1.083	—	28	—	3
—	—	4	4	6.384	2.610	37	115	549	1
—	—	1	4	5	109	—	2	16	11
—	—	99	176	782	1.409	71	86	21	41
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	1	—	—	—	—	—
17	17	182.762	212.349	2.008.272	1.896.088	177.896	208.094	40.596	36.135
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	398	6	3	2	143	—	—	74
—	—	—	—	2.000	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	1.354	312	46	22	10	3
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	18.684	—	28	—	3
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	185	185	1.319	1.176	183	196	35	20
—	—	23	26	166	189	36	40	9	10
—	—	23	28	162	154	27	36	3	—
17	17	261	562	2.998	2.792	518	208	36	34
—	—	112	86	289	179	214	174	67	55
17	17	1.002	893	8.291	23.488	1.167	704	160	199
\$ —	\$ —	\$ 181.760	\$ 211.456	\$ 1.999.981	\$ 1.872.600	\$ 176.729	\$ 207.390	\$ 40.436	\$ 35.936
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
\$ 6.782	\$ 10.286	\$ 619	\$ 506	\$ 1.637	\$ 1.913	\$ 57	\$ 12	\$ —	\$ —
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
281.612	326.235	6.117	5.144	984.608	689.142	83.316	96.082	4.400	4.422
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
198	255	—	—	894	292	2	1	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	294	—	3	204	3.223	—	294	24	—
53	27	—	—	2.407	6.008	122	64	—	—
—	—	—	1	13	13	2	1	—	—
1.136	2.107	12	9	385	406	16	34	5	7
—	—	2	6	—	—	—	—	1	11
—	—	1	—	—	—	—	—	—	—
289.781	339.204	6.751	5.669	990.148	700.997	83.515	96.488	4.430	4.440
2	—	3	—	28	4	309	—	11	8
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
69	124	—	—	154	170	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	5.843	—	3	408	1.393	—	343	47	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
253	296	—	—	—	—	—	—	—	—
33	28	28	10	928	595	97	97	—	—
31	51	—	—	85	74	14	15	6	6
—	—	—	—	166	111	13	12	—	—
2.150	989	—	—	3.853	3.599	151	25	—	—
94	64	21	15	192	161	78	61	44	40
2.632	7.395	52	28	5.814	6.107	662	553	108	54
\$ 287.149	\$ 331.809	\$ 6.699	\$ 5.641	\$ 984.334	\$ 694.890	\$ 82.853	\$ 95.935	\$ 4.322	\$ 4.386

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	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 [^]	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 23	\$ 23	€ 1.578	€ 1.417	\$ 2.239	\$ 2.264	\$ 61	\$ 61
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	—	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	4	11	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo circulante	23	23	1.582	1.428	2.239	2.264	61	61
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)	—	—	—	—	—	2	—	—
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	—	1.193	1.175	2.213	2.213	59	59
Gastos acumulados y otros pasivos	23	23	389	253	26	49	2	2
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	23	23	1.582	1.428	2.239	2.264	61	61
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ —	\$ —	€ —	€ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

(en miles)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^{^,z}		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	€ —	€ 83	\$ 51	\$ 51	\$ 61	\$ 61	\$ 31	\$ —
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	—	—	—	—	—	—	21.541	123.913
Inversiones pignoradas	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	112	385
Apreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	—	—	—	—	—	185	63
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	—	—	—	—	—	—	—	82
Intereses y otros ingresos por cobrar	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos por cobrar	—	—	—	—	—	—	34	70
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo circulante	—	83	51	51	61	61	21.903	124.513
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	180
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	—	—	—	—	—	—	2	22
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	—	—	—	—	—	—	92	63
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	22	64
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	10	16
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	1	7
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	—	51	51	38	38	213	89
Gastos acumulados y otros pasivos	—	83	—	—	23	23	67	51
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	—	83	51	51	61	61	407	492
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	€ —	€ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 21.496	\$ 124.021

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 [^]	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
\$ 39	\$ 38	\$ 2.552	\$ 2.544	¥ 126.767	¥ 126.058	\$ 41	\$ 57	\$ 28	\$ 28
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	38	2.552	2.544	126.767	126.058	41	57	28	28
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	1	2.516	2.517	-	-	-	-	-	-
38	37	36	27	126.767	126.058	41	54	28	28
39	38	2.552	2.544	126.767	126.058	41	57	28	28
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	¥ -	¥ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund ^{^δ}		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]		FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]		Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024	28 de febrero de 2025	29 de febrero de 2024
\$ 23	\$ 134	\$ 16	\$ -	€ 600	€ 930	\$ 139	\$ 110	€ 61	€ 1.298
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	21.066	31.871	31.826	82.397	186.811	15.267	6.124	82.166	85.524
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	3	24	5	-	-
-	518	392	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	107	20	1.196	251	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	911	946
-	131	27	27	98	65	3	1	19	18
-	-	-	-	-	-	6	11	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
23	21.849	32.306	31.960	83.115	189.005	15.690	6.251	83.157	87.788
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	9	-	-	-	-
-	507	125	75	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	8	19	16	24	54	-	-	-	-
2	8	9	10	13	23	42	21	28	32
-	-	-	-	-	1	-	-	10	9
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	5	39	40	4	-	46	-	114	-
21	177	161	172	57	40	66	44	54	43
23	705	353	313	98	127	154	65	206	84
\$ -	\$ 21.144	\$ 31.953	\$ 31.647	€ 83.017	€ 188.878	\$ 15.536	\$ 6.186	€ 82.951	€ 87.704

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	Franklin Responsible Income 2029 Fund ^α		Franklin Templeton Global Funds Plc	
	A 28 de febrero de 2025	A 29 de febrero de 2024	A 28 de febrero de 2025	A 29 de febrero de 2024
ACTIVO CIRCULANTE				
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	€ 800	€ –	\$ 255.064	\$ 216.937
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	22.772	67.581
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):				
Inversiones	38.422	–	13.269.306	15.732.630
Inversiones pignoradas	–	–	51	69.548
Opciones	–	–	1.246	5.817
Contratos de swap	–	–	1.295	95.480
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	19.706	28.242
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	5.962	22.250
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	764	–	105.498	269.303
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	–	66.899	20.881
Intereses y otros ingresos por cobrar	518	–	46.777	80.950
Dividendos por cobrar	16	–	6.838	10.289
Comisiones de gestión por pagar	–	–	15	44
Otros activos	1	–	9	2
Total activo circulante	40.521	–	13.801.438	16.619.954
PASIVO CIRCULANTE:				
Descubierto de efectivo (Nota 8)	–	–	7.693	18.339
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	6.160	65.750
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):				
Inversiones vendidas en corto	–	–	22.394	13.329
Opciones	–	–	559	8.206
Contratos de swap	–	–	2.480	23.116
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	11	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	13.952	28.790
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	3.588	22.426
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	1.329	–	274.491	466.191
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	4.572	4.155
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	14	–	7.147	8.560
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	7	–	1.263	1.478
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	–	–	757	910
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	41.936	48.290
Gastos acumulados y otros pasivos	25	–	8.686	10.107
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	1.375	–	395.689	719.647
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	€ 39.146	€ –	\$13.405.749	\$ 15.900.307

Los importes que se indican con «–» equivalen a cero \$/EUR/JPY/GBP o son inferiores a 1.000 \$/EUR/JPY/GBP.

Las cifras en euros para FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^α, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^α, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^α, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^α, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^α, Franklin Responsible Income 2028 Fund^α y Franklin Responsible Income 2029 Fund^α 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 2025 utilizando el tipo de cierre en \$/EUR de 0,9640 (29 de febrero de 2024: 0,9252).

Las cifras del yen de Legg Mason Japan Equity Fund^α 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 2025 utilizando el tipo de cierre \$/JPY de 150,5350 (29 de febrero de 2024: 149,9200).

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 2025 utilizando el tipo de cierre \$/GBP de 0,7950 (29 de febrero de 2024: 0,7922).

α El 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund^α comenzó a cotizar.

β El 31 de mayo de 2024, el Fondo FTGF ClearBridge Value pasó a denominarse FTGF ClearBridge US Value Fund.

γ El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^α dejó de operar.

δ El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^α dejó de operar.

λ El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α dejó de operar.

δ El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^α dejó de operar.

θ El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^α cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund^α.

Ω El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^α dejó de operar.

π A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 8 de mayo de 2025.

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

En nombre del Consejo de Administración

Fionnuala Doris
Consejera

Joseph Keane
Consejero

19 de junio de 2025

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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 \$ de Capitalización	\$ 399.438	3.271	122,10	\$ 243.001	2.080	116,83	\$ 164.832	1.477	111,57
Clase A \$ de Distribución (D)	1.089.810	1.089.823	1,00	737.387	737.387	1,00	526.302	526.316	1,00
Clase B \$ de Capitalización	–	–	–	–	–	110,97	–	–	106,43
Clase B \$ de Distribución (D)	–	–	–	174	174	1,00	218	218	1,00
Clase C \$ de Capitalización	175	2	113,32	168	2	109,18	153	1	105,01
Clase C \$ de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	134	134	1,00
Clase X \$ de Distribución (D)	190.664	190.666	1,00	133.030	133.032	1,00	141.184	141.186	1,00
Clase A (G) \$ de Capitalización	482	4	122,36	461	4	117,06	481	4	111,80
Clase A (G) \$ de Distribución (D)	180	180	1,00	201	200	1,00	230	230	1,00
Clase L (G) \$ de Distribución (D)	7	7	1,00	7	7	1,00	7	7	1,00
FTGF Western Asset US Core Bond Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 27.213	197	137,95	\$ 29.383	224	130,97	\$ 29.314	230	127,44
Clase A \$ de Distribución (D)	28.195	313	90,14	36.683	414	88,70	35.001	391	89,45
Clase C \$ de Capitalización	3.121	25	125,98	3.877	32	120,21	5.503	47	117,55
Clase C \$ de Distribución (D)	2.329	26	90,19	2.470	28	88,74	2.543	28	89,49
Clase E \$ de Capitalización	1.040	11	93,00	1.002	11	88,85	803	9	86,98
Clase F \$ de Capitalización	25.366	200	126,89	90.592	755	120,02	31.628	272	116,19
Clase F \$ de Distribución (D)	9.053	102	88,75	15.485	177	87,33	11.329	129	87,97
Clase X \$ de Capitalización	345	3	111,19	1.499	14	105,04	2.156	21	101,70
Clase X \$ de Distribución (D)	201	2	87,72	198	2	86,29	266	3	87,02
Clase Premier \$ de Capitalización	12	–	111,71	9	–	105,41	8.681	85	101,94
Clase LM \$ de Capitalización	–	–	–	3.219	36	89,71	3.593	42	86,47
Clase GA \$ de Capitalización	1.027	8	136,64	1.015	8	129,60	1.059	8	125,95
Clase GE \$ de Capitalización	–	–	–	28	–	119,49	43	–	116,84
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 55.688	368	151,49	\$ 94.104	642	146,51	\$ 103.760	730	142,14
Clase A \$ de Distribución (D)	26.130	272	95,93	29.679	309	95,93	28.475	295	96,61
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	2.834	37	77,35	3.621	46	78,76	4.183	52	80,27
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	108	2	72,41	516	11	74,45	5.786	111	77,22
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	429	5	90,98	698	7	89,59	715	8	88,75
Clase B \$ de Distribución (D)	12	–	95,74	12	–	95,73	11	–	96,41
Clase C \$ de Capitalización	10.291	76	135,52	16.755	127	131,73	16.162	126	128,45
Clase C \$ de Distribución (D)	6.573	68	96,61	8.069	84	96,61	7.865	81	97,30
Clase E \$ de Capitalización	6.712	61	110,63	11.694	109	107,66	13.647	130	105,09
Clase F \$ de Capitalización	65.888	541	121,71	415.738	3.552	117,03	524.507	4.647	112,86
Clase F \$ de Distribución (D)	6.956	77	89,96	8.584	95	89,96	8.486	94	90,60
Clase X \$ de Capitalización	2.026	18	113,46	2.084	26	108,99	2.793	27	105,00
Clase X \$ de Distribución (D)	1.882	22	83,64	2.994	36	83,64	3.236	38	84,24
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	–	1	87,56	–	1	85,64	–	–	84,29
Clase Premier \$ de Capitalización	60.901	414	147,05	202.351	1.435	141,03	374.417	2.760	135,67
Clase Premier \$ de Distribución (M)	326	4	91,01	4.507	49	91,09	2.837	31	91,71
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	99,38	–	–	96,22	31.663	316	94,59
Clase LM \$ de Distribución (M)	–	–	–	10.586	135	78,43	16.273	206	78,97
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	325	3	119,61	1.375	11	117,39
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	12	–	141,52	34	–	135,77	34	–	131,13
Clase A (G) \$ de Capitalización	83	1	153,83	174	1	148,81	169	1	144,38
Clase A (G) \$ de Distribución (D)	786	8	96,68	794	8	96,68	833	9	97,37
Clase B (G) \$ de Distribución (D)	3	–	96,68	3	–	96,68	3	–	97,38
Clase L (G) \$ de Capitalización	213	2	140,68	207	2	136,77	202	2	133,36
Clase L (G) \$ de Distribución (D)	834	9	96,70	847	9	96,69	983	10	97,38
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^(A)									
Clase A \$ de Distribución (D)	€ –	–	–	€ 1.201	13	98,79	€ 35	–	93,08
Clase A EUR de Distribución (D)	–	–	–	892	9	94,79	862	9	91,32
Clase C \$ de Distribución (D)	–	–	–	56	1	98,18	54	1	92,57
Clase Premier EUR de Capitalización	–	–	–	5.161	54	95,65	7.303	81	90,38
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	41.686	419	99,50	123.205	1.314	93,74
Clase GA EUR de Capitalización	–	–	–	467	4	118,00	636	6	112,08
Clase GA EUR de Distribución (A)	–	–	–	267	3	106,14	278	3	101,67
Clase GE EUR de Capitalización	–	–	–	99	1	108,81	94	1	103,97
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 11.359	66	172,94	\$ 11.157	68	163,58	\$ 9.390	61	154,26
Clase A \$ de Distribución (D)	10.624	104	101,77	10.954	109	100,33	13.012	132	98,88
Clase A \$ de Distribución (M)	1.276	15	86,42	1.479	17	85,24	1.619	19	83,98
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	2.620	34	76,22	1.369	18	77,00	683	9	77,14
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	233	5	71,50	138	3	72,88	166	3	74,10
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	860	6	139,90	1.578	11	134,67	3.009	22	129,52
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	1.180	17	68,92	1.525	20	69,13	2.671	36	69,49
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	147	3	56,59	222	4	57,59	201	3	58,69
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	378	4	83,58	427	4	82,64	498	5	81,90
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	49	5	73,68	49	5	74,93	49	5	75,26
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	719	1.279	0,76	929	1.598	0,78	960	1.626	0,80
Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	25.536	759	629,24	7.827	229	654,80	349	9	681,64
Clase B \$ de Distribución (D)	–	–	101,69	–	–	100,30	–	–	98,86
Clase C \$ de Capitalización	4.839	31	154,10	5.572	38	146,50	6.279	45	139,82
Clase C \$ de Distribución (D)	6.854	67	101,74	7.866	78	100,30	8.448	85	98,85
Clase E \$ de Capitalización	1.073	8	134,97	1.175	9	128,46	1.240	10	121,87
Clase E \$ de Distribución (D)	370	4	84,73	453	5	83,54	583	7	82,33
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	49	–	102,45	60	1	99,23	92	1	96,02
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	63	1	70,28	40	1	70,51	30	–	70,87
Clase F \$ de Capitalización	21.553	132	163,08	19.213	125	153,36	17.061	119	143,75
Clase F \$ de Distribución (D)	4.311	51	84,74	4.382	52	83,54	4.951	60	82,33
Clase X \$ de Distribución (D)	319	4	84,82	695	8	83,67	697	8	82,45
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	706	6	109,68	251	2	104,99	8	–	100,36
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	32	–	79,78	32	–	78,87	60	1	78,21
Clase Premier \$ de Capitalización	38.328	193	198,71	36.527	196	186,39	34.965	201	174,28
Clase Premier \$ de Distribución (M)	356	3	105,67	349	3	104,23	368	4	102,68
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)	59.720	522	103,38	59.744	522	101,29	54.671	522	98,72
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	730	5	142,37	781	5	135,82	1.365	10	129,55
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	10	–	66,58	33	–	66,82	39	1	67,15
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	207	2	80,64	337	3	79,76	827	9	79,03
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	135	2	69,64	135	2	69,27	203	2	69,00
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	2.548	71	144,25	2.701	80	134,58	2.666	95	124,47
Clase P2 \$ de Capitalización	248	2	102,85	–	–	–	–	–	–
Clase Premier LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)	43.659	768	91,67	62.490	1.054	91,24	59.726	973	91,26
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	129	1	154,60	262	1	144,88	207	1	135,69
FTGF Western Asset US High Yield Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 16.752	78	213,65	\$ 15.896	82	194,34	\$ 18.805	105	179,29
Clase A \$ de Distribución (D)	23.440	335	70,05	24.756	361	68,50	27.885	411	67,77
Clase A \$ de Distribución (M)	1.440	17	84,80	1.248	15	82,95	1.375	17	82,01
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	2.238	33	68,57	1.669	24	68,90	1.290	18	69,82
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	1.241	18	67,29	1.385	19	66,93	1.403	20	67,53
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	153	12	100,90	–	–	102,01	5	–	94,71
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	2.934	6.289	0,63	583	1.216	0,65	383	776	0,66
Clase B \$ de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	46	1	67,77
Clase C \$ de Capitalización	4.004	20	200,86	4.321	24	183,63	4.132	24	170,27
Clase C \$ de Distribución (D)	2.426	35	70,06	1.778	26	68,50	2.074	31	67,78
Clase E \$ de Capitalización	2.304	12	189,08	2.662	15	173,13	3.404	21	160,70
Clase E \$ de Distribución (D)	416	5	87,51	402	5	85,57	581	7	84,66
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	113	1	106,53	375	3	99,26	347	3	94,00
Clase F \$ de Capitalización	3.189	16	197,86	3.121	17	179,36	4.327	26	164,83

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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 F \$ de Distribución (D)	\$ 134	2	83,33	\$ 179	2	81,52	\$ 257	3	80,65
Clase Premier \$ de Capitalización	16.680	81	207,10	20.612	110	187,18	35.228	205	171,58
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	1	–	122,92	1	–	111,24	1	–	102,60
Clase P1 \$ de Distribución (M)	1	–	91,40	1	–	89,40	1	–	88,37
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	1	–	85,88	30	–	85,40	28	–	86,14
Clase LM \$ de Distribución (M)	7.451	96	77,58	15.675	207	75,89	21.415	285	75,02
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	12	–	126,08	11	–	113,75	40	–	104,43
Clase A (G) \$ de Capitalización	208	1	218,32	204	1	198,80	189	1	183,52
Clase A (G) \$ de Distribución (D)	1.055	15	69,49	1.051	15	67,96	1.072	16	67,23
Clase L (G) \$ de Capitalización	169	1	199,63	155	1	182,70	170	1	169,50
Clase L (G) \$ de Distribución (D)	472	7	69,47	644	9	67,95	645	10	67,22
Clase GF \$ de Capitalización	119	1	195,46	116	1	177,55	137	1	163,56
FTGF Western Asset Global High Yield Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 6.460	33	192,87	\$ 5.296	30	176,21	\$ 5.649	34	164,18
Clase A \$ de Distribución (D)	5.792	88	65,52	5.988	94	63,78	6.082	96	63,39
Clase A \$ de Distribución (M)	6.324	87	72,75	7.148	101	70,83	8.467	120	70,35
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	4.014	64	62,33	4.468	72	62,40	5.245	83	63,52
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	3.474	80	70,37	4.216	91	71,08	5.294	107	73,48
Clase A EUR de Capitalización	1.808	13	132,51	1.840	15	116,18	2.233	19	110,61
Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)	26	–	63,19	121	2	62,53	120	2	63,37
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.380	3.222	0,58	1.739	3.966	0,59	1.724	3.810	0,61
Clase B \$ de Distribución (D)	–	–	–	30	–	63,65	30	–	63,26
Clase C \$ de Capitalización	844	5	180,99	916	6	166,18	920	6	155,61
Clase C \$ de Distribución (D)	1.735	27	65,23	1.760	28	63,49	2.429	38	63,11
Clase E \$ de Capitalización	606	4	164,73	749	5	151,67	1.123	8	142,35
Clase E \$ de Distribución (D)	161	2	80,32	166	2	78,18	165	2	77,70
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	77	1	62,84	52	1	62,22	14	–	63,06
Clase F \$ de Capitalización	1.958	11	175,17	1.612	10	159,68	2.845	19	148,37
Clase F \$ de Distribución (D)	433	6	76,22	488	7	74,20	543	7	73,75
Clase X \$ de Distribución (D)	1.294	15	85,41	3.619	44	83,18	4.458	54	82,67
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	617	7	67,93	3.630	43	66,28	3.701	46	66,23
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	760	6	130,11	1.491	11	120,34	2.244	19	113,78
Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	29	–	73,84	28	–	72,07	27	–	72,01
Clase P1 \$ de Distribución (M)	1	–	93,26	1	–	90,78	1	–	90,17
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	1	–	87,52	30	–	86,67	29	–	87,81
Clase A (G) \$ de Capitalización	1.200	6	195,14	1.146	6	178,87	2.047	12	167,12
Clase A (G) \$ de Distribución (D)	842	13	65,52	896	14	63,77	1.003	16	63,38
Clase L (G) \$ de Capitalización	423	2	178,46	459	3	164,40	431	3	154,37
Clase L (G) \$ de Distribución (D)	530	8	65,52	630	10	63,79	607	10	63,40
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 20.126	127	158,84	\$ 25.581	167	153,39	\$ 29.246	196	149,02
Clase A \$ de Distribución (D)	4.705	48	97,37	4.953	51	96,59	5.574	58	96,54
Clase A \$ de Distribución (M)	3.471	39	89,76	4.606	52	89,07	9.535	107	89,01
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	21.876	346	63,25	25.435	395	64,36	29.850	452	66,00
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	8.285	194	68,65	11.147	243	70,51	13.954	283	73,37
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	15	–	85,36	16	–	86,13	286	3	87,16
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28.565	3.186	65,41	23.093	2.436	68,32	3.528	341	71,91
Clase A EUR de Capitalización	926	4	241,32	1.377	6	223,59	1.927	8	221,94
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	479	5	98,42	859	8	96,76	935	9	95,84
Clase A EUR de Distribución (A)	77	1	112,79	361	3	107,52	447	4	109,59
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	4.850	497	75,83	5.412	546	77,67	6.684	657	79,85
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	608	578	1,42	608	591	1,40	672	656	1,38
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.117	2.379	0,63	1.441	2.946	0,66	1.394	2.739	0,69
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	170	332	0,69	396	759	0,70	605	1.131	0,72
Clase B \$ de Capitalización	58	–	152,25	56	–	147,41	54	–	143,57
Clase C \$ de Capitalización	860	6	145,69	1.253	9	141,40	1.433	10	138,07
Clase C \$ de Distribución (D)	558	6	97,38	800	8	96,60	1.111	12	96,56
Clase E \$ de Capitalización	311	2	125,40	483	4	121,83	590	5	119,08
Clase E \$ de Distribución (D)	191	2	89,51	185	2	88,79	181	2	88,75
Clase F \$ de Capitalización	914	6	146,75	1.082	8	141,15	2.326	17	136,58
Clase F \$ de Distribución (D)	731	8	89,57	708	8	88,85	585	7	88,80
Clase X \$ de Distribución (M)	966	11	86,30	1.117	13	85,64	1.204	14	85,58
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	228	2	89,39
Clase Premier \$ de Capitalización	47.899	271	176,62	55.334	327	169,46	83.254	509	163,56
Clase Premier \$ de Distribución (M)	–	–	–	–	–	–	1.371	13	102,87
Clase Premier EUR de Capitalización	2.261	13	170,76	29.793	175	157,55	120.289	732	155,45
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	2.985	26	112,18	3.732	32	109,56	8.187	72	107,84
Clase Premier EUR de Distribución (A)	16.118	156	99,71	21.356	208	95,08	69.572	678	96,97
Clase Premier EUR de Distribución (M)	11.028	102	104,64	10.943	102	99,65	10.936	102	101,76
Clase Premier GBP de Distribución (M)	44	–	107,30	74	1	106,10	84	1	111,31
Clase LM \$ de Capitalización	12.765	66	193,43	15.379	83	184,48	25.877	146	176,99
Clase LM \$ de Distribución (M)	–	–	–	1.769	20	89,58	4.430	49	89,52
Clase LM Euro de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	1.296	15	82,67	1.358	15	84,23
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 29.867	223	134,17	\$ 32.186	253	126,97	\$ 30.772	254	121,01
Clase A \$ de Distribución (M)	10.599	97	108,80	10.728	102	104,94	7.663	75	101,67
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	5.602	56	96,31	15.241	152	92,69	21.104	222	90,07
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	–	–	–	313	3	98,80
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	5.787	644	96,72	10.828	1.203	93,27	12.582	1.452	90,68
Clase A SEK de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	1	–	91,29	1	–	90,27
Clase B \$ de Capitalización	–	–	–	–	–	–	52	1	99,51
Clase C \$ de Capitalización	3.028	24	124,06	3.635	31	118,00	3.828	34	113,01
Clase C \$ de Distribución (M)	117	1	107,60	3.832	37	103,78	3.761	37	100,53
Clase E \$ de Capitalización	2.246	19	116,56	3.167	29	110,97	3.313	31	106,39
Clase E \$ de Distribución (D)	1.175	11	103,19	1.163	12	99,53	4.856	50	96,49
Clase F \$ de Capitalización	1.238	9	135,99	3.036	24	128,18	3.410	28	121,66
Clase F \$ de Distribución (D)	–	–	99,12	215	2	95,81	1.287	14	92,86
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	344	3	98,06	20.039	197	93,97	8.345	87	90,78
Clase Premier \$ de Capitalización	10.740	72	149,39	13.167	94	140,44	25.521	192	132,97
Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)	4.402	40	99,36	4.697	42	100,08	–	–	–
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	31	–	103,53	12.290	115	98,95	65.972	653	95,51
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	250	2	100,95	–	–	87,78
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	139	1	139,04	191	1	130,91	565	4	124,65
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	2	–	102,17	61	–	98,73	13	–	96,15
Clase P2 \$ de Distribución (M) Plus (e)	27.457	268	102,32	56.466	570	99,06	29.107	302	96,32
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	1	–	99,71	28	–	95,09	27	–	91,66
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	4.685	51	88,51	12.489	133	87,18	6.422	70	86,37
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	71.203	589	96,05	274.828	2.336	93,18	285.334	2.604	91,09
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	9.722	155	93,22
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^									
Clase A \$ de Distribución (A)	\$ 1	–	94,81	\$ 17	–	93,66	\$ 1	–	91,31
Clase X \$ de Capitalización	1.277	11	113,35	1.341	12	109,21	1.721	17	103,78
Clase Premier \$ de Capitalización	24.802	161	154,41	25.994	175	148,60	25.147	178	141,02
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	224	2	102,34	22.399	207	100,29	20.636	201	97,14
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	2	–	89,82	2	–	85,63
Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta)	–	–	–	2.447	40	99,96	5.009	84	96,21
Clase P1 \$ de Capitalización	1	–	100,84	1	–	96,73	1	–	91,67
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	1	–	94,73	29	–	92,43	28	–	89,44
Clase LM \$ de Capitalización	–	–	–	3.823	36	104,98	4.099	41	99,25
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	71.025	927	110,80	73.367	927	107,37	88.202	1.177	102,26
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	1.857	21	83,81

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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^Δ									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 267	2	141,17	\$ 795	6	132,56	\$ 2.174	17	127,27
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	79	1	116,42	252	2	111,18	321	3	108,91
Clase X \$ de Capitalización	1	–	112,61	–	–	105,17	–	–	–
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	–	–	–	28	–	85,21	27	–	82,92
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	20	–	87,90	18	–	84,38
Clase LM \$ de Capitalización	21.840	127	172,19	25.451	159	160,20	39.438	259	152,29
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	4.939	53	90,01	4.450	48	85,20	4.072	47	82,64
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^Δ									
Clase A \$ de Capitalización	\$ –	–	–	\$ 255.880	1.992	128,45	\$ 388.476	3.241	119,86
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	–	–	–	101.377	1.328	76,32	124.647	1.627	76,61
Clase A \$ de Distribución (S)	–	–	–	23.243	253	91,73	28.115	311	90,26
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	1.502	25	91,98	1.089	18	87,62
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	12.151	259	72,26	15.473	310	74,06
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	3.865	35	99,03	5.462	53	96,71
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	930	51	132,11	1.006	55	126,70
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	1.593	134	85,47	2.787	220	88,22
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	185.605	1.629	105,43	157.441	1.479	100,65
Clase A EUR de Distribución (A)	–	–	–	4.081	41	91,30	5.211	55	90,13
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	4.234	56	69,55	5.789	77	71,44
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)	–	–	–	5.823	68	79,62	6.023	71	80,16
Clase A GBP de Capitalización	–	–	–	161	1	146,50	385	2	143,47
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	3.722	26	113,84	5.757	45	107,22
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	7.149	82	69,25	10.137	120	70,14
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	–	–	–	–	–	–	69	7	75,21
Clase A HKD de Distribución (M) Plus (e)	–	–	–	–	–	–	15	2	74,98
Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	–	–	–	253	4	10.003,12	–	–	9.123,43
Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	4.442	532	88,61	6.043	740	84,75
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	976	105	96,33	1.390	158	92,38
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	6.917	7.805	1,19	9.979	11.868	1,13
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	17.973	33.238	0,73	25.125	45.526	0,74
Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)	–	–	–	29	50	0,78	29	50	0,79
Clase B \$ de Capitalización	–	–	–	–	–	–	91	1	107,65
Clase C \$ de Capitalización	–	–	–	30.958	271	114,30	34.826	325	107,20
Clase C \$ de Distribución (S)	–	–	–	3.922	43	90,81	4.194	47	89,36
Clase E \$ de Capitalización	–	–	–	10.586	94	112,53	15.021	142	105,64
Clase E \$ de Distribución (S)	–	–	–	983	11	90,58	1.410	16	89,13
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	2.521	25	93,47	2.721	29	89,78
Clase F \$ de Capitalización	–	–	–	34.838	283	123,31	51.472	449	114,61
Clase F \$ de Distribución (S)	–	–	–	3.090	33	92,91	6.629	73	91,43
Clase X \$ de Capitalización	–	–	–	57.086	436	130,98	87.446	719	121,62
Clase X \$ de Distribución (M) Plus (e)	–	–	–	3.014	37	81,50	16.104	198	81,40
Clase X \$ de Distribución (S)	–	–	–	7.914	87	91,41	11.462	127	89,96
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	8.388	72	103,23	9.965	94	100,30
Clase X EUR de Capitalización	–	–	–	1.899	11	153,88	2.037	13	146,02
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	51.069	426	110,90	48.362	434	105,36
Clase X EUR de Distribución (A) (cubierta)	–	–	–	3.136	38	76,87	9.389	117	75,95
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	522	6	76,16	2.413	30	76,88
Clase X GBP de Capitalización	–	–	–	911	5	153,58	964	5	149,67
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	23.562	155	120,69	38.851	286	113,11
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	1.358	14	74,59	1.878	21	75,17
Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	2.243	2.410	1,25	4.358	4.958	1,19
Clase Premier \$ de Capitalización	–	–	–	46.954	342	137,29	242.867	1.908	127,29
Clase Premier \$ de Distribución (S)	–	–	–	14.313	157	91,20	23.154	258	89,75
Clase Premier AUD de Capitalización (cubierta)	–	–	–	836	13	98,05	850	14	92,81
Clase Premier AUD de Distribución (S) (cubierta)	–	–	–	863	10	86,66	2.742	47	89,49
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	–	–	–	28.142	794	176,12	38.397	1.288	156,04
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)	–	–	–	3.432	31	98,95	4.384	43	96,00
Clase Premier CHF de Distribución (S) (cubierta)	–	–	–	1.106	13	74,48	1.151	14	76,70
Clase Premier EUR de Capitalización	–	–	–	14.867	86	160,49	22.074	137	151,92
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	–	93.921	794	109,45	361.662	3.293	103,82
Clase Premier EUR de Distribución (S) (cubierta)	–	–	–	27.308	322	78,39	37.969	455	78,94
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	4.217	29	113,89	6.545	51	106,58
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	17.316	187	73,20	19.336	218	73,65
Clase Premier JPY de Capitalización (cubierta)	–	–	–	46.942	712	9.886,79	52.479	733	9.751,61
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	–	–	–	1.945	74	104,43	1.116	52	96,27
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	–	–	–	27	3	101,75	25	3	96,83
Clase P2 \$ de Capitalización	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	2.596	20	119,87	147.182	1.229	132,05
Clase LM AUD de Distribución (S) (cubierta)	–	–	–	9.507	176	82,92	19.202	342	83,45
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	640	4	140,26	1.173	8	131,56
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^Δ									
Clase A \$ de Capitalización	\$ –	–	–	\$ 24	–	112,63	\$ 45	–	105,94
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	1	–	75,64	41	1	76,66	42	1	78,10
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	5	–	100,92	26	–	96,32	24	–	92,46
Clase C \$ de Capitalización	–	–	–	1	–	111,66	1	–	105,15
Clase P2 JPY de Capitalización (cubierta)	24.944	372	10.093,89	–	–	–	–	–	–
Clase X CHF de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	40	1	67,31	40	1	70,41
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clase P2 \$ de Capitalización	1.231	12	106,08	1.397	14	98,47	1.443	16	79,35
Clase P2 CHF de Distribución (A)	19.399	200	87,58	19.394	200	85,76	19.240	200	90,61
Clase P2 CHF de Distribución (A) (cubierta)	4.133	40	93,30	4.410	40	97,52	4.180	40	98,43
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	19.322	181	102,90	17.967	171	97,16	19.433	199	92,33
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	49.325	360	108,94	39.226	306	101,40	31.373	274	95,04
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	16.975	231	106,24	17.064	233	99,28	17.807	262	92,76
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	35.543	327	104,85	42.308	397	98,62	30.300	307	93,33
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	236.145	1.389	135,19	230.783	1.459	125,34	150.891	1.072	117,01
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^Δ									
Clase D \$ de Capitalización	\$ 805	7	118,15	\$ 1.564	14	107,97	\$ 12.154	119	101,95
Clase D \$ de Distribución (M)	1.073	14	78,94	737	9	78,16	1.461	18	80,39
Clase D \$ de Distribución (M) Plus	–	–	–	211	3	71,98	219	3	74,86
Clase D Euro de Capitalización (cubierta)	1.017	10	101,94	994	10	94,69	958	10	91,07
Clase D EUR de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clase M CHF de Capitalización (cubierta)	73	1	99,30	71	1	94,12	299	3	91,94
Clase M \$ de Distribución (M)	881	11	78,62	800	10	77,85	747	9	80,06
Clase M Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	54	1	99,37	50	1	95,01
Clase Premier \$ de Capitalización	18.728	123	152,31	72.263	523	138,14	78.484	606	129,48
Clase Premier \$ de Distribución (Q)	4.619	57	80,67	8.801	110	80,01	8.643	105	82,24
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	178	1	128,98	576	4	118,91	4.182	35	113,55
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)	147	2	70,33	154	2	70,91	523	7	74,31
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	–	–	–	–	–	–	85	1	74,62
Clase Premier JPY de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	41.500	500	11.303,04
Clase LM \$ de Capitalización	487.681	3.021	161,43	439.931	3.023	145,54	409.895	3.023	135,60
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^Δ									
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	\$ 9	–	74,48	\$ 9	–	73,19	\$ 9	–	74,87
Clase Premier \$ de Capitalización	58.146	545	106,69	61.613	615	100,18	57.381	585	98,09
Clase LM \$ de Capitalización	1.162.232	10.625	109,38	1.088.086	10.625	102,41	1.062.117	10.625	99,96
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^Δ									
Clase A GBP de Capitalización	£ –	–	–	£ –	–	–	£ 1	–	97,14
Clase Premier GBP de Capitalización	–	–	–	–	–	–	–	–	83,09
Clase LM GBP de Distribución (M)	–	–	–	–	–	–	45.910	504	91,11

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023			
	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 Corporate Bond Fund^										
Clase A \$ de Capitalización	\$	—	—	\$	—	—	\$	102	1	108,03
Clase Premier \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	16.144	164	—	98,52
Clase S US\$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	1	—	—	90,61
Clase LM GBP de Distribución (M) (Cubierta)	—	—	—	—	—	—	78.528	704	—	92,75
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^										
Clase LM \$ de Distribución (Q)	\$	18.317	257	\$	18.396	254	\$	18.441	250	73,76
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^										
Clase A \$ de Capitalización	\$	—	—	\$	—	—	\$	9	—	85,86
Clase F \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	9	—	—	86,26
Clase Premier \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	2.138	25	—	86,50
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	2.540	140	—	94,89
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	39	—	—	84,26
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	38	—	—	85,61
Clase S US\$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	4.183	48	—	86,60
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	39	—	—	84,36
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund										
Clase A \$ de Capitalización	\$	5.979	49	\$	7.846	64	\$	9.739	79	122,52
Clase A \$ de Distribución (M)	697	10	69,63	753	10	72,35	521	7	—	75,50
Clase A \$ de Distribución (S)	6.321	74	85,98	14.513	162	89,80	17.976	192	—	93,73
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	384	13	48,89	174	5	52,13	381	10	—	56,40
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	8.281	120	66,32	567	8	67,44	717	10	—	68,79
Clase A EUR de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	13.441	96	130,11	14.676	107	—	130,10
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	91	2	52,24	117	2	55,76	305	5	—	58,95
Clase A EUR de Distribución (S)	35	—	73,70	37	—	73,87	41	—	—	78,82
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)	3.924	38	100,08	—	—	—	—	—	—	—
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	4.861	54	82,53	5.444	60	—	86,44
Clase A GBP de Capitalización	—	—	—	87	1	87,90	87	1	—	91,89
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	77	1	56,94	86	1	59,42	204	3	—	62,54
Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta)	2.089	16	101,11	—	—	—	—	—	—	—
Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	2.649	23	92,67	3.053	27	—	95,78
Clase A SGD de Capitalización	14	23	0,84	63	101	0,84	60	97	—	0,84
Clase B \$ de Capitalización	7	—	110,99	7	—	111,16	7	—	—	111,01
Clase B \$ de Distribución (S)	—	—	—	44	—	89,76	63	1	—	93,69
Clase C \$ de Capitalización	297	3	106,36	298	3	106,78	285	3	—	106,92
Clase C \$ de Distribución (S)	725	8	85,61	750	8	89,40	833	9	—	93,31
Clase E \$ de Capitalización	325	4	80,96	654	8	81,37	666	8	—	81,55
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	378	4	100,45	—	—	—	—	—	—	—
Clase E Euro de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	431	4	91,65	492	5	—	92,19
Clase F \$ de Capitalización	7.353	83	88,50	174	2	88,07	182	2	—	87,39
Clase F \$ de Distribución (S)	73	1	63,44	76	1	66,24	79	1	—	69,16
Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta)	8	—	101,37	—	—	—	—	—	—	—
Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	21	—	76,53	24	—	—	79,11
Clase X \$ de Capitalización	55	1	89,02	2.374	27	88,48	2.545	29	—	87,70
Clase X \$ de Distribución (S)	35	1	63,74	35	1	66,56	35	1	—	69,49
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	120	2	73,32	29	—	74,20	97	1	—	75,27
Clase X Euro de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	732	8	89,19	315	3	—	88,76
Clase X EUR de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	8	—	—	75,89
Clase X GBP de Capitalización	5.875	43	108,20	12.765	94	107,21	17.560	131	—	111,55
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	2.068	21	76,88	4.296	44	76,77	5.057	55	—	76,86
Clase X GBP de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	114	—	95,81	162	1	—	94,07
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)	7.270	103	56,37	5.847	78	59,06	6.551	88	—	62,22
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	3.828	39	78,16	4.031	41	—	80,78
Clase Premier \$ de Capitalización	2.031	20	103,86	21.414	208	103,09	21.695	213	—	102,03
Clase Premier \$ de Distribución (S)	14	—	65,77	24	—	68,68	110	2	—	71,71
Clase Premier EUR de Capitalización	1.279	9	137,10	2.300	16	130,58	2.927	21	—	132,08
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	1.262	17	71,41	1.245	16	72,28	1.864	24	—	73,25
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	6.583	54	112,34	4.278	36	—	111,56
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	1	—	78,71	3	—	78,49	3	—	—	78,48
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	44	1	56,44	54	1	58,87	99	1	—	62,01
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)	102	1	101,53	—	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	345	3	84,20	672	6	—	87,04
Clase LM \$ de Capitalización	3.940	44	90,29	2.860	32	89,08	3.149	36	—	87,64
Clase LM \$ de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	32.588	290	112,52	35.016	322	—	108,78
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^										
Clase A \$ de Capitalización	\$	595	5	\$	599	5	\$	847	7	114,61
Clase A \$ de Distribución (A)	149	2	88,17	145	2	90,30	142	2	—	91,28
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	102	1	90,86	157	2	90,29	230	2	—	90,77
Clase A SGD de Capitalización	2	2	1,02	1	2	0,99	1	1	—	0,97
Clase C \$ de Capitalización	344	3	102,53	367	4	100,48	69	1	—	99,28
Clase E \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	71	1	—	98,39
Clase E \$ de Distribución (A)	21	—	89,22	22	—	91,37	23	—	—	92,36
Clase F \$ de Capitalización	—	—	—	28	—	108,20	519	5	—	105,96
Clase X \$ de Capitalización	177	2	102,96	172	2	99,91	168	2	—	97,77
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	2.709	21	102,85	2.640	21	100,18	2.468	21	—	98,87
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	49	1	76,75	86	1	79,19	403	4	—	82,44
Clase Premier \$ de Capitalización	121.878	1.048	116,35	121.526	1.078	112,78	226.102	2.052	—	110,21
Clase Premier \$ de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	160	2	—	90,05
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	2.505	23	105,19	3.047	27	103,85	103.945	947	—	103,83
Clase Premier EUR de Distribución (A) (cubierta)	—	—	—	—	—	—	26.284	337	—	73,84
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	7	—	74,46	12.202	126	76,87	9.234	96	—	80,03
Clase LM \$ de Capitalización	5.494	44	125,87	5.277	44	120,91	5.111	44	—	117,09
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	163.494	1.698	—	143,13
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^										
Clase A \$ de Capitalización	\$	6.388	46	\$	2.744	21	\$	260	2	114,70
Clase A \$ de Distribución (D)	7.161	82	87,09	1.384	16	85,59	91	1	—	81,94
Clase F \$ de Capitalización	38	—	106,91	—	—	—	—	—	—	—
Clase F \$ de Distribución (D)	1.593	16	102,16	75	1	100,28	—	—	—	—
Clase Premier \$ de Capitalización	6	—	176,31	6.557	41	160,88	1	—	—	142,10
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta) (IH)	87	—	173,71	80	—	157,47	67	—	—	140,14
Clase P2 \$ de Capitalización	1.056	10	103,23	—	—	—	—	—	—	—
Clase P2 CAD de Capitalización (cubierta) (IH)	17.986	155	168,40	11.283	100	153,44	9.975	100	—	136,39
Clase P2 EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)	8.772	74	115,03	9.041	74	113,79	—	—	—	—
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund										
Clase A \$ de Capitalización	\$	1.060	10	\$	2.826	27	\$	3.169	31	102,90
Clase A \$ de Distribución (M)	227	3	79,00	512	6	85,59	583	7	—	87,66
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	5	—	69,92	6	—	73,54	1	—	—	73,48
Clase A SGD de Capitalización	12	20	0,86	14	21	0,88	23	36	—	0,87
Clase C \$ de Capitalización	97	1	92,01	131	1	95,33	129	1	—	93,75
Clase E \$ de Capitalización	580	6	89,85	290	3	93,18	281	3	—	91,73
Clase F \$ de Capitalización	563	6	90,04	1.967	21	92,45	2.342	26	—	90,10
Clase F \$ de Distribución (M)	312	5	67,72	220	3	73,37	231	3	—	75,15
Clase X \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	261	3	—	94,17
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	39	1	58,74	39	—	64,06	135	2	—	66,38
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)	—	—	—	808	7	87,03	970	9	—	88,36
Clase Premier \$ de Capitalización	163.343	1.490	109,65	183.751	1.636	112,30	175.727	1.610	—	109,17
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)	—	—	—	1.816	17	83,14	1.835	18	—	84,39

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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 Opportunistic Fixed Income Fund (continuación)									
Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	\$ 5.225	62	150,57	\$ 5.709	62	151,23	\$ 5.577	62	145,48
Clase LM EUR de Capitalización	—	—	—	1.621	14	109,57	3.990	35	108,20
Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	8.042	80	179,55	7.666	70	179,20	9.892	93	171,35
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 148.178	1.044	141,99	\$ 186.183	1.370	135,93	\$ 184.162	1.434	128,45
Clase A \$ de Distribución (A)	610	7	87,28	1.619	18	87,86	1.913	22	86,14
Clase A \$ de Distribución (D)	12.539	152	82,30	16.750	200	83,74	15.995	192	83,26
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	21.985	290	75,82	28.773	369	78,01	36.853	469	78,56
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	69.769	880	79,27	86.736	1.061	81,76	103.737	1.260	82,33
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	2.713	48	90,78	2.883	51	87,60	2.736	48	84,05
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	863	19	73,78	1.471	30	76,50	2.007	38	78,18
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.649	170	70,76	1.260	121	74,73	871	78	77,28
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	480	11	1.087,72	35	1	1.048,15	28	1	979,39
Clase A EUR de Capitalización	2	—	111,87	2	—	102,70	2	—	99,13
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	27.557	259	102,56	44.018	408	99,82	32.034	315	96,30
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	19.905	238	80,71	26.885	301	82,59	27.469	314	82,68
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta) (SH)	1	—	102,14	—	—	—	—	—	—
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	102,14	—	—	—	—	—	—
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	1.334	18	71,41	1.975	24	74,76	2.230	27	76,87
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	24.857	367	65,32	30.592	413	68,53	33.044	443	70,47
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.411	15	74,70	2.024	21	77,11	2.189	23	78,20
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	4.033	44	72,46	6.130	65	74,94	6.204	68	75,97
Clase A HKD de Capitalización	637	53	93,84	653	56	90,45	577	53	85,70
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	6.579	673	76,03	8.043	800	78,76	9.913	978	79,53
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	23.886	40.666	0,79	33.994	54.979	0,83	37.208	58.904	0,85
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	20.913	38.744	0,73	23.558	41.347	0,77	24.225	41.619	0,78
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	2.101	3.679	0,77	3.324	5.658	0,79	5.130	8.666	0,80
Clase C \$ de Capitalización	8.408	86	97,78	16.481	175	94,08	22.302	250	89,35
Clase C \$ de Distribución (D)	11.248	139	80,84	11.912	145	82,24	9.667	118	81,77
Clase E \$ de Capitalización	20.161	191	105,67	35.624	350	101,77	30.426	314	96,75
Clase E \$ de Distribución (D)	778	10	80,63	836	10	82,02	611	7	93,02
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	4.856	48	97,73	5.546	54	95,83	4.425	45	90,98
Clase F \$ de Capitalización	14.166	140	101,48	20.610	213	96,71	25.037	275	90,91
Clase F \$ de Distribución (D)	3.238	36	89,86	5.158	56	91,43	5.074	56	90,91
Clase X \$ de Capitalización	6.129	59	103,17	4.666	48	98,12	9.584	104	92,12
Clase X \$ de Distribución (D)	1	—	89,96	1	—	91,51	387	4	90,97
Clase X \$ de Distribución (M) Plus (e)	13.592	162	84,16	14.868	172	86,24	17.624	204	86,27
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	—	—	—	88	1	82,57
Clase X CHF de Distribución (A) (cubierta)	—	—	—	—	—	—	396	5	80,59
Clase X EUR de Capitalización	1.222	10	113,35	1.012	9	103,52	972	9	99,36
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	794	8	90,14	8.687	92	87,36	15.314	173	83,73
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	102,23	—	—	—	—	—	—
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1.889	26	69,58	12.324	157	72,59	16.053	205	74,16
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1.659	17	77,35	7.975	30	79,52	5.206	54	80,09
Clase Premier \$ de Capitalización	87.347	852	102,46	86.074	885	97,30	51.346	563	91,22
Clase Premier \$ de Distribución (M) Plus (e)	8.002	93	86,39	15.999	178	88,40	19.197	217	88,30
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	—	—	—	156	7	107,56	2.211	121	96,03
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	42.958	356	116,45	69.864	574	112,55	91.195	801	107,70
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	102,23	—	—	—	—	—	—
Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	18.420	250	70,99	42.042	527	73,85	41.888	526	73,35
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	—	—	—	339	3	80,35	6.824	70	80,81
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	2.372	219	116,56	2.473	227	112,78	2.027	196	107,98
Clase P2 \$ de Capitalización	88.123	828	106,43	87.617	868	100,97	90.056	952	94,56
Clase P2 \$ de Distribución (Q) Plus (e)	2.099	26	80,31	74	1	81,85	208	3	81,54
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	8.835	79	107,97	38.772	344	104,20	49.405	469	99,63
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	3.485	42	80,38	4.483	50	83,51	5.144	57	85,09
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	51	1	81,19	75	1	83,23	284	3	83,61
Clase LM \$ de Capitalización	16.824	149	112,59	15.905	149	106,44	11.406	115	99,33
Clase LM \$ de Distribución (M)	5.850	72	81,38	4.097	49	82,79	6.126	75	82,22
Clase LM \$ de Distribución (M) Plus (e)	8.147	82	99,12	—	—	100,36	—	—	—
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	102,28	—	—	—	—	—	—
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	131.628	1.670	75,99	113.322	1.337	78,43	115.356	1.372	79,49
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	10.796	84	101,90	22.781	187	96,55	25.939	238	90,69
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 2.080	17	122,48	\$ 371	3	112,79	\$ 12.219	109	111,73
Clase X \$ de Distribución (M)	1	—	90,85	1	—	90,21	1	—	94,36
Clase Premier \$ de Capitalización	8.816	67	131,28	12.037	100	120,11	30.650	259	118,21
Clase LM \$ de Capitalización	—	—	—	3.994	30	133,95	3.886	30	130,32
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^A									
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	\$ —	—	—	\$ —	—	—	\$ 75	1	75,72
Clase S EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	8.314	100	78,60
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^{Ay}									
Clase A \$ de Capitalización	\$ —	—	—	\$ 29	—	86,87	\$ 27	—	82,04
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	75	120	0,84	72	120	0,81
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	—	—	—	4	—	60,49	4	—	61,32
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)	—	—	—	70.929	1.223	89,24	69.307	1.223	84,23
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^{AΩ}									
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	\$ —	—	—	\$ 101	1	96,21	\$ 98	1	97,52
Clase P1 \$ de Capitalización	—	—	—	15.597	148	105,56	14.581	148	98,69
Clase P1 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	—	—	—	105	1	94,75	101	1	96,98
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)	—	—	—	26	—	103,03	24	—	97,01
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^A									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 1	—	110,53	\$ 1	—	105,44	\$ —	—	—
Clase P1 \$ de Capitalización	36.816	331	111,24	31.698	300	105,66	—	—	—
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^A									
Clase A \$ de Capitalización	\$ —	—	—	\$ —	—	—	\$ 650	3	191,94
Clase Premier \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	581	3	205,43
Clase Premier GBP de Capitalización	—	—	—	—	—	—	3	—	108,28
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	1.300	7	180,30
FTGF ClearBridge US Value Fund[‡]									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 118.178	561	210,81	\$ 121.992	663	183,96	\$ 123.192	764	161,25
Clase A \$ de Distribución (A)	35.028	87	400,53	31.475	90	349,52	32.769	107	306,36
Clase A EUR de Capitalización	24.588	92	257,03	20.509	88	215,29	10.721	53	192,77
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1.338	10	132,41	513	4	117,54	2.900	26	105,31
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	—	—	186,21	47	—	165,46	163	1	148,17
Clase A GBP de Distribución (A)	78	—	299,96	25	—	260,70	22	—	239,81
Clase A SGD de Capitalización	6.070	4.642	1,77	5.626	4.930	1,54	4.485	4.483	1,35
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1.574	661	3,22	1.569	737	2,86	1.709	903	2,55
Clase C \$ de Capitalización	14.249	68	210,26	9.640	52	184,40	11.911	73	162,44
Clase C \$ de Distribución (A)	2.882	8	357,87	2.951	9	313,86	2.870	10	276,49
Clase E \$ de Capitalización	7.432	56	132,11	3.173	27	116,15	4.195	41	102,58

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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 US Value Fund^β (continued)									
Clase F \$ de Capitalización	\$ 34.378	81	425,57	\$ 27.705	75	369,14	\$ 25.113	78	321,62
Clase F \$ de Distribución (A)	403	2	233,54	367	2	203,38	385	2	177,83
Clase X \$ de Capitalización	3.640	26	138,91	1.773	15	120,27	110	1	104,72
Clase X \$ de Distribución (A)	9.519	33	292,59	3.786	15	254,51	1.839	8	222,54
Clase X EUR de Capitalización	220.644	1.244	170,94	5.778	38	142,09	4.337	32	126,47
Clase Premier \$ de Capitalización	399.930	1.026	389,93	582.482	1.730	336,79	546.618	1.871	292,19
Clase Premier \$ de Distribución (A)	243	1	261,42	75	—	227,57	2.347	12	198,95
Clase Premier EUR de Capitalización	134.268	375	344,87	116.174	376	286,04	87.612	327	253,64
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	57.944	439	127,30	110.865	917	111,92	57.089	544	99,13
Clase Premier GBP de Capitalización	1	—	120,42	1	—	103,51	—	—	—
Clase S US\$ de Capitalización	133.993	1.070	125,21	102.451	949	107,98	—	—	—
Clase LM \$ de Distribución (A)	8.963	66	135,65	8.649	73	118,00	9.339	91	103,12
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 38.644	95	408,84	\$ 37.093	104	358,09	\$ 33.113	119	278,54
Clase A \$ de Distribución (A)	4.889	12	408,54	9.624	27	357,83	9.060	33	278,34
Clase A EUR de Capitalización	1.808	3	577,58	2.958	6	485,31	1.469	4	385,75
Clase B \$ de Capitalización	—	—	—	26	—	321,46	20	—	251,30
Clase B \$ de Distribución (A)	—	—	—	42	—	120,88	—	—	—
Clase C \$ de Capitalización	17.119	47	365,41	15.586	48	321,41	13.742	55	251,27
Clase C \$ de Distribución (A)	22.952	61	374,14	21.370	65	329,09	17.444	68	257,27
Clase E \$ de Capitalización	19.169	45	421,63	18.472	50	371,80	18.769	64	291,41
Clase E \$ de Distribución (A)	1.296	3	421,78	1.260	3	371,92	1.067	4	291,51
Clase F \$ de Capitalización	20.023	51	389,07	20.011	59	338,74	20.872	80	261,94
Clase F \$ de Distribución (A)	4.004	8	516,10	4.897	11	449,51	4.100	12	347,83
Clase X \$ de Distribución (A)	1.597	5	334,30	1.390	5	290,70	1.480	7	224,94
Clase X EUR de Capitalización	18	—	449,29	16	—	374,84	12	—	296,11
Clase Premier \$ de Capitalización	7.226	13	540,60	4.935	11	468,91	7.267	20	361,23
Clase Premier \$ de Distribución (A)	1.985	3	625,26	1.968	4	544,32	2.119	5	421,23
Clase Premier EUR de Capitalización	1.841	3	652,22	29.057	49	544,06	20.884	46	428,10
Clase LM \$ de Capitalización	24.242	80	301,39	27.678	107	259,79	24.655	124	198,89
Clase LM EUR de Capitalización	—	—	—	1.253	4	273,25	2.115	9	213,81
Clase A (G) \$ de Capitalización	4.247	10	432,63	4.270	11	377,61	3.734	13	292,72
Clase B (G) \$ de Capitalización	6	—	394,81	5	—	346,32	4	—	269,86
Clase L (G) \$ de Capitalización	3.737	9	395,73	3.284	9	347,14	2.579	10	270,45
Clase GA \$ de Capitalización	5.672	13	432,34	5.124	14	378,01	4.167	14	293,53
Clase GA EUR de Capitalización	485	1	599,31	426	1	502,92	368	1	398,98
Clase GA EUR de Distribución (A)	633	1	597,52	563	1	501,43	453	1	397,87
Clase GE \$ de Capitalización	157	—	390,09	139	—	343,64	108	—	268,85
Clase GE EUR de Capitalización	10	—	540,29	9	—	456,83	9	—	365,13
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 293.114	486	603,37	\$ 291.603	544	535,90	\$ 208.487	571	364,91
Clase A \$ de Distribución (A)	44.550	74	603,65	42.700	80	536,15	30.903	85	365,08
Clase A EUR de Capitalización	93.206	96	934,50	86.759	101	796,62	59.073	101	554,31
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	19.381	64	291,75	18.990	67	263,79	6.519	34	183,21
Clase A EUR de Distribución (A)	1	—	138,97	1	—	118,33	—	—	—
Clase B \$ de Capitalización	6	—	543,86	6	—	485,30	66	—	332,11
Clase B \$ de Distribución (A)	61	—	551,97	59	—	492,71	39	—	337,19
Clase C \$ de Capitalización	27.408	50	545,85	27.399	56	485,46	21.984	66	337,22
Clase C \$ de Distribución (A)	11.686	21	552,07	12.261	25	492,80	9.309	28	337,25
Clase E \$ de Capitalización	12.306	38	320,39	11.555	40	286,71	9.229	47	196,70
Clase E \$ de Distribución (A)	22	—	310,74	43	—	278,07	51	—	190,76
Clase F \$ de Capitalización	107.866	323	333,98	98.806	335	294,85	129.606	649	199,57
Clase F \$ de Distribución (A)	19.052	57	333,27	18.482	63	294,22	14.933	75	199,15
Clase X \$ de Capitalización	29.134	78	374,22	44.931	136	330,19	36.363	163	223,43
Clase X EUR de Capitalización	7.045	24	282,13	5.031	19	238,85	1.169	7	165,08
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	3.390	12	268,33	9.787	38	240,87	1.803	10	166,19
Clase X GBP de Capitalización	10.557	21	399,31	14.261	32	351,17	7.294	24	249,48
Clase Premier \$ de Capitalización	364.815	916	398,26	404.984	1.156	350,29	191.353	810	236,21
Clase Premier \$ de Distribución (A)	8.020	43	187,94	7.033	43	165,30	6.124	55	111,46
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	43.966	840	308,20	30.321	576	261,50	22.607	704	168,22
Clase Premier EUR de Capitalización	114.692	306	361,70	111.362	337	305,37	71.935	323	210,40
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	78.620	251	301,57	62.598	215	269,94	21.337	109	185,58
Clase Premier EUR de Distribución (A)	5.905	29	195,94	6.968	39	165,25	3.771	31	113,87
Clase Premier GBP de Capitalización	108.317	211	408,40	116.480	258	358,00	59.348	195	253,36
Clase S US\$ de Capitalización	268.463	1.052	255,16	239.721	1.069	224,20	197.273	1.306	151,03
Clase S \$ de Distribución (Q)	26.878	209	128,49	9.379	83	112,91	—	—	—
Clase S EUR de Capitalización	201.271	641	302,62	112.184	407	255,24	15.490	83	175,64
Clase LM \$ de Capitalización	70.694	188	375,15	61.484	188	327,89	80.119	365	219,73
Clase LM EUR de Capitalización	2.362	21	109,66	389	1	345,23	514	2	236,23
Clase A (G) \$ de Capitalización	11.355	18	637,18	10.921	19	563,95	7.893	21	382,67
Clase L (G) \$ de Capitalización	14.557	25	582,76	14.076	27	518,37	9.700	27	353,51
Clase GA \$ de Capitalización	1.253	2	751,35	2.001	3	666,12	1.426	3	452,77
Clase GA EUR de Capitalización	28	—	924,14	25	—	786,38	17	—	546,16
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 52.949	196	270,16	\$ 59.251	238	248,53	\$ 59.419	295	201,50
Clase A \$ de Distribución (A)	12.819	47	270,33	17.024	68	248,68	16.442	82	201,63
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	3.196	27	191,83	3.724	32	179,11	4.700	47	148,15
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	63	—	125,08	61	—	119,89	48	—	101,44
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	575	24	172,04	836	37	162,31	984	51	135,16
Clase A EUR de Capitalización	7.612	17	420,18	7.945	20	371,22	6.874	21	307,57
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	579	3	176,33	673	4	165,29	581	4	136,82
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	—	—	—	14	—	119,57	11	—	98,97
Clase A GBP de Capitalización	84	—	203,02	145	1	186,23	138	1	158,44
Clase A HKD de Capitalización	197	10	161,59	175	9	149,72	201	13	121,73
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	26	2	181,49	29	2	170,64	18	1	141,68
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1.224	781	2,12	5.173	3.506	1,99	1.373	1.130	1,64
Clase B \$ de Distribución (A)	5	—	247,14	4	—	228,52	82	—	186,21
Clase C \$ de Capitalización	5.939	23	257,85	6.422	27	238,39	6.110	31	194,26
Clase C \$ de Distribución (A)	8.649	35	247,16	9.010	39	228,51	8.523	46	186,21
Clase E \$ de Capitalización	4.297	17	253,89	4.964	21	235,38	5.324	28	192,28
Clase E \$ de Distribución (A)	754	3	253,93	718	3	235,42	1.046	5	192,32
Clase E EUR de Capitalización	11	—	104,05	10	—	92,58	8	—	77,29
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	24	—	145,51	123	1	137,46	95	1	114,66
Clase F \$ de Capitalización	7.812	25	307,67	8.560	30	281,40	8.708	38	226,80
Clase F \$ de Distribución (A)	933	3	307,88	512	2	281,60	1.498	7	226,96
Clase X \$ de Capitalización	3.282	15	221,37	3.127	15	202,12	3.219	20	162,82
Clase X \$ de Distribución (A)	696	3	246,05	679	3	224,65	544	3	180,97
Clase X EUR de Capitalización	138	1	244,65	308	1	214,49	855	5	176,54
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	39	—	150,22	58	—	139,71	55	—	114,99
Clase X GBP de Capitalización	9.861	28	281,16	10.838	34	255,87	10.255	39	216,32
Clase Premier \$ de Capitalización	4.418	12	372,02	4.629	14	338,89	20.680	76	272,04
Clase Premier EUR de Capitalización	2.792	6	419,60	2.437	6	366,91	2.505	8	301,00
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	—	—	—	90	1	120,14	—	—	—
Clase Premier GBP de Capitalización	242	1	155,76	265	1	141,42	215	1	119,13
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	178	1	166,69	243	1	152,46	350	2	123,31
Clase Premier GBP de Distribución (A)	25.952	59	351,41	35.296	88	319,10	42.019	130	269,21
Clase LM EUR de Capitalización	—	—	—	340	2	193,95	602	4	158,07
Clase A (G) \$ de Capitalización	15.613	54	286,59	16.350	62	262,78	14.718	69	212,32
Clase B (G) \$ de Capitalización	8	—	262,18	7	—	241,66	6	—	196,19

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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 US Aggressive Growth Fund (continuación)									
Clase L (G) \$ de Capitalización	\$ 5.395	21	262,10	\$ 7.012	29	241,53	\$ 6.310	32	196,13
Clase GA EUR de Capitalización	168	–	445,73	155	–	392,74	125	–	324,64
Clase GA EUR de Distribución (A)	76	–	444,06	70	–	391,27	59	–	323,42
Clase GE \$ de Capitalización	78	–	325,53	72	–	301,10	59	–	245,41
Clase GE EUR de Capitalización	45	–	401,48	41	–	356,43	34	–	296,85
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 15.090	82	184,95	\$ 12.725	79	160,24	\$ 13.397	97	138,55
Clase A \$ de Distribución (A)	113	1	140,62	99	1	122,86	86	1	107,55
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	1.959	20	98,74	1.499	17	89,07	2.262	28	80,14
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	1	–	123,31	1	–	109,31	113	1	97,14
Clase A \$ de Distribución (Q)	1.436	10	139,74	1.251	10	121,80	1.092	10	106,31
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	729	14	86,79	744	14	79,19	859	18	72,55
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	53	4	92,87	65	5	85,94	60	5	79,42
Clase A EUR de Capitalización	212	1	176,24	160	1	146,52	141	1	129,46
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	537	4	134,12	493	4	118,29	502	5	104,45
Clase A Euro de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	22	–	93,99	18	–	84,80	294	4	76,94
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	228	18	98,75	122	11	89,70	151	15	80,92
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	323	478	0,91	223	357	0,84	599	1.052	0,77
Clase C \$ de Capitalización	973	6	173,65	834	6	151,10	896	7	131,30
Clase C \$ de Distribución (A)	106	1	140,09	121	1	122,38	106	1	107,11
Clase C \$ de Distribución (Q)	80	1	129,50	84	1	112,99	73	1	98,62
Clase F \$ de Capitalización	18.371	103	178,17	17.286	113	153,44	17.713	134	131,88
Clase F EUR de Capitalización	75	–	187,39	64	–	154,89	55	–	136,03
Clase F EUR de Distribución (A)	67	–	148,39	90	1	124,35	79	1	111,26
Clase X Euro de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	61	1	115,82	57	1	103,79	50	1	93,55
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 31.949	176	181,53	\$ 50.323	297	169,20	\$ 47.722	328	145,55
Clase A \$ de Distribución (A)	5.105	18	284,60	9.959	38	265,27	10.477	46	228,19
Clase A EUR de Capitalización	331	3	122,45	5.603	47	109,50	4.993	49	96,27
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	11.192	46	233,68	18.698	78	221,81	21.414	104	194,79
Clase A SEK de Capitalización	58.942	3.618	175,40	60.611	3.998	157,16	56.766	4.360	136,29
Clase F \$ de Capitalización	1.145	6	186,86	3.888	20	173,12	5.947	40	148,03
Clase X \$ de Capitalización	947	6	156,39	4.617	32	144,80	12.869	104	123,82
Clase X \$ de Distribución (A)	198	1	301,05	343	1	278,75	857	4	238,35
Clase X EUR de Capitalización	992	7	142,15	7.021	51	126,38	708	6	110,40
Clase X Euro de Capitalización (Cubierta)	4.776	19	247,78	7.064	28	233,57	2.811	13	203,85
Clase X GBP de Capitalización	105.671	246	341,70	277.252	696	315,54	478.725	1.405	283,28
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	945	5	157,36	852	5	146,50	2.318	15	126,11
Clase Premier \$ de Capitalización	20.314	119	170,08	97.282	620	157,03	94.620	707	133,80
Clase Premier \$ de Distribución (A)	6.082	20	304,10	6.015	21	281,62	33.164	138	240,49
Clase Premier EUR de Capitalización	1	–	131,34	1	–	116,19	1	–	101,11
Clase Premier Euro Capitalización (Cubierta)	1.997	8	256,13	2.870	11	240,74	5.531	25	209,43
Clase Premier GBP de Capitalización	36.868	79	372,48	22.333	52	342,96	11.173	30	306,82
Clase P2 \$ de Capitalización	298.796	1.359	219,84	500.641	2.472	202,56	532.065	3.089	172,25
Clase P2 EUR de Capitalización	95.543	508	181,42	80.725	466	160,45	52.170	354	139,45
Clase P2 Euro de Capitalización (Cubierta)	4.555	29	151,92	1.893	12	142,35	1.699	13	123,63
Clase P2 GBP de Capitalización	102.810	447	182,77	92.089	435	167,88	145.409	807	149,85
Clase P2 GBP de Capitalización (Cubierta)	48.538	232	166,39	60.674	312	154,07	72.678	458	132,01
Clase P2 GBP de Distribución (Q)	27.904	125	177,99	16.831	81	164,24	10.539	59	147,32
Clase LM EUR de Capitalización	55.755	373	144,21	38.425	280	127,04	35.323	304	109,96
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund 0									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 991	5	197,85	\$ 861	5	172,21	\$ 686	5	137,15
Clase C \$ de Capitalización	1	–	100,07	–	–	–	–	–	–
Clase E \$ de Capitalización	1	–	100,06	–	–	–	–	–	–
Clase F \$ de Capitalización	1	–	100,37	–	–	–	–	–	–
Clase Premier \$ de Capitalización	26.334	125	211,49	15.857	87	182,25	12.493	87	143,70
Clase P2 \$ de Capitalización	1	–	100,48	–	–	–	–	–	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^									
Clase A \$ de Capitalización	€ 10.224	762	13,92	€ 8.869	754	12,72	€ 22.713	1.980	12,13
Clase A \$ de Capitalización (Cubierta)	44.262	2.518	18,23	32.739	2.248	15,74	54.425	3.812	15,10
Clase A \$ de Distribución (M) (Cubierta) Plus	37.806	3.389	11,57	34.959	3.575	10,57	44.093	4.340	10,75
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	1	–	10,46	–	–	9,96	–	–	–
Clase A \$ de Distribución (Q)	1.984	134	15,37	2.347	179	14,17	2.915	226	13,62
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.943	296	10,96	2.402	399	10,00	2.473	382	10,18
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	11.127	7.574	11,12	26.118	19.835	10,26	23.313	16.311	10,51
Clase A EUR de Capitalización	144.310	8.638	16,71	124.782	8.513	14,66	145.537	10.186	14,29
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	3.582	274	13,10	3.123	265	11,78	6.339	554	11,43
Clase A EUR de Distribución (A)	1.178	108	10,86	428	45	9,60	418	45	9,36
Clase A Euro de Distribución (M) Plus	2.886	216	13,34	3.614	297	12,18	3.899	315	12,36
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	4.560	5.711	1,12	4.622	6.557	1,03	4.235	5.789	1,04
Clase C \$ de Capitalización	783	61	13,22	1.311	117	12,14	3.347	304	11,64
Clase C \$ de Capitalización (Cubierta)	1.110	68	17,03	945	69	14,79	1.366	101	14,27
Clase E \$ de Capitalización	3.853	261	15,32	4.305	330	14,11	6.399	499	13,56
Clase E \$ de Capitalización (Cubierta)	1.221	91	13,95	1.123	100	12,15	2.326	210	11,74
Clase E EUR de Capitalización	965	85	11,29	90	9	9,98	–	–	–
Clase E EUR de Distribución (A)	171	15	11,28	1	–	9,99	–	–	–
Clase F \$ de Capitalización	3.675	264	14,43	4.669	385	13,12	4.659	397	12,43
Clase F \$ de Capitalización (Cubierta)	8.286	465	18,50	4.774	325	15,88	9.258	646	15,15
Clase X \$ de Capitalización	460	34	14,20	251	21	12,87	1.495	130	12,17
Clase X \$ de Distribución (A)	178	13	13,90	364	31	12,80	501	43	12,22
Clase X EUR de Capitalización	26.936	1.549	17,39	23.612	1.562	15,12	57.566	3.942	14,60
Clase X Euro de Capitalización (Cubierta) (PH)	1.529	112	13,60	1.783	147	12,12	10.121	869	11,65
Clase X GBP de Distribución (Q)	2.716	167	13,43	1.800	125	12,34	2.493	176	12,45
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)	82	7	9,98	–	–	–	410	34	10,52
Clase Premier \$ de Capitalización	50.977	2.840	18,62	38.426	2.467	16,84	74.451	4.958	15,88
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	935	212	26,90	1.196	290	22,13	2.798	775	20,00
Clase Premier CAD de Distribución (Q) (Cubierta) (PH) Plus (e)	46.579	5.376	13,00	42.027	5.220	11,81	46.777	5.861	11,52
Clase Premier EUR de Capitalización	189.442	6.719	28,19	333.314	13.624	24,46	432.296	18.330	23,58
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	7.710	531	14,53	7.864	609	12,91	4.026	325	12,40
Clase Premier GBP de Capitalización	117	5	18,65	119	6	16,81	405	21	16,65
Clase Premier GBP de Distribución (A) (Cubierta) (PH) Plus (e)	3.195	108	24,31	4.434	174	21,88	14.897	618	21,18
Clase Premier GBP de Distribución (Q)	14.642	786	15,37	60.352	3.661	14,12	76.882	4.746	14,25
Clase S EUR de Capitalización	104.736	8.890	11,78	46.156	4.524	10,20	–	–	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 13.476	127	106,04	\$ 19.511	203	96,21	\$ 27.166	280	96,98
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	30.885	348	88,77	44.714	522	85,66	61.518	674	91,28
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	31.440	343	91,71	45.099	517	87,17	61.812	670	92,22
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	5.314	105	81,46	5.774	111	79,69	8.133	139	86,78
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.185	107	81,15	1.489	133	80,49	1.325	104	88,26
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	159	2	88,33	99	1	80,98	67	1	85,09
Clase A Euro de Distribución (M) (Cubierta) Plus	5.603	68	79,67	7.044	83	78,50	8.022	89	85,54
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	4.330	42	82,53	4.675	46	80,15	5.016	48	86,10
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	528	46	89,40	702	63	86,86	1.385	117	92,80
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	42.374	69.310	0,83	50.922	84.124	0,81	63.459	96.802	0,88
Clase X \$ de Distribución (M) Plus (e)	1.134	12	94,39	1.120	13	89,03	17.277	185	93,47
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)	83	1	83,29	275	3	79,26	376	4	84,08
Clase X EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	622	7	86,94	813	9	83,64	2.323	24	90,22

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones	Valor liquidativo/ Acción
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (continuación)									
Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	\$ 223	2	86,54	\$ 213	2	82,10	\$ 651	6	87,29
Clase Premier \$ de Capitalización	10.914	114	96,12	1.960	23	86,30	2.352	27	86,03
Clase Premier \$ de Distribución (M) Plus	86.588	958	90,37	61.976	718	86,28	59.725	657	90,93
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	573	6	89,97	27.600	298	85,67	32.976	343	90,86
Clase S US\$ de Capitalización	1.787	17	105,63	10.229	108	94,68	4.556	48	94,25
Clase S \$ de Distribución (Q) Plus (e)	4.379	40	108,31	4.918	48	101,66	—	—	—
Clase S EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	6.636	58	110,62	3.218	31	95,14	8.777	86	96,85
Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	242	2	107,08	—	—	—	—	—	—
Clase S GBP de Capitalización	121	1	108,59	8	—	97,80	67	1	97,29
Clase S GBP de Capitalización (cubierta)	3.438	26	103,29	3.453	30	92,34	3.127	27	96,41
Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	615	4	110,61	315	2	99,87	—	—	—
Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	1.115	8	106,79	219	2	100,84	—	—	—
Clase P2 \$ de Capitalización	3.141	26	97,65	643	6	91,32	—	—	—
Clase P2 \$ de Distribución (M) Plus	25.888	230	112,32	29.372	292	100,48	28.020	281	99,82
Clase P2 \$ de Distribución (M) Plus	4.356	47	92,38	5.448	62	87,89	7.918	86	92,31
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 13	—	131,42	\$ 11	—	112,17	\$ —	—	—
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	13	14	1,28	11	14	1,11	—	—	—
Clase Premier \$ de Capitalización	13	—	133,34	11	—	112,65	—	—	—
Clase P2 \$ de Capitalización	6.633	50	134,01	5.585	50	112,82	—	—	—
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	13	—	130,30	11	—	111,80	—	—	—
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	14	—	132,58	12	—	112,40	—	—	—
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 161.633	514	314,38	\$ 141.806	466	304,22	\$ 136.340	481	283,21
Clase A \$ de Distribución (A)	35.357	37	954,75	28.296	31	923,89	30.404	35	860,08
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	4.813	34	228,46	5.382	37	224,42	5.856	41	213,77
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1.860	67	201,14	3.238	117	199,58	2.411	88	190,89
Clase A EUR de Capitalización	84.890	207	395,98	29.710	75	368,07	32.297	87	350,21
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	17.686	77	222,16	8.088	34	218,83	14.136	64	208,42
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	228	1	168,92	184	1	166,42	172	1	158,47
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	125	1	188,59	143	1	183,61	460	2	172,42
Clase A GBP de Distribución (A)	733	1	394,53	595	1	380,55	727	2	371,81
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	106	5	216,18	64	3	213,92	80	4	204,46
Clase A SGD de Capitalización	4.633	2.021	3,10	5.678	2.559	2,99	10.567	5.109	2,79
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	21.731	10.263	2,86	36.958	17.608	2,82	26.220	13.193	2,68
Clase B \$ de Capitalización	17	—	321,46	17	—	312,65	119	—	292,49
Clase B \$ de Distribución (A)	14	—	859,69	14	—	836,05	21	—	782,27
Clase C \$ de Capitalización	14.117	44	322,01	9.883	32	313,17	11.432	39	293,00
Clase C \$ de Distribución (A)	4.425	5	854,11	5.516	7	830,66	5.195	7	777,17
Clase E \$ de Capitalización	22.026	77	286,25	10.942	39	279,09	9.939	38	261,78
Clase E \$ de Distribución (A)	845	3	286,21	636	2	279,05	502	2	261,74
Clase E EUR de Capitalización	7.400	18	395,73	2.933	7	370,44	1.582	4	355,11
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2.961	16	174,79	2.886	15	173,49	1.111	6	166,43
Clase F \$ de Capitalización	13.946	40	346,02	11.899	36	332,82	15.873	52	307,98
Clase F \$ de Distribución (A)	602	2	346,39	295	1	333,18	267	1	308,31
Clase R \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Clase R \$ de Distribución (A)	334	1	314,01	321	1	290,18	302	1	274,66
Clase X \$ de Capitalización	40.309	131	307,76	57.413	194	295,58	47.508	174	273,10
Clase X \$ de Distribución (A)	3.629	17	213,37	1.193	6	204,93	1.177	6	189,35
Clase X EUR de Capitalización	44.340	211	202,54	10.914	54	186,75	5.887	32	176,23
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	28.417	137	200,55	13.486	64	196,18	11.488	59	185,38
Clase X GBP de Capitalización	42.328	85	397,13	36.189	75	380,13	39.713	90	368,64
Clase X GBP de Distribución (A)	2.206	5	363,54	2.614	6	348,01	3.082	8	337,47
Clase Premier \$ de Capitalización	311.254	761	408,75	170.380	436	391,20	220.211	611	360,19
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	1.279	36	208,82	5.565	143	194,04	6.630	203	170,82
Clase Premier EUR de Capitalización	63.241	107	569,60	39.297	69	523,29	46.669	90	492,39
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	15.759	69	219,06	13.882	60	213,51	5.193	24	200,98
Clase Premier GBP de Capitalización	25.295	53	380,42	30.462	67	362,88	44.274	105	350,66
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	5.795	142	164,72	8.011	203	157,42	3.681	114	144,10
FTGF Royce US Smaller Companies Fund									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 30.267	122	248,21	\$ 34.706	135	256,17	\$ 31.063	134	231,96
Clase A \$ de Distribución (A)	7.812	19	419,92	9.278	21	433,55	9.540	24	392,74
Clase A EUR de Capitalización	5.769	13	417,24	1.340	3	413,38	2.035	5	382,78
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	320	2	164,23	188	1	172,53	98	1	159,80
Clase A EUR de Distribución (A)	242	1	295,44	229	1	292,77	124	—	271,21
Clase A GBP de Distribución (A)	—	—	—	59	—	405,71	54	—	385,69
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1	—	164,37	3	—	173,53	2	—	161,28
Clase C \$ de Capitalización	3.046	13	238,40	3.180	13	247,28	2.964	13	225,03
Clase C \$ de Distribución (A)	2.056	5	376,43	2.725	7	390,60	2.765	8	355,62
Clase E \$ de Capitalización	993	4	253,91	866	3	264,13	721	3	241,07
Clase E \$ de Distribución (A)	—	—	—	8	—	155,41	7	—	141,84
Clase E EUR de Capitalización	143	1	170,50	9	—	170,42	9	—	158,95
Clase F \$ de Capitalización	14.838	48	311,18	15.526	49	319,35	11.194	39	287,56
Clase F \$ de Distribución (A)	690	2	332,88	546	2	341,62	532	2	307,61
Clase R \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	109	1	168,67
Clase X \$ de Capitalización	—	—	—	19	—	231,43	53	—	208,08
Clase X \$ de Distribución (A)	29	—	103,78	2	—	106,26	1	—	95,46
Clase Premier \$ de Capitalización	506	1	344,97	10.847	31	352,30	600	2	315,65
Clase Premier \$ de Distribución (A)	13.010	54	239,56	12.258	50	245,06	12.361	56	219,68
Clase Premier GBP de Distribución (A)	1.781	5	305,31	2.049	5	311,23	1.473	4	292,99
Clase P2 \$ de Capitalización	1	—	94,94	—	—	—	—	—	—
Clase LM EUR de Capitalización	—	—	—	327	1	248,09	702	3	225,37
Clase A (G) \$ de Capitalización	718	3	281,62	941	3	289,01	941	4	260,24
Clase L (G) \$ de Capitalización	631	2	257,41	829	3	265,50	750	3	240,27
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^									
Clase A \$ de Capitalización	\$ 8	—	83,36	\$ 9	—	85,46	\$ 8	—	83,66
Clase X \$ de Capitalización	9	—	85,52	9	—	86,92	9	—	84,44
Clase X GBP de Capitalización	2	—	95,25	6	—	96,54	14	—	98,60
Clase Premier \$ de Capitalización	4.303	50	86,39	4.362	50	87,60	4.223	50	84,81
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^									
Clase A \$ de Capitalización	\$ —	—	—	\$ —	—	—	\$ 1.708	12	143,40
Clase A \$ de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	2.930	13	229,91
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	—	—	—	—	—	—	3.235	38	84,93
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	—	—	—	—	—	—	2.539	45	83,03
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	—	—	—	—	—	—	173	16	74,97
Clase A EUR de Capitalización	—	—	—	—	—	—	134	1	137,11
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	—	—	—	—	—	—	1.518	139	85,63
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	—	—	—	—	—	—	32	48	0,91
Clase B \$ de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	13	—	223,94
Clase C \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	100	1	98,15
Clase C \$ de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	1.236	6	222,72
Clase E \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	14	—	133,58
Clase E \$ de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	10	—	94,16
Clase F \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	298	2	128,31
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	35	1	138,86
Clase GA \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	6.520	45	143,98
Clase GA EUR de Capitalización	—	—	—	—	—	—	124	1	173,18

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024			28 de febrero de 2023		
	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 MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^] (continuación)									
Clase GA EUR de Distribución (A)	\$	—	—	\$	—	—	\$	2	—
Clase GE \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	469	4	143,83
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]									
Clase A \$ de Capitalización	\$	—	—	\$	—	—	\$	88	1
Clase M GBP de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	1.692	85	16,64
Clase F \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	1	—	120,20
Clase M \$ de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	320	26	12,52
Clase M EUR de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	62	4	15,35
Clase Premier \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	—	1.362	15	89,46
Clase Premier GBP de Capitalización	—	—	—	—	—	—	13	—	102,96
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]									
Clase A \$ de Capitalización	\$	1.078	6	\$	4.955	24	\$	4.707	29
Clase A EUR de Capitalización	2.567	12	190,60	5.474	24	203,06	6.205	34	163,21
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	6.851	76	203,20	16.784	165	207,83	13.539	165	170,77
Clase C \$ de Capitalización	10	—	86,49	192	2	94,05	181	3	77,46
Clase E \$ de Capitalización	882	7	80,33	2.144	16	86,03	2.560	24	69,49
Clase F \$ de Capitalización	75	1	123,90	155	2	107,70	215	3	107,70
Clase X \$ de Capitalización	—	—	83,08	114	1	87,97	91	1	70,28
Clase X EUR de Capitalización	89	—	—	247	1	100,06	192	1	79,83
Clase X GBP de Capitalización	744	3	216,99	1.557	6	220,00	1.283	6	179,33
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1.501	7	213,04	3.054	13	224,16	2.167	12	187,66
Clase Premier \$ de Capitalización	1.502	7	177,69	14.030	64	189,03	14.049	80	152,41
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	—	—	209,38	23	—	220,60	433	3	175,37
Clase P2 \$ de Capitalización	—	—	—	—	—	131,95	5.827	63	106,02
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	23	—	—	58.905	553	—	73.491	869	92,64
Clase P2 GBP de Capitalización	6.174	21	91,90	16.387	54	98,52	16.109	67	79,99
			228,37			239,25			198,75
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^]									
Clase A \$ de Distribución (M) Plus	\$	—	—	\$	1	102,33	\$	—	—
Clase A \$ de Distribución (M) Plus (e)	—	—	—	4.472	54	83,34	5.748	66	87,21
Clase A AUD de Distribución (M) Plus	—	—	—	448	7	95,96	454	7	97,11
Clase A Euro de Distribución (M) Plus (e)	—	—	—	454	5	85,20	457	5	91,10
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	—	—	—	43	71	0,82	45	70	0,86
Clase D \$ de Distribución (M) Plus	—	—	—	42	—	96,98	1.014	10	101,21
Clase D \$ de Capitalización	—	—	—	4.158	36	116,92	5.511	48	115,20
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	—	—	—	21	—	90,80	375	6	96,94
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	—	—	—	1	—	92,05	1	—	98,76
Clase D HKD de Distribución (M) Plus	—	—	—	1	—	98,04	1	—	102,55
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	—	—	—	227	325	0,94	307	414	1,00
Clase X \$ de Capitalización	—	—	—	5.843	45	128,70	5.801	46	126,36
Clase X AUD de Capitalización	—	—	—	199	2	135,41	312	4	128,43
Clase P1 GBP de Capitalización	—	—	—	500	3	143,09	487	3	146,47
Clase P1 GBP de Distribución (M) Plus (e)	—	—	—	491	4	98,12	487	4	106,24
Clase LM AUD de Capitalización	—	—	—	4.243	47	139,35	4.121	47	130,72
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]									
Clase A \$ de Capitalización	\$	2.561	27	\$	4.368	49	\$	4.789	54
Clase E \$ de Capitalización	214	2	94,99	203	2	89,74	352	4	88,85
Clase F \$ de Capitalización	11.941	98	104,07	14.174	124	99,06	14.837	132	98,83
Clase X \$ de Capitalización	2	—	121,78	2	—	114,36	2	—	112,56
Clase Premier \$ de Capitalización	6.160	57	104,52	—	—	98,01	—	—	96,38
Clase P2 \$ de Capitalización	129	1	107,28	1.886	19	100,24	3.812	39	98,17
Clase P2 EUR de Capitalización	10.946	89	130,92	233	2	122,08	347	3	119,33
			118,33	10.781	94	105,90	10.563	94	105,77
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]									
Clase A \$ de Capitalización (cubierta)	€	—	—	€	31	96,69	€	26	80,63
Clase A EUR de Capitalización	1.275	8	150,39	1.873	12	160,37	1.770	13	136,40
Clase E \$ de Capitalización (cubierta)	—	—	—	30	—	94,98	26	—	79,81
Clase EUR de Capitalización	571	4	157,66	683	4	166,86	528	4	140,86
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	—	—	—	768	33	123,89	1.342	76	97,67
Clase Premier EUR de Capitalización	8	—	161,19	991	6	169,99	850	6	143,00
Clase P1 \$ de Capitalización	203	2	120,94	1	—	132,29	1	—	108,31
Clase P1 EUR de Capitalización	9.801	69	142,18	84.273	564	149,33	76.234	609	125,11
Clase P1 GBP de Capitalización	71.158	733	80,08	100.228	982	87,35	108.320	1.267	75,17
Clase P2 EUR de Capitalización	1	—	107,31	—	—	—	—	—	—
FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]									
Clase A \$ de Capitalización	\$	104	105,01	\$	97	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 \$ de Capitalización	5.093	47	108,37	4.640	47	98,72	—	—	—
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	—	1	104,66	96	1	97,23	—	—	—
Clase P1 GBP de Capitalización	1.068	7	125,27	—	—	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[^]									
Clase A EUR de Capitalización	€	8.493	77	€	10.087	97	€	98	98,13
Clase A EUR de Distribución (A)	43.301	409	110,01	44.990	432	104,08	5.022	51	98,18
Clase A EUR de Distribución (A) Plus	—	—	—	—	—	—	98	1	98,13
Clase D EUR de Capitalización	811	7	108,74	1.157	11	103,46	98	1	98,08
Clase D EUR de Distribución (A)	214	2	105,34	210	2	103,45	98	1	98,11
Clase K EUR de Capitalización	—	—	—	—	—	—	98	1	98,11
Clase K EUR de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	98	1	98,11
Clase X EUR de Capitalización	499	4	110,91	491	5	104,52	9.474	97	98,17
Clase X EUR de Distribución (A)	29.633	278	106,43	30.769	294	104,60	21.739	221	98,22
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]									
Clase A EUR de Capitalización	€	7.630	72	€	—	—	€	—	—
Clase A EUR de Distribución (A)	26.343	250	105,58	—	—	—	—	—	—
Clase X EUR de Distribución (A)	5.173	49	105,98	—	—	—	—	—	—

Los importes que se indican con «—» equivalen a 0 \$/€/E o son inferiores a 1.000 \$/€/E.

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

α El 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] comenzó a cotizar.

β El 31 de mayo de 2024, el Fondo FTGF ClearBridge Value pasó a denominarse FTGF ClearBridge US Value Fund.

γ El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] dejó de operar.

δ El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] dejó de operar.

λ El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] dejó de operar.

δ El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] dejó de operar.

θ El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^].

Ω El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] dejó de operar.

[^] 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 ¹	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 71.235	\$ 51.509	\$ 5.899	\$ 7.578	\$ 24.210	\$ 47.157	€ 409	€ 2.261
Interés (Nota 2)	—	—	—	1	11	36	5	14
Compensación (Nota 2)	—	—	—	—	(40)	(1)	—	—
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	—	2	(4.578)	(2.958)	(46.581)	(103.623)	(4.605)	(12.108)
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	—	—	6.613	1.756	57.831	96.548	4.592	16.188
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	71.235	51.511	7.934	6.377	35.431	40.117	401	6.355
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	8.201	5.621	906	1.152	3.428	5.500	16	35
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	366	254	112	139	444	761	14	77
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	—	—	111	113	220	269	1	2
Honorarios judiciales	37	28	6	5	30	36	1	4
Comisiones de auditoría (Nota 4)	21	23	42	46	42	46	12	28
Gastos de impresión	36	10	5	—	32	—	2	5
Gastos por intereses	—	—	—	1	5	27	—	—
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	15	11	2	2	7	13	—	2
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros gastos	255	126	62	38	207	191	24	40
Total de gastos	8.931	6.073	1.246	1.496	4.415	6.843	70	193
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	—	—	(37)	(64)	(27)	(3)	(16)	—
Gastos netos totales	8.931	6.073	1.209	1.432	4.388	6.840	54	193
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	62.304	45.438	6.725	4.945	31.043	33.277	347	6.162
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(48.373)	(36.140)	(1.886)	(1.973)	(2.322)	(2.990)	(20)	(18)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	13.931	9.298	4.839	2.972	28.721	30.287	327	6.144
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	—	—	7	(2)	(12)	(86)	4	5
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 13.931	\$ 9.298	\$ 4.846	\$ 2.970	\$ 28.709	\$ 30.201	€ 331	€ 6.149
	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ¹		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ¹		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ¹	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 3.275	\$ 3.691	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Interés (Nota 2)	1	2	—	—	—	—	—	—
Compensación (Nota 2)	(2)	(1)	—	—	—	—	—	—
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	(1.556)	(7.210)	—	—	—	—	—	—
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	2.604	7.415	—	—	—	—	—	—
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	4.322	3.897	—	—	—	—	—	—
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	429	468	—	—	—	—	—	—
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	44	46	—	—	—	—	—	—
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	60	65	—	—	—	—	—	—
Honorarios judiciales	2	2	—	—	—	—	—	—
Comisiones de auditoría (Nota 4)	28	30	—	—	—	—	—	—
Gastos de impresión	2	3	—	—	—	—	—	—
Gastos por intereses	—	—	—	—	—	—	—	—
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	—	1	—	—	—	—	—	—
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros gastos	78	57	—	—	—	—	—	—
Total de gastos	643	672	—	—	—	—	—	—
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(58)	(43)	—	—	—	—	—	—
Gastos netos totales	585	629	—	—	—	—	—	—
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	3.737	3.268	—	—	—	—	—	—
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(2.386)	(2.600)	—	—	—	—	—	—
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	1.351	668	—	—	—	—	—	—
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(2)	10	—	—	—	—	—	—
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 1.349	\$ 678	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

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^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^a	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ -	\$ -	\$ 13.498	\$ 13.206	\$ 7.874	\$ 8.798	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
-	-	9	14	-	-	-	-	-	-
-	-	56	7	(12)	1	-	-	-	-
-	18	-	-	-	-	5	-	-	-
-	-	(14.217)	(21.878)	(602)	(9.725)	-	-	-	(1)
-	-	12.011	23.817	2.359	10.243	-	-	-	1
-	18	11.357	15.166	9.619	9.317	5	-	-	-
-	-	1.309	1.139	719	755	-	-	-	-
-	-	200	179	83	89	-	-	-	-
-	-	92	74	85	85	-	-	-	-
-	-	8	7	3	4	-	-	-	-
-	-	42	46	28	30	-	-	-	-
-	-	8	-	4	-	-	-	-	-
-	-	-	3	-	1	-	-	-	-
-	-	3	3	1	1	-	-	-	-
-	18	-	-	-	-	5	-	-	-
-	-	150	72	79	41	-	-	-	-
-	18	1.812	1.523	1.002	1.006	5	-	-	-
-	-	(22)	(4)	(48)	(7)	-	-	-	-
-	18	1.790	1.519	954	999	5	-	-	-
-	-	9.567	13.647	8.665	8.318	-	-	-	-
-	-	(6.694)	(5.048)	(3.850)	(4.062)	-	-	-	-
-	-	2.873	8.599	4.815	4.256	-	-	-	-
-	-	(99)	(129)	(11)	5	-	-	-	-
\$ -	\$ -	\$ 2.774	\$ 8.470	\$ 4.804	\$ 4.261	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^a	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ 9.875	\$ 17.114	\$ 12.367	\$ 13.849	\$ 3.720	\$ 5.375	\$ 1.222	\$ 1.345	€ -	€ -
1	2	17	23	4	6	1	2	-	-
(82)	(1.227)	(272)	(2)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(10.690)	(39.035)	(247)	(7.417)	(5.520)	(7.922)	(804)	(4.996)	-	-
11.317	36.019	11.587	34.383	1.223	10.643	1.585	5.288	-	-
10.421	12.873	23.452	40.836	(573)	8.102	2.004	1.639	-	-
1.891	2.796	1.542	1.904	126	239	5	20	-	-
193	308	324	379	90	117	30	33	-	-
174	161	131	160	2	2	1	3	-	-
11	14	16	16	5	5	1	2	-	-
42	46	28	31	28	31	27	31	-	-
11	1	16	22	5	7	1	2	-	-
1	1	1	5	-	1	-	-	-	-
3	5	5	6	1	2	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
145	105	142	132	72	91	33	34	-	-
2.471	3.437	2.205	2.655	329	495	98	125	-	-
(1)	-	(15)	(2)	(3)	(10)	-	-	-	-
2.470	3.437	2.190	2.653	326	485	98	125	-	-
7.951	9.436	21.262	38.183	(899)	7.617	1.906	1.514	-	-
(5.535)	(6.491)	(9.363)	(9.370)	-	-	-	-	-	-
2.416	2.945	11.899	28.813	(899)	7.617	1.906	1.514	-	-
(295)	(442)	8	22	(33)	(49)	-	(1)	-	-
\$ 2.121	\$ 2.503	\$ 11.907	\$ 28.835	\$ (932)	\$ 7.568	\$ 1.906	\$ 1.513	€ -	€ -

Estado de ingresos globales – (continuación)

	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^Δ		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 39.116	\$ 100.114	\$ 31.534	\$ 24.593	\$ 38.866	\$ 39.224	\$ 43.384	\$ 40.198
Interés (Nota 2)	25	53	7	6	15	1	1	7
Compensación (Nota 2)	(27)	(523)	–	–	3	12	–	–
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	(27.598)	(187.391)	(17.768)	(11.557)	(68.156)	(18.167)	(16.223)	(28.926)
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	3.819	235.632	11.294	20.147	83.939	13.059	52.394	17.340
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	15.335	147.885	25.067	33.189	54.667	34.129	79.556	28.619
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	7.655	19.179	381	320	378	700	183	179
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	473	1.170	323	239	422	408	952	864
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	633	1.444	–	–	6	10	–	–
Honorarios judiciales	27	28	11	9	18	66	38	35
Comisiones de auditoría (Nota 4)	10	46	28	31	42	46	28	30
Gastos de impresión	–	–	14	16	20	–	37	50
Gastos por intereses	10	32	2	–	15	1	1	8
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	8	20	5	3	6	6	14	13
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	122	58	101	78	122	50	197	167
Total de gastos	8.938	21.977	865	696	1.029	1.287	1.450	1.346
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(74)	–	–	–	–	–	–	–
Gastos netos totales	8.864	21.977	865	696	1.029	1.287	1.450	1.346
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	6.471	125.908	24.202	32.493	53.638	32.842	78.106	27.273
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(10.398)	(22.344)	(1.718)	(1.343)	(870)	(962)	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	(3.927)	103.564	22.484	31.150	52.768	31.880	78.106	27.273
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(457)	(4.103)	(68)	(71)	(118)	17	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ (4.384)	\$ 99.461	\$ 22.416	\$ 31.079	\$ 52.650	\$ 31.897	\$ 78.106	\$ 27.273

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global High Yield Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^{Δ,Δ}	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 9.941	\$ 21.603	\$ 2.722	\$ 2.106	\$ 12.364	\$ 12.627	\$ –	\$ –
Interés (Nota 2)	1	1	–	1	1	1	–	–
Compensación (Nota 2)	(16)	–	–	7	(1)	–	–	–
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	241	(29.812)	(409)	248	(12.553)	(31.650)	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(4.345)	24.190	(604)	999	(3.233)	26.247	–	–
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	5.822	15.982	1.709	3.361	(3.422)	7.225	–	–
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	1.210	2.363	186	97	1.212	1.318	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	116	258	34	24	168	166	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	6	7	14	2	5	10	–	–
Honorarios judiciales	7	15	1	–	7	6	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	28	31	28	31	28	31	–	–
Gastos de impresión	13	–	1	1	7	10	–	–
Gastos por intereses	3	2	–	1	2	–	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	1	5	–	–	2	2	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	105	99	44	41	96	71	–	–
Total de gastos	1.489	2.780	308	197	1.527	1.614	–	–
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(1)	–	(56)	(59)	–	–	–	–
Gastos netos totales	1.488	2.780	252	138	1.527	1.614	–	–
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	4.334	13.202	1.457	3.223	(4.949)	5.611	–	–
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(263)	(1.543)	(1.017)	(22)	(94)	(186)	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	4.071	11.659	440	3.201	(5.043)	5.425	–	–
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(206)	(980)	(5)	–	(11)	(132)	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 3.865	\$ 10.679	\$ 435	\$ 3.201	\$ (5.054)	\$ 5.293	\$ –	\$ –

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^Δ				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ^Δ				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			
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	
£	–	£	1.027	\$	–	\$	2.674	\$	810	\$	787	\$	–	\$	221	\$	5.601	\$	9.475
–	–	13	–	–	–	3	–	–	–	–	–	–	–	1	–	–	1	–	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(60)
–	–	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	(8.874)	–	–	–	(14.154)	–	(63)	–	(585)	–	–	–	(1.504)	–	(9.932)	–	(31.189)	–
–	–	7.173	–	–	–	11.748	–	(96)	–	380	–	–	–	1.690	–	6.088	–	26.431	–
–	–	(661)	–	2	–	271	–	651	–	582	–	–	–	408	–	1.758	–	4.658	–
–	–	–	–	–	–	30	–	–	–	–	–	–	–	21	–	723	–	985	–
–	–	24	–	–	–	45	–	20	–	19	–	–	–	17	–	99	–	127	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	93	–	129	–
–	–	1	–	–	–	2	–	1	–	1	–	–	–	8	–	5	–	4	–
–	–	9	–	–	–	16	–	28	–	24	–	–	–	14	–	42	–	46	–
–	–	1	–	–	–	3	–	–	–	1	–	–	–	–	–	5	–	–	–
–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	68	–	1	–
–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	2	–
–	–	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	10	–	–	–	31	–	26	–	21	–	–	–	25	–	140	–	67	–
–	–	45	–	2	–	129	–	75	–	66	–	–	–	85	–	1.176	–	1.361	–
–	–	–	–	–	–	(9)	–	(75)	–	(66)	–	–	–	(53)	–	–	–	–	–
–	–	45	–	2	–	120	–	–	–	–	–	–	–	32	–	1.176	–	1.361	–
–	–	(706)	–	–	–	151	–	651	–	582	–	–	–	376	–	582	–	3.297	–
–	–	(1.026)	–	–	–	(2.350)	–	(934)	–	(949)	–	–	–	–	–	(1.418)	–	(1.877)	–
–	–	(1.732)	–	–	–	(2.199)	–	(283)	–	(367)	–	–	–	376	–	(836)	–	1.420	–
–	–	5	–	–	–	(4)	–	(2)	–	(3)	–	–	–	–	–	100	–	(85)	–
£	–	£	(1.727)	\$	–	\$	(2.203)	\$	(285)	\$	(370)	\$	–	\$	376	\$	(736)	\$	1.335
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^{Δγ}			
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	
\$	81.538	\$	75.076	\$	1.275	\$	2.327	\$	–	\$	50	\$	–	\$	–	\$	2.113	\$	5.130
12	–	4	–	–	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(347)	–	27	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(50.792)	–	(109.856)	–	(4)	–	(3.447)	–	–	–	(420)	–	–	–	–	–	(3.234)	–	(11.759)	–
11.062	–	118.577	–	69	–	1.357	–	–	–	452	–	–	–	–	–	1.731	–	8.515	–
41.473	–	83.828	–	1.340	–	241	–	–	–	82	–	–	–	–	–	610	–	1.886	–
7.721	–	8.827	–	159	–	330	–	–	–	2	–	–	–	–	–	1	–	2	–
891	–	909	–	24	–	32	–	–	–	1	–	–	–	–	–	22	–	59	–
837	–	966	–	3	–	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
39	–	39	–	1	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6	–	2	–
42	–	46	–	28	–	31	–	–	–	–	–	–	–	–	–	13	–	31	–
37	–	52	–	1	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3	–
13	–	6	–	–	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	–	15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
379	–	347	–	40	–	49	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(34)	–	36	–
9.972	–	11.207	–	256	–	455	–	–	–	3	–	–	–	–	–	8	–	134	–
(3)	–	–	–	(73)	–	(72)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(10)	–	(27)	–
9.969	–	11.207	–	183	–	383	–	–	–	3	–	–	–	–	–	(2)	–	107	–
31.504	–	72.621	–	1.157	–	(142)	–	–	–	79	–	–	–	–	–	612	–	1.779	–
(32.790)	–	(31.359)	–	–	–	–	–	–	–	(576)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(1.286)	–	41.262	–	1.157	–	(142)	–	–	–	(497)	–	–	–	–	–	612	–	1.779	–
(478)	–	(871)	–	3	–	(6)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	55	–	(152)	–
\$	(1.764)	\$	40.391	\$	1.160	\$	(148)	\$	–	\$	(497)	\$	–	\$	–	\$	667	\$	1.627

Estado de ingresos globales – (continuación)

	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^{ΔΩ}		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^Δ		FTGF ClearBridge US Value Fund ^β	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 852	\$ 1.062	\$ 1.754	\$ 536	\$ –	\$ 7	\$ 25.014	\$ 20.597
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	1
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	11	(16)
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	6	(499)	482	877	–	(109)	260.411	30.591
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(397)	550	(294)	426	–	(63)	(86.970)	100.238
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	461	1.113	1.942	1.839	–	(165)	198.466	151.411
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	46	55	70	21	–	1	10.358	7.868
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	15	17	33	10	–	–	1.109	763
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	1.257	677
Honorarios judiciales	6	1	1	–	–	–	38	29
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	21	21	19	–	–	21	23
Gastos de impresión	1	1	1	–	–	–	34	39
Gastos por intereses	–	–	–	–	–	–	13	6
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	15	11
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	20	45	21	7	–	–	308	205
Total de gastos	88	140	147	57	–	1	13.153	9.621
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(58)	(70)	(24)	(20)	–	–	(226)	–
Gastos netos totales	30	70	123	37	–	1	12.927	9.621
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	431	1.043	1.819	1.802	–	(166)	185.539	141.790
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(11)	(14)	–	–	–	–	(138)	(153)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	420	1.029	1.819	1.802	–	(166)	185.401	141.637
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	8	(13)	(1)	–	–	(2)	(6.559)	(5.445)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 428	\$ 1.016	\$ 1.818	\$ 1.802	\$ –	\$ (168)	\$ 178.842	\$ 136.192

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund ^Δ		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^Δ		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{Δ,‡}	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 15.534	\$ 21.822	\$ 251	\$ 174	€ 25.379	€ 30.153	\$ –	\$ –
Interés (Nota 2)	1	–	–	–	46	139	–	–
Compensación (Nota 2)	(1)	(97)	–	–	(10)	(138)	–	–
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	127.425	(28.473)	3.546	362	18.526	(10.859)	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(29.739)	242.843	113	3.143	78.592	24.626	–	–
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	113.220	236.095	3.910	3.679	122.533	43.921	–	2
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	6.419	8.141	159	100	7.452	9.203	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	999	1.194	25	17	635	744	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	1.271	1.906	3	3	889	1.104	–	–
Honorarios judiciales	47	51	1	–	29	32	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	28	31	13	15	26	27	–	–
Gastos de impresión	45	77	1	1	25	45	–	–
Gastos por intereses	23	38	–	–	1	–	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	14	20	–	–	9	13	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	2
Otros gastos	302	381	29	31	233	231	–	–
Total de gastos	9.148	11.839	231	167	9.299	11.399	–	2
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(217)	(96)	(33)	(43)	–	–	–	–
Gastos netos totales	8.931	11.743	198	124	9.299	11.399	–	2
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	104.289	224.352	3.712	3.555	113.234	32.522	–	–
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(113)	(130)	–	–	(5.284)	(6.882)	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	104.176	224.222	3.712	3.555	107.950	25.640	–	–
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(3.983)	(5.738)	(41)	(28)	(4.194)	(4.291)	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 100.193	\$ 218.484	\$ 3.671	\$ 3.527	€ 103.756	€ 21.349	\$ –	\$ –

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason ClearBridge Growth Fund ^A		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ -	\$ -	\$ 2.611	\$ 3.336	\$ 12.382	\$ 11.107	\$ 1.402	\$ 2.178	\$ 1.005	\$ 1.207
-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
-	-	-	(2)	-	-	-	(7)	-	(1)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	38.255	21.869	158.018	60.195	38.460	18.539	4.646	4.239
-	-	(10.111)	29.885	82.019	558.734	(21.219)	27.833	806	641
-	-	30.755	55.088	252.419	630.037	18.643	48.543	6.457	6.086
-	-	2.297	2.202	15.399	12.450	2.266	2.430	450	409
-	-	170	164	1.571	1.212	163	179	40	35
-	-	375	349	2.016	1.614	423	436	73	65
-	-	7	6	64	43	7	7	1	2
-	-	28	31	42	46	42	46	28	31
-	-	6	9	52	-	10	14	1	2
-	-	1	-	1	1	5	3	-	-
-	-	2	2	22	16	2	2	1	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	88	86	428	217	113	59	54	61
-	-	2.974	2.849	19.595	15.599	3.031	3.176	648	605
-	-	(55)	(7)	(21)	-	(38)	(2)	(65)	(79)
-	-	2.919	2.842	19.574	15.599	2.993	3.174	583	526
-	-	27.836	52.246	232.845	614.438	15.650	45.369	5.874	5.560
-	-	(10)	(14)	(2)	-	(3)	(57)	(135)	(148)
-	-	27.826	52.232	232.843	614.438	15.647	45.312	5.739	5.412
-	-	(731)	(940)	(3.116)	(2.863)	(269)	(431)	(272)	(298)
\$ -	\$ -	\$ 27.095	\$ 51.292	\$ 229.727	\$ 611.575	\$ 15.378	\$ 44.881	\$ 5.467	\$ 5.114
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund ^A		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund ^A	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ 16.187	\$ 21.485	\$ 151	\$ 46	\$ 8.920	\$ 8.146	\$ 1.309	\$ 1.254	\$ 89	\$ 75
1	-	-	1	2	1	-	-	-	-
10	(22)	-	-	-	-	2	(2)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(6.056)	(29.689)	441	(64)	42.049	10.605	8.786	2.336	(184)	(263)
26.727	14.685	511	676	(29.060)	33.108	(10.625)	6.549	83	377
36.869	6.459	1.103	659	21.911	51.860	(528)	10.137	(12)	189
3.362	4.266	19	7	9.219	7.093	1.255	1.120	33	31
258	293	11	4	702	529	87	74	9	9
570	774	-	-	1.664	1.257	187	175	-	-
11	17	-	-	23	21	3	3	-	-
13	18	14	12	42	46	28	31	14	16
10	24	-	-	27	-	3	4	-	-
1	-	-	1	2	1	-	-	-	-
4	5	-	-	9	8	1	1	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
113	121	37	17	199	187	64	49	30	53
4.342	5.518	81	41	11.887	9.142	1.628	1.457	86	109
(64)	(2)	(52)	(30)	-	-	(14)	(16)	(46)	(72)
4.278	5.516	29	11	11.887	9.142	1.614	1.441	40	37
32.591	943	1.074	648	10.024	42.718	(2.142)	8.696	(52)	152
(14.041)	(15.910)	-	-	-	-	(25)	(8)	-	-
18.550	(14.967)	1.074	648	10.024	42.718	(2.167)	8.688	(52)	152
(2.211)	(2.583)	(16)	(7)	(1.919)	(1.729)	(301)	(303)	(8)	(12)
\$ 16.339	\$ (17.550)	\$ 1.058	\$ 641	\$ 8.105	\$ 40.989	\$ (2.468)	\$ 8.385	\$ (60)	\$ 140

Estado de ingresos globales – (continuación)

	Legg Mason US Equity Fund ^A		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^A		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ^A		Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund ^A	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ –	\$ –	€ –	€ –	\$ –	\$ 750	\$ –	\$ –
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	142	205	–	–	–	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	–	–	(1)	1	–	(2.395)	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	1	(1)	–	2.918	–	–
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	–	–	142	205	–	1.273	–	2
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	–	–	–	–	115	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	–	–	–	–	–	6	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	–	–	–	17	–	–
Honorarios judiciales	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	–	–	–	–	10	–	–
Gastos de impresión	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	–	–	–	–	–	–	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	142	205	–	–	–	2
Otros gastos	–	–	–	–	–	34	–	–
Total de gastos	–	–	142	205	–	182	–	2
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	–	–	–	(41)	–	–
Gastos netos totales	–	–	142	205	–	141	–	2
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	–	–	–	–	–	1.132	–	–
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	–	–	–	(324)	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	–	–	–	–	–	808	–	–
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	–	–	–	–	–	4	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ –	\$ –	€ –	€ –	\$ –	\$ 812	\$ –	\$ –

	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^{A*}		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund ^A		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^A	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	€ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 786	\$ 1.447
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros ingresos	–	22	–	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–	–	18.803	(16.931)
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	–	–	–	–	(21.045)	40.823
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	–	22	–	–	–	–	(1.456)	25.339
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	601	930
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	65	114
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	99	110
Honorarios judiciales	–	–	–	–	–	–	4	5
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	21	23
Gastos de impresión	–	–	–	–	–	–	3	6
Gastos por intereses	–	–	–	–	–	–	–	1
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	1	2
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	22	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	–	–	–	–	–	–	54	63
Total de gastos	–	22	–	–	–	–	848	1.254
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	(46)	(27)
Gastos netos totales	–	22	–	–	–	–	802	1.227
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	–	–	–	–	–	–	(2.258)	24.112
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	–	–	–	–	–	–	(2.258)	24.112
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	–	–	–	–	–	–	(68)	(99)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	€ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (2.326)	\$ 24.013

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Q5 Emerging Markets Equity Fund [^]		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]		Legg Mason Japan Equity Fund [^]		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$	—	\$	—	¥	—	\$	4	\$	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	3	12	—	—	—	—	—	—
—	(30)	—	—	—	—	—	(414)	—	—
—	30	—	—	—	—	—	565	—	—
—	—	3	12	—	—	—	155	—	—
—	—	—	—	—	—	—	4	—	—
—	—	—	—	—	—	—	1	—	—
—	—	—	—	—	—	—	1	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	6	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	3	12	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	11	—	—
—	—	3	12	—	—	—	23	—	—
—	—	—	—	—	—	—	(17)	—	—
—	—	3	12	—	—	—	6	—	—
—	—	—	—	—	—	—	149	—	—
—	—	—	—	—	—	—	(23)	—	—
—	—	—	—	—	—	—	126	—	—
—	—	—	—	—	—	—	1	—	—
\$	—	\$	—	¥	—	\$	127	\$	—
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]		FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]		Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$	383	\$	1.328	€	1.712	\$	96	€	3.560
—	—	—	—	3	7	1	—	2	6
—	—	—	—	—	—	—	—	(73)	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(2.901)	(175)	(2.865)	(1.652)	(8.893)	(6.961)	60	(2)	337	(287)
2.642	(290)	4.466	2.019	(172)	37.661	469	(3)	1.362	2.192
124	863	2.281	1.070	(7.350)	33.051	626	27	5.188	5.502
71	195	309	337	427	682	9	4	390	358
7	23	32	33	107	158	14	7	71	65
22	60	13	16	8	8	4	2	—	—
6	1	1	1	6	6	—	—	3	2
11	23	14	15	19	21	21	13	19	19
—	1	1	2	5	8	—	—	2	3
—	—	—	1	1	—	2	—	—	—
—	—	—	—	1	2	—	—	1	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	49	58	57	47	39	59	61	54	35
148	352	428	462	621	924	109	87	540	482
(44)	(65)	(57)	(59)	(27)	(2)	(79)	(76)	(23)	(10)
104	287	371	403	594	922	30	11	517	472
20	576	1.910	667	(7.944)	32.129	596	16	4.671	5.030
(174)	(402)	—	—	—	—	—	—	(2.944)	—
(154)	174	1.910	667	(7.944)	32.129	596	16	1.727	5.030
(17)	(230)	(85)	(81)	(108)	(168)	(12)	(4)	—	(20)
\$	(171)	\$	(56)	€	(8.052)	\$	584	€	1.727
				€	31.961	\$	12	€	5.010

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de ingresos globales (continuación)

	Franklin Responsible Income 2029 Fund ^α		Franklin Templeton Global Funds Plc	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)				
INGRESOS POR INVERSIONES:				
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	€ 1.269	€ –	\$ 546.569	\$ 645.956
Interés (Nota 2)	2	–	174	369
Compensación (Nota 2)	(34)	–	(843)	(2.057)
Otros ingresos	–	–	163	284
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	158	–	403.503	(659.861)
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	916	–	269.727	1.894.830
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	2.311	–	1.219.293	1.879.521
GASTOS:				
Comisiones de gestión (Nota 4)	140	–	99.756	112.861
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	31	–	11.662	12.488
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	11.414	12.174
Honorarios judiciales	1	–	543	572
Comisiones de auditoría (Nota 4)	18	–	1.175	1.404
Gastos de impresión	1	–	488	430
Gastos por intereses	–	–	171	147
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	170	198
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	162	284
Otros gastos	21	–	4.976	4.207
Total de gastos	212	–	130.517	144.765
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(22)	–	(1.736)	(1.154)
Gastos netos totales	190	–	128.781	143.611
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	2.121	–	1.090.512	1.735.910
COSTES FINANCIEROS				
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	(153.422)	(158.128)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	2.121	–	937.090	1.577.782
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(10)	–	(25.852)	(32.704)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	€ 2.111	€ –	\$ 911.238	\$ 1.545.078

Los importes que se indican con «–» equivalen a cero \$/EUR/JPY/GBP o son inferiores a 1.000 \$/EUR/JPY/GBP.

Las ganancias y pérdidas proceden únicamente de operaciones continuadas, excepto para FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^α, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^α, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^α and FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^α, 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 FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^α, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^α, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^α, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^α, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^α, Franklin Responsible Income 2028 Fund^α y Franklin Responsible Income 2029 Fund^α se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025 utilizando el tipo medio en \$/EUR de 0,9315 (29 de febrero de 2024: 0,9232).

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 para el ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2025 utilizando el tipo medio \$/GBP de 0,7851 (29 de febrero de 2024: 0,7988).

α El 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund^α comenzó a cotizar.

β El 31 de mayo de 2024, el Fondo FTGF ClearBridge Value pasó a denominarse FTGF ClearBridge US Value Fund.

γ El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^α dejó de operar.

δ El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^α dejó de operar.

λ El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α dejó de operar.

δ El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^α dejó de operar.

θ El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^α cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund^α.

Ω El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^α dejó de operar.

π A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 8 de mayo de 2025.

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

[Esta página se ha dejado intencionadamente en blanco]

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 ^Δ	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 13.931	\$ 9.298	\$ 4.846	\$ 2.970	\$ 28.709	\$ 30.201	€ 331	€ 6.149
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	3.361.280	2.012.301	21.329	105.441	166.248	258.516	761	1.802
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	46.926	34.623	1.182	1.254	956	1.082	5	8
Coste de las acciones readquiridas	(2.855.799)	(1.775.419)	(114.915)	(56.124)	(762.395)	(623.244)	(50.926)	(90.597)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	552.407	271.505	(92.404)	50.571	(595.191)	(363.646)	(50.160)	(88.787)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	566.338	280.803	(87.558)	53.541	(566.482)	(333.445)	(49.829)	(82.638)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	1.114.418	833.615	185.460	131.919	815.255	1.148.700	49.829	132.467
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 1.680.756	\$ 1.114.418	\$ 97.902	\$ 185.460	\$ 248.773	\$ 815.255	€ –	€ 49.829

(en miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^Δ		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^Δ		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^Δ	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 1.349	\$ 678	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	6.163	4.202	–	–	–	–	–	–
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	269	272	–	–	–	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(15.511)	(14.064)	–	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(9.079)	(9.590)	–	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	(7.730)	(8.912)	–	–	–	–	–	–
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	48.519	57.431	–	–	–	–	–	–
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 40.789	\$ 48.519	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –

(en miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^Δ		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ (4.384)	\$ 99.461	\$ 22.416	\$ 31.079	\$ 52.650	\$ 31.897	\$ 78.106	\$ 27.273
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	64.975	367.209	65.037	104.145	2.574	4.387	–	2.928
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	436	752	–	–	–	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(1.265.996)	(1.394.954)	(53.111)	(37.555)	(66.178)	(69.676)	(7.427)	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(1.200.585)	(1.026.993)	11.926	66.590	(63.604)	(65.289)	(7.427)	2.928
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	(1.204.969)	(927.532)	34.342	97.669	(10.954)	(33.392)	70.679	30.201
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	1.204.969	2.132.501	372.681	275.012	526.156	559.548	1.149.708	1.119.507
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ –	\$ 1.204.969	\$ 407.023	\$ 372.681	\$ 515.202	\$ 526.156	\$ 1.220.387	\$ 1.149.708

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^z									
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024								
\$	–	\$	–	\$	2.774	\$	8.470	\$	4.804	\$	4.261	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–
–	–	112.853	35.895	30.551	14.197	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	467	542	2.110	2.702	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	(115.711)	(31.322)	(47.390)	(49.522)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	(2.391)	5.115	(14.729)	(32.623)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	383	13.585	(9.925)	(28.362)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	240.940	227.355	96.878	125.240	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$	–	\$	–	\$	241.323	\$	240.940	\$	86.953	\$	96.878	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund				FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^z									
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024								
\$	2.121	\$	2.503	\$	11.907	\$	28.835	\$	(932)	\$	7.568	\$	1.906	\$	1.513	€	–	€	–
34.096	61.423	70.014	270.177	1.102	39.375	794	562	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
106	115	34	43	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(93.992)	(251.120)	(381.830)	(344.487)	(32.259)	(64.226)	(6.571)	(17.128)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(59.790)	(189.582)	(311.782)	(74.267)	(31.157)	(24.851)	(5.777)	(16.566)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(57.669)	(187.079)	(299.875)	(45.432)	(32.089)	(17.283)	(3.871)	(15.053)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
250.628	437.707	478.538	523.970	129.420	146.703	30.997	46.050	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$	192.959	\$	250.628	\$	178.663	\$	478.538	\$	97.331	\$	129.420	\$	27.126	\$	30.997	€	–	€	–
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^		Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^		FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund									
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024								
£	–	£	(1.727)	\$	–	\$	(2.203)	\$	(285)	\$	(370)	\$	–	\$	376	\$	(736)	\$	1.335
–	–	–	41	210	183	–	–	74.656	21.189										
–	–	–	–	7	685	–	–	520	617										
–	(44.185)	–	(92.613)	(11)	(543)	–	(9.371)	(158.371)	(40.065)										
–	(44.185)	–	(92.572)	206	325	–	(9.371)	(83.195)	(18.259)										
–	(45.912)	–	(94.775)	(79)	(45)	–	(8.995)	(83.931)	(16.924)										
–	45.912	–	94.775	18.396	18.441	–	8.995	145.085	162.009										
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–										
£	–	£	–	\$	–	\$	–	\$	18.317	\$	18.396	\$	–	\$	–	\$	61.154	\$	145.085

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

(en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^{^*}	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 3.865	\$ 10.679	\$ 435	\$ 3.201	\$ (5.054)	\$ 5.293	\$ –	\$ –
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	517	50.459	19.636	24.952	10.610	39.013	–	–
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	7	9	18	3	22	16	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(16.626)	(454.149)	(8.166)	(7.386)	(33.449)	(42.092)	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(16.102)	(403.681)	11.488	17.569	(22.817)	(3.063)	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	(12.237)	(393.002)	11.923	20.770	(27.871)	2.230	–	–
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	146.269	539.271	31.164	10.394	207.376	205.146	–	–
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 134.032	\$ 146.269	\$ 43.087	\$ 31.164	\$ 179.505	\$ 207.376	\$ –	\$ –

(en miles)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^{^Ω}		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]		FTGF ClearBridge US Value Fund ^β	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 428	\$ 1.016	\$ 1.818	\$ 1.802	\$ –	\$ (168)	\$ 178.842	\$ 136.192
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	–	5	3.300	32.000	–	–	967.907	472.996
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	4	–	–	–	–	1	1
Coste de las acciones readquiridas	(16.257)	–	–	(2.103)	–	(2.366)	(1.089.007)	(381.289)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(16.257)	9	3.300	29.897	–	(2.366)	(121.099)	91.708
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	(15.829)	1.025	5.118	31.699	–	(2.534)	57.743	227.900
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	15.829	14.804	31.699	–	–	2.534	1.157.626	929.726
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ –	\$ 15.829	\$ 36.817	\$ 31.699	\$ –	\$ –	\$ 1.215.369	\$ 1.157.626

(en miles)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund ^δ		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{^*}	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 100.193	\$ 218.484	\$ 3.671	\$ 3.527	€ 103.756	€ 21.349	\$ –	\$ –
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	479.862	524.057	12.093	1.002	274.946	391.958	–	–
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	–	–	24	25	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(1.024.209)	(1.017.010)	(5.153)	(990)	(467.478)	(653.242)	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(544.347)	(492.953)	6.940	12	(192.508)	(261.259)	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	(444.154)	(274.469)	10.611	3.539	(88.752)	(239.910)	–	–
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	1.365.510	1.639.979	16.718	13.179	822.923	1.062.833	–	–
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 921.356	\$ 1.365.510	\$ 27.329	\$ 16.718	€ 734.171	€ 822.923	\$ –	\$ –

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^{^γ}	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ (1.764)	\$ 40.391	\$ 1.160	\$ (148)	\$ –	\$ (497)	\$ –	\$ –	\$ 667	\$ 1.627
226.141	265.947	2.148	3.404	–	–	–	–	–	–
574	500	–	–	–	–	–	–	–	–
(461.247)	(365.763)	(8.814)	(33.609)	–	(7.892)	–	–	(71.704)	–
(234.532)	(99.316)	(6.666)	(30.205)	–	(7.892)	–	–	(71.704)	–
(236.296)	(58.925)	(5.506)	(30.353)	–	(8.389)	–	–	(71.037)	1.627
1.151.380	1.210.305	16.403	46.756	–	8.389	–	–	71.037	69.410
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$ 915.084	\$ 1.151.380	\$ 10.897	\$ 16.403	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 71.037
Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ –	\$ –	\$ 27.095	\$ 51.292	\$ 229.727	\$ 611.575	\$ 15.378	\$ 44.881	\$ 5.467	\$ 5.114
–	–	14.272	31.681	605.213	682.765	11.463	14.386	3.831	945
–	–	2	3	2	–	–	–	8	7
–	–	(71.065)	(61.130)	(707.561)	(647.475)	(57.502)	(76.670)	(4.806)	(8.658)
–	–	(56.791)	(29.446)	(102.346)	35.290	(46.039)	(62.284)	(967)	(7.706)
–	–	(29.696)	21.846	127.381	646.865	(30.661)	(17.403)	4.500	(2.592)
–	–	211.456	189.610	1.872.600	1.225.735	207.390	224.793	35.936	38.528
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$ –	\$ –	\$ 181.760	\$ 211.456	\$ 1.999.981	\$ 1.872.600	\$ 176.729	\$ 207.390	\$ 40.436	\$ 35.936
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$ 16.339	\$ (17.550)	\$ 1.058	\$ 641	\$ 8.105	\$ 40.989	\$ (2.468)	\$ 8.385	\$ (60)	\$ 140
94.130	64.682	–	5.000	765.250	276.127	18.608	30.088	7	11
1.898	2.357	–	–	–	–	–	–	–	–
(157.027)	(123.728)	–	–	(483.911)	(363.755)	(29.222)	(20.636)	(11)	(19)
(60.999)	(56.689)	–	5.000	281.339	(87.628)	(10.614)	9.452	(4)	(8)
(44.660)	(74.239)	1.058	5.641	289.444	(46.639)	(13.082)	17.837	(64)	132
331.809	406.048	5.641	–	694.890	741.529	95.935	78.098	4.386	4.254
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$ 287.149	\$ 331.809	\$ 6.699	\$ 5.641	\$ 984.334	\$ 694.890	\$ 82.853	\$ 95.935	\$ 4.322	\$ 4.386

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

	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 [^]	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -	\$ 812	\$ -	\$ -
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	-	-	-	-	-	53	-	-
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	98	-	-
Coste de las acciones readquiridas	-	-	-	-	-	(22.053)	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	-	-	-	-	-	(21.902)	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	(21.090)	-	-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	-	-	-	-	-	21.090	-	-
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)								
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	€ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (2.326)	\$ 24.013
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	-	-	-	-	-	-	11.144	23.348
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste de las acciones readquiridas	-	-	-	-	-	-	(111.343)	(64.389)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	(100.199)	(41.041)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	(102.525)	(17.028)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	-	-	-	-	-	-	124.021	141.049
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	€ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21.496	\$ 124.021

	Franklin Responsible Income 2029 Fund ^{^α}		Franklin Templeton Global Funds Plc	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
(en miles)				
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	€ 2.111	€ -	\$ 911.238	\$ 1.545.078
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES				
Ingresos netos de la venta de acciones	73.659	-	7.671.093	6.373.287
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	55.576	45.932
Coste de las acciones readquiridas	(36.624)	-	(11.090.240)	(9.527.821)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	37.035	-	(3.363.571)	(3.108.602)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	39.146	-	(2.452.333)	(1.563.524)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES				
Inicio de ejercicio	-	-	15.900.307	17.428.030
Conversión de divisas	-	-	(42.225)	35.801
Cierre de ejercicio	€ 39.146	€ -	\$ 13.405.749	\$ 15.900.307

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]		Legg Mason Japan Equity Fund [^]		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$	–	\$	–	\$	–	¥	–	\$	–
–	–	–	–	–	–	–	–	12	–
–	–	–	–	–	–	–	–	3	–
–	–	–	–	–	–	–	–	(3.680)	–
–	–	–	–	–	–	–	–	(3.665)	–
–	–	–	–	–	–	–	–	(3.538)	–
–	–	–	–	–	–	–	–	3.538	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$	–	\$	–	\$	–	¥	–	\$	–
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund ^{^δ}		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]		FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]		Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	
correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
\$	(171)	\$	(56)	\$	1.825	€	(8.052)	\$	584
19	81	5.418	3.711	15.381	12.962	15.876	6.174	–	71.613
–	208	–	–	–	–	–	–	–	–
(20.992)	(4.210)	(6.937)	(7.352)	(113.190)	(45.142)	(7.110)	–	(6.480)	(25.742)
(20.973)	(3.921)	(1.519)	(3.641)	(97.809)	(32.180)	8.766	6.174	(6.480)	45.871
(21.144)	(3.977)	306	(3.055)	(105.861)	(219)	9.350	6.186	(4.753)	50.881
21.144	25.121	31.647	34.702	188.878	189.097	6.186	–	87.704	36.823
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$	–	\$	21.144	\$	31.953	€	83.017	\$	15.536
								\$	6.186
								€	82.951
								€	87.704

Los importes que se indican con «–» equivalen a cero \$/EUR/JPY/GBP o son inferiores a 1.000 \$/EUR/JPY/GBP.

Todas las cifras en euros, excepto los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables, para el fondo de bonos Euro Core Plus de FTGF Western Asset, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] y Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2025, utilizando el tipo medio \$/EUR de 0,9315 (29 de febrero de 2024: 0,9232).

Los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables para el fondo FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] y Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total utilizando el tipo de cierre en \$/EUR al 29 de febrero de 2024 de 0,9252 (28 de febrero de 2023: 0,9454).

Todas las cifras en libras esterlinas, excepto los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables, correspondientes a FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund han sido convertidas a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc correspondiente al ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2025, utilizando el tipo medio \$/GBP de 0,7851 (29 de febrero de 2024: 0,7988).

Los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables para FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund han sido convertidos a dólares estadounidenses en la cifra total utilizando el tipo de cierre en \$/GBP al 29 de febrero de 2024 de 0,7922 (28 de febrero de 2023: 0,8314).

α El 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] comenzó a cotizar.

β El 31 de mayo de 2024, el Fondo FTGF ClearBridge Value pasó a denominarse FTGF ClearBridge US Value Fund.

γ El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] dejó de operar.

δ El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] dejó de operar.

¥ El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] dejó de operar.

δ El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] dejó de operar.

θ El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^].

Ω El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] dejó de operar.

π A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 8 de mayo de 2025.

[^] 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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	5.955	3.012
Redimido	(4.764)	(2.409)
Aumento neto	1.191	603
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1.739.070	1.210.701
Redimido	(1.386.634)	(999.630)
Aumento neto	352.436	211.071
Clase B USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase B USD de Distribución (D)		
Redimido	(174)	(44)
Disminución neta	(174)	(44)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Aumento neto	–	1
Clase C USD de Distribución (D)		
Redimido	–	(134)
Disminución neta	–	(134)
Clase X USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1.005.311	500.516
Redimido	(947.677)	(508.670)
Disminución/(aumento) neto	57.634	(8.154)
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	7	8
Redimido	(27)	(38)
Disminución neta	(20)	(30)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	41	89
Redimido	(68)	(95)
Disminución neta	(27)	(6)
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	260	85
Redimido	(361)	(62)
Aumento/(disminución) neto	(101)	23
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	4	7
Redimido	(11)	(22)
Disminución neta	(7)	(15)
Clase C USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	6
Redimido	(3)	(6)
Disminución neta	(2)	–
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	2	4
Redimido	(2)	(2)
Aumento neto	–	2
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	33	889
Redimido	(588)	(406)
Aumento/(disminución) neto	(555)	483
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	32	85
Redimido	(107)	(37)
Aumento/(disminución) neto	(75)	48
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	15	24
Redimido	(26)	(31)
Disminución neta	(11)	(7)
Clase X USD de Distribución (D)		
(vendidos)	145	–
Redimido	(145)	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
Redimido	–	(85)
Disminución neta	–	(85)
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	1	3
Redimido	(37)	(9)
Disminución neta	(36)	(6)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase GA USD de Capitalización		
(vendidos)	–	2
Redimido	–	(2)
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	57	167
Redimido	(331)	(255)
Disminución neta	(274)	(88)
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	63	98
Redimido	(100)	(84)
Aumento/(disminución) neto	(37)	14
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	3	3
Redimido	(12)	(9)
Disminución neta	(9)	(6)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	1	17
Redimido	(10)	(117)
Disminución neta	(9)	(100)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	2
Redimido	(2)	(3)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	11	29
Redimido	(62)	(28)
Aumento/(disminución) neto	(51)	1
Clase C USD de Distribución (D)		
(vendidos)	2	11
Redimido	(18)	(8)
Aumento/(disminución) neto	(16)	3
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	5	15
Redimido	(53)	(36)
Disminución neta	(48)	(21)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	532	1.383
Redimido	(3.543)	(2.478)
Disminución neta	(3.011)	(1.095)
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	32	79
Redimido	(50)	(78)
Aumento/(disminución) neto	(18)	1
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	3	13
Redimido	(11)	(14)
Disminución neta	(8)	(1)
Clase X USD de Distribución (D)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(14)	(3)
Disminución neta	(14)	(2)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	655	602
Redimido	(1.676)	(1.927)
Disminución neta	(1.021)	(1.325)
Clase Premier USD de Distribución (M)		
(vendidos)	94	22
Redimido	(139)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(45)	18
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	61
Redimido	–	(377)
Disminución neta	–	(316)
Clase S US\$ de Capitalización		
(vendidos)	748	–
Redimido	(748)	–
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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (continuación)		
Clase LM USD de Distribución (M)		
(vendidos)	28	20
Redimido	(163)	(91)
Disminución neta	(135)	(71)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	(3)	(8)
Disminución neta	(3)	(8)
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	–	2
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(1)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^]		
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	–	13
Redimido	(13)	–
Aumento/(disminución) neto	(13)	13
Clase A EUR de Distribución (D)		
Redimido	(9)	–
Disminución neta	(9)	–
Clase C USD de Distribución (D)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	8	7
Redimido	(62)	(34)
Disminución neta	(54)	(27)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	(419)	(895)
Disminución neta	(419)	(895)
Clase GA EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(5)	(2)
Disminución neta	(4)	(2)
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)	15	28
Redimido	(17)	(21)
Aumento/(disminución) neto	(2)	7
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	9	10
Redimido	(14)	(33)
Disminución neta	(5)	(23)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	33	23
Redimido	(17)	(14)
Aumento neto	16	9
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	3	10
Redimido	(5)	(12)
Disminución neta	(2)	(2)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	9	2
Redimido	(7)	(2)
Aumento neto	2	–
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	3
Redimido	(5)	(14)
Disminución neta	(5)	(11)
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(1)	–
Aumento/(disminución) neto	(1)	1

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	3	5
Redimido	(6)	(21)
Disminución neta	(3)	(16)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	352	129
Redimido	(671)	(157)
Disminución neta	(319)	(28)
Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	2.441	320
Redimido	(1.911)	(100)
Aumento neto	530	220
Clase B USD de Distribución (D)		
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	3	3
Redimido	(10)	(10)
Disminución neta	(7)	(7)
Clase C USD de Distribución (D)		
(vendidos)	4	10
Redimido	(15)	(17)
Disminución neta	(11)	(7)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase E USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
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)	31	25
Redimido	(24)	(19)
Aumento neto	7	6
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(8)
Disminución neta	(1)	(8)
Clase X USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(5)	(1)
Disminución neta	(4)	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	4	2
Aumento neto	4	2
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	15	52
Redimido	(18)	(57)
Disminución neta	(3)	(5)
Clase Premier USD de Distribución (M)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	522	–
Redimido	(522)	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(5)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (continuación)		
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	–	2
Redimido	–	(2)
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(2)	(7)
Disminución neta	(1)	(6)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	158	11
Redimido	(167)	(26)
Disminución neta	(9)	(15)
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	102	–
Redimido	(100)	–
Aumento neto	2	–
Clase LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)		
(vendidos)	50	81
Redimido	(336)	–
Aumento/(disminución) neto	(286)	81
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(1)	(1)
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	61	16
Redimido	(65)	(39)
Disminución neta	(4)	(23)
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	60	77
Redimido	(86)	(127)
Disminución neta	(26)	(50)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	49	17
Redimido	(40)	(11)
Aumento neto	9	6
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	7	2
Redimido	(5)	(4)
Disminución/(aumento) neto	2	(2)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	16	3
Redimido	(4)	(3)
Aumento neto	12	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	9.956	1.044
Redimido	(4.883)	(604)
Aumento neto	5.073	440
Clase B USD de Distribución (D)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	1	2
Redimido	(5)	(2)
Disminución neta	(4)	–
Clase C USD de Distribución (D)		
(vendidos)	12	3
Redimido	(3)	(8)
Disminución/(aumento) neto	9	(5)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	6	3
Redimido	(9)	(9)
Disminución neta	(3)	(6)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase E USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(3)	–
Disminución neta	(2)	–
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	1	1
Redimido	(2)	(10)
Disminución neta	(1)	(9)
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	49	54
Redimido	(78)	(149)
Disminución neta	(29)	(95)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	5
Redimido	–	(5)
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Distribución (M)		
(vendidos)	16	23
Redimido	(127)	(101)
Disminución neta	(111)	(78)
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(3)	(1)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase GF USD de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	11	5
Redimido	(8)	(9)
Disminución/(aumento) neto	3	(4)
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	4	4
Redimido	(10)	(6)
Disminución neta	(6)	(2)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	10	7
Redimido	(18)	(18)
Disminución neta	(8)	(11)
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	27	5
Redimido	(41)	(24)
Disminución neta	(14)	(19)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	43	13
Redimido	(54)	(29)
Disminución neta	(11)	(16)
Clase A EUR de Capitalización		
Redimido	(2)	(4)
Disminución neta	(2)	(4)
Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)		
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(2)	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	3.107	2.541
Redimido	(3.851)	(2.385)
Aumento/(disminución) neto	(744)	156

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund (continuación)		
Clase C USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase C USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	2
Redimido	(2)	(12)
Disminución neta	(1)	(10)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(3)
Disminución neta	(1)	(3)
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Aumento neto	–	1
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	3	8
Redimido	(2)	(17)
Disminución/(aumento) neto	1	(9)
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	2	1
Redimido	(3)	(1)
Disminución neta	(1)	–
Clase X USD de Distribución (D)		
(vendidos)	11	52
Redimido	(40)	(62)
Disminución neta	(29)	(10)
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)		
(vendidos)	3	46
Redimido	(39)	(49)
Disminución neta	(36)	(3)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	2	8
Redimido	(7)	(16)
Disminución neta	(5)	(8)
Clase A (G) USD de Capitalización		
Redimido	–	(6)
Disminución neta	–	(6)
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
(vendidos)	–	5
Redimido	(2)	(5)
Disminución neta	(2)	–
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	27	40
Redimido	(67)	(69)
Disminución neta	(40)	(29)
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	4	1
Redimido	(7)	(8)
Disminución neta	(3)	(7)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	57	92
Redimido	(106)	(149)
Disminución neta	(49)	(57)
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	6	8
Redimido	(19)	(63)
Disminución neta	(13)	(55)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	108	31
Redimido	(157)	(71)
Disminución neta	(49)	(40)
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	2.151	2.257
Redimido	(1.401)	(162)
Aumento neto	750	2.095
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	3	–
Redimido	(6)	(1)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	1
Redimido	(3)	(3)
Disminución neta	(2)	(2)
Clase A EUR de Distribución (A)		
Redimido	(2)	(1)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	53	6
Redimido	(102)	(117)
Disminución neta	(49)	(111)
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	56	468
Redimido	(46)	(556)
Disminución/(aumento) neto	10	(88)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	352	9.697
Redimido	(919)	(9.490)
Aumento/(disminución) neto	(567)	207
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	14	49
Redimido	(441)	(421)
Disminución neta	(427)	(372)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase C USD de Distribución (D)		
Redimido	(2)	(4)
Disminución neta	(2)	(4)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase F USD de Capitalización		
Redimido	(2)	(9)
Disminución neta	(2)	(9)
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	–	1
Aumento neto	–	1
Clase X USD de Distribución (M)		
Redimido	(2)	(1)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	19	85
Redimido	(75)	(267)
Disminución neta	(56)	(182)
Clase Premier USD de Distribución (M)		
(vendidos)	–	36
Redimido	–	(49)
Disminución neta	–	(13)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	12	53
Redimido	(18)	(93)
Disminución neta	(6)	(40)
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	13	–
Redimido	(175)	(557)
Disminución neta	(162)	(557)
Clase Premier EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	21	–
Redimido	(73)	(470)
Disminución neta	(52)	(470)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund (continuación)		
Clase Premier GBP de Distribución (M)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase LM USD de Capitalización		
Redimido	(17)	(63)
Disminución neta	(17)	(63)
Clase LM USD de Distribución (M)		
(vendidos)	–	3
Redimido	(20)	(32)
Disminución neta	(20)	(29)
Clase LM Euro de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	8	19
Redimido	(23)	(19)
Disminución neta	(15)	–
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	84	133
Redimido	(114)	(134)
Disminución neta	(30)	(1)
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	5	61
Redimido	(10)	(34)
Aumento/(disminución) neto	(5)	27
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	26	100
Redimido	(122)	(170)
Disminución neta	(96)	(70)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	151	857
Redimido	(710)	(1.106)
Disminución neta	(559)	(249)
Clase B USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	4	17
Redimido	(11)	(20)
Disminución neta	(7)	(3)
Clase C USD de Distribución (M)		
(vendidos)	–	8
Redimido	(36)	(8)
Disminución neta	(36)	–
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	6	8
Redimido	(16)	(7)
Aumento/(disminución) neto	(10)	1
Clase E USD de Distribución (D)		
Redimido	(1)	(38)
Disminución neta	(1)	(38)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	2	1
Redimido	(17)	(5)
Disminución neta	(15)	(4)
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(3)	(12)
Disminución neta	(2)	(11)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	21	255
Redimido	(215)	(145)
Aumento/(disminución) neto	(194)	110
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	78	72
Redimido	(100)	(170)
Disminución neta	(22)	(98)
Clase Premier CHF de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	40	42
Redimido	(42)	–
Aumento/(disminución) neto	(2)	42

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	51	353
Redimido	(166)	(891)
Disminución neta	(115)	(538)
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	2	2
Redimido	(4)	–
Aumento/(disminución) neto	(2)	2
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(1)	(4)
Disminución neta	–	(3)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	92	335
Redimido	(394)	(67)
Aumento/(disminución) neto	(302)	268
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	31	108
Redimido	(113)	(45)
Aumento/(disminución) neto	(82)	63
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	1.291	1.325
Redimido	(3.038)	(1.593)
Disminución neta	(1.747)	(268)
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(155)
Disminución neta	–	(155)

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A Clase X USD de Capitalización

(vendidos)	2	–
Redimido	(3)	(5)
Disminución neta	(1)	(5)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	11	137
Redimido	(25)	(125)
Aumento/(disminución) neto	(14)	12
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	160
Redimido	(205)	(154)
Aumento/(disminución) neto	(205)	6
Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	66
Redimido	(40)	(110)
Disminución neta	(40)	(44)
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	2	3
Redimido	(38)	(8)
Disminución neta	(36)	(5)
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(250)
Disminución neta	–	(250)
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(21)
Disminución neta	–	(21)

FTGF Western Asset Global Credit Fund^A Clase A USD de Capitalización

(vendidos)	4	1
Redimido	(8)	(12)
Disminución neta	(4)	(11)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	1	7
Redimido	(33)	(107)
Disminución neta	(32)	(100)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^] – (continuación)		
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	6	54
Redimido	(1)	(53)
Aumento neto	5	1
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]§		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	152	313
Redimido	(2.144)	(1.562)
Disminución neta	(1.992)	(1.249)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	93	173
Redimido	(1.421)	(472)
Disminución neta	(1.328)	(299)
Clase A USD de Distribución (S)		
(vendidos)	19	67
Redimido	(272)	(125)
Disminución neta	(253)	(58)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	9
Redimido	(25)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(25)	7
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	20	43
Redimido	(279)	(94)
Disminución neta	(259)	(51)
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	1	4
Redimido	(36)	(22)
Disminución neta	(35)	(18)
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	7	–
Redimido	(58)	(4)
Disminución neta	(51)	(4)
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	(134)	(86)
Disminución neta	(134)	(86)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	64	1.410
Redimido	(1.693)	(1.260)
Aumento/(disminución) neto	(1.629)	150
Clase A EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	3	8
Redimido	(44)	(22)
Disminución neta	(41)	(14)
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(56)	(22)
Disminución neta	(56)	(21)
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	54	8
Redimido	(122)	(11)
Disminución neta	(68)	(3)
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	7
Redimido	(26)	(26)
Disminución neta	(26)	(19)
Clase A GBP de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	1	35
Redimido	(83)	(73)
Disminución neta	(82)	(38)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	(7)
Disminución neta	–	(7)
Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	1	2
Redimido	(5)	–
Aumento/(disminución) neto	(4)	2

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	860	346
Redimido	(1.392)	(554)
Disminución neta	(532)	(208)
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	5	14
Redimido	(110)	(67)
Disminución neta	(105)	(53)
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	611	6.079
Redimido	(8.416)	(10.142)
Disminución neta	(7.805)	(4.063)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	864	1.611
Redimido	(34.102)	(13.899)
Disminución neta	(33.238)	(12.288)
Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	(50)	–
Disminución neta	(50)	–
Clase B USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	5	16
Redimido	(276)	(70)
Disminución neta	(271)	(54)
Clase C USD de Distribución (S)		
(vendidos)	3	4
Redimido	(46)	(8)
Disminución neta	(43)	(4)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	1	11
Redimido	(95)	(59)
Disminución neta	(94)	(48)
Clase E USD de Distribución (S)		
Redimido	(11)	(5)
Disminución neta	(11)	(5)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	2	2
Redimido	(27)	(6)
Disminución neta	(25)	(4)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	6	34
Redimido	(289)	(200)
Disminución neta	(283)	(166)
Clase F USD de Distribución (S)		
(vendidos)	7	13
Redimido	(40)	(53)
Disminución neta	(33)	(40)
Clase R Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	140	–
Redimido	(140)	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	43	91
Redimido	(479)	(374)
Disminución neta	(436)	(283)
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	–	57
Redimido	(37)	(218)
Disminución neta	(37)	(161)
Clase X USD de Distribución (S)		
(vendidos)	10	4
Redimido	(97)	(44)
Disminución neta	(87)	(40)
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	1	2
Redimido	(73)	(24)
Disminución neta	(72)	(22)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	165	569
Redimido	(591)	(577)
Disminución neta	(426)	(8)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^{AS} (continuación)		
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	1
Redimido	(12)	(3)
Disminución neta	(11)	(2)
Clase X EUR de Distribución (A) (cubierta)		
(vendidos)	–	2
Redimido	(38)	(81)
Disminución neta	(38)	(79)
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	(6)	(24)
Disminución neta	(6)	(24)
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	6	19
Redimido	(161)	(150)
Disminución neta	(155)	(131)
Clase X GBP de Capitalización		
Redimido	(5)	–
Disminución neta	(5)	–
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	5	5
Redimido	(19)	(12)
Disminución neta	(14)	(7)
Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	676
Redimido	(2.410)	(3.224)
Disminución neta	(2.410)	(2.548)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	13	107
Redimido	(355)	(1.673)
Disminución neta	(342)	(1.566)
Clase Premier USD de Distribución (S)		
(vendidos)	50	9
Redimido	(207)	(110)
Disminución neta	(157)	(101)
Clase Premier AUD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(13)	(1)
Disminución neta	(13)	(1)
Clase Premier AUD de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	4	7
Redimido	(21)	(37)
Disminución neta	(17)	(30)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	15	19
Redimido	(809)	(513)
Disminución neta	(794)	(494)
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	7	1
Redimido	(38)	(13)
Disminución neta	(31)	(12)
Clase Premier CHF de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	90	–
Redimido	(103)	(1)
Disminución neta	(13)	(1)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	12	483
Redimido	(806)	(2.982)
Disminución neta	(794)	(2.499)
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	217
Redimido	(87)	(268)
Disminución neta	(86)	(51)
Clase Premier EUR de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	94	223
Redimido	(416)	(356)
Disminución neta	(322)	(133)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	11
Redimido	(30)	(33)
Disminución neta	(29)	(22)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	10	131
Redimido	(197)	(162)
Disminución neta	(187)	(31)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase Premier JPY de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	3
Redimido	(712)	(24)
Disminución neta	(712)	(21)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	106	37
Redimido	(180)	(15)
Aumento/(disminución) neto	(74)	22
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(3)	–
Disminución neta	(3)	–
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	–	9
Redimido	–	(9)
Aumento neto	–	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	3
Redimido	(20)	(1.212)
Disminución neta	(20)	(1.209)
Clase LM AUD de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	15	68
Redimido	(191)	(234)
Disminución neta	(176)	(166)
Clase LM EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(4)	(5)
Disminución neta	(4)	(4)

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A

Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase P2 JPY de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	372	–
Aumento neto	372	–
Clase X CHF de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	3	16
Redimido	(5)	(18)
Disminución neta	(2)	(2)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	14	80
Redimido	(4)	(108)
Disminución/(aumento) neto	10	(28)
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	85	59
Redimido	(31)	(27)
Aumento neto	54	32
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	4	7
Redimido	(6)	(36)
Disminución neta	(2)	(29)
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	14	175
Redimido	(84)	(85)
Aumento/(disminución) neto	(70)	90
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	588	515
Redimido	(658)	(128)
Aumento/(disminución) neto	(70)	387

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^A

Clase D USD de Capitalización		
(vendidos)	–	5
Redimido	(7)	(110)
Disminución neta	(7)	(105)
Clase D USD de Distribución (M) Plus		
Redimido	(3)	–
Disminución neta	(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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ Clase D USD de Distribución (M)		
(vendidos)	9	–
Redimido	(4)	(9)
Disminución/(aumento) neto	5	(9)
Clase D Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	9
Redimido	(1)	(9)
Aumento neto	–	–
Clase D EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(5)
Clase M CHF de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
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)	8	84
Redimido	(408)	(167)
Disminución neta	(400)	(83)
Clase Premier USD de Distribución (Q)		
(vendidos)	11	19
Redimido	(64)	(14)
Aumento/(disminución) neto	(53)	5
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(3)	(32)
Disminución neta	(3)	(31)
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(6)
Disminución neta	–	(5)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier JPY de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(500)
Disminución neta	–	(500)
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	3.021	–
Redimido	(3.023)	–
Disminución neta	(2)	–
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	–	30
Redimido	(70)	–
Aumento/(disminución) neto	(70)	30
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	10.625	–
Redimido	(10.625)	–
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ Clase LM GBP de Distribución (M)		
Redimido	–	(504)
Disminución neta	–	(504)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
Redimido	–	(164)
Disminución neta	–	(164)
Clase LM GBP de Distribución (M) (Cubierta)		
Redimido	–	(704)
Disminución neta	–	(704)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^ Clase LM USD de Distribución (Q)		
(vendidos)	3	12
Redimido	–	(8)
Aumento neto	3	4
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ Clase Premier USD de Capitalización		
Redimido	–	(25)
Disminución neta	–	(25)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(140)
Disminución neta	–	(140)
Clase S US\$ de Capitalización		
Redimido	–	(48)
Disminución neta	–	(48)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	19	19
Redimido	(34)	(34)
Disminución neta	(15)	(15)
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	5	13
Redimido	(5)	(10)
Aumento neto	–	3
Clase A USD de Distribución (S)		
(vendidos)	19	29
Redimido	(107)	(59)
Disminución neta	(88)	(30)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	8	–
Redimido	–	(5)
Disminución/(aumento) neto	8	(5)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
(vendidos)	3	37
Redimido	(99)	(48)
Disminución neta	(96)	(11)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	166	1
Redimido	(54)	(3)
Disminución/(aumento) neto	112	(2)
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
(vendidos)	2	4
Redimido	(56)	(10)
Disminución neta	(54)	(6)
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	44	–
Redimido	(6)	–
Aumento neto	38	–
Clase A GBP de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
(vendidos)	2	3
Redimido	(25)	(7)
Disminución neta	(23)	(4)
Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	21	–
Redimido	(5)	–
Aumento neto	16	–
Clase A SGD de Capitalización		
(vendidos)	22	1.858
Redimido	(100)	(1.854)
Aumento/(disminución) neto	(78)	4
Clase B USD de Distribución (S)		
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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (continuación)		
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Distribución (S)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	–	4
Redimido	(4)	(4)
Disminución neta	(4)	–
Clase E Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
Redimido	(4)	(1)
Disminución neta	(4)	(1)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	4	–
Aumento neto	4	–
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	84	1
Redimido	(3)	(1)
Aumento neto	81	–
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(26)	(3)
Disminución neta	(26)	(2)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
(vendidos)	–	7
Redimido	(8)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(8)	5
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	2	–
Redimido	–	(1)
Disminución/(aumento) neto	2	(1)
Clase X GBP de Capitalización (cubierta) (IH)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	9	19
Redimido	(32)	(30)
Disminución neta	(23)	(11)
Clase X GBP de Capitalización		
(vendidos)	15	30
Redimido	(66)	(67)
Disminución neta	(51)	(37)
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
(vendidos)	4	20
Redimido	(43)	(22)
Disminución neta	(39)	(2)
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	62	70
Redimido	(37)	(80)
Disminución/(aumento) neto	25	(10)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	6	6
Redimido	(194)	(11)
Disminución neta	(188)	(5)
Clase Premier USD de Distribución (S)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
(vendidos)	1	25
Redimido	(55)	(7)
Aumento/(disminución) neto	(54)	18
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	62	–
Redimido	(61)	(8)
Disminución/(aumento) neto	1	(8)
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(8)	(5)
Disminución neta	(7)	(5)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
(vendidos)	–	2
Redimido	(3)	(5)
Disminución neta	(3)	(3)
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)		
(vendidos)	3	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	1	–
Clase LM USD de Capitalización (cubierta) (IH)		
(vendidos)	18	22
Redimido	(308)	(54)
Disminución neta	(290)	(32)
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	339	2
Redimido	(327)	(6)
Disminución/(aumento) neto	12	(4)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A SGD de Capitalización		
(vendidos)	–	3.319
Redimido	–	(3.318)
Aumento neto	–	1
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	–	5
Redimido	(1)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(1)	3
Clase E USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(5)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	24	305
Redimido	(54)	(1.279)
Disminución neta	(30)	(974)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	26
Redimido	(5)	(946)
Disminución neta	(4)	(920)
Clase Premier EUR de Distribución (A) (cubierta)		
(vendidos)	–	11
Redimido	–	(348)
Disminución neta	–	(337)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	2	113
Redimido	(128)	(83)
Aumento/(disminución) neto	(126)	30
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(1.698)
Disminución neta	–	(1.698)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	30	20
Redimido	(5)	(1)
Aumento neto	25	19
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	71	22
Redimido	(5)	(7)
Aumento neto	66	15

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ (continuación)		
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	16	1
Redimido	(1)	–
Aumento neto	15	1
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	–	89
Redimido	(41)	(48)
Aumento/(disminución) neto	(41)	41
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	10	–
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)		
(vendidos)	–	74
Aumento neto	–	74
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	1	28
Redimido	(18)	(32)
Disminución neta	(17)	(4)
Clase A USD de Distribución (M)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(4)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase A SGD de Capitalización		
(vendidos)	18	6.758
Redimido	(19)	(6.773)
Disminución neta	(1)	(15)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	3	–
Aumento neto	3	–
Clase F USD de Capitalización		
Redimido	(15)	(5)
Disminución neta	(15)	(5)
Clase F USD de Distribución (M)		
(vendidos)	3	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	2	–
Clase X USD de Capitalización		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)		
(vendidos)	2	–
Redimido	(9)	(2)
Disminución neta	(7)	(2)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	1	–
Redimido	–	(2)
Disminución/(aumento) neto	1	(2)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	1.087	290
Redimido	(1.233)	(264)
Aumento/(disminución) neto	(146)	26
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(17)	(2)
Disminución neta	(17)	(1)
Clase LM EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(14)	(22)
Disminución neta	(14)	(21)
Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)		
(vendidos)	14	7
Redimido	(4)	(30)
Disminución/(aumento) neto	10	(23)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	367	390
Redimido	(693)	(454)
Disminución neta	(326)	(64)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	1	3
Redimido	(12)	(7)
Disminución neta	(11)	(4)
Clase A USD de Distribución (D)		
(vendidos)	44	45
Redimido	(92)	(37)
Aumento/(disminución) neto	(48)	8
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	158	153
Redimido	(339)	(352)
Disminución neta	(181)	(199)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	56	102
Redimido	(135)	(202)
Disminución neta	(79)	(100)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	3
Redimido	(3)	–
Aumento/(disminución) neto	(3)	3
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	–	28
Redimido	(11)	(36)
Disminución neta	(11)	(8)
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	56	58
Redimido	(7)	(15)
Aumento neto	49	43
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	11	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	10	–
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	57	195
Redimido	(206)	(102)
Aumento/(disminución) neto	(149)	93
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
(vendidos)	11	179
Redimido	(74)	(192)
Disminución neta	(63)	(13)
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	108	79
Redimido	(154)	(109)
Disminución neta	(46)	(30)
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus		
(vendidos)	1	3
Redimido	(7)	(6)
Disminución neta	(6)	(3)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	9	10
Redimido	(30)	(13)
Disminución neta	(21)	(3)
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	–	4
Redimido	(6)	(6)
Disminución neta	(6)	(2)
Clase A HKD de Capitalización		
(vendidos)	13	12
Redimido	(16)	(9)
Aumento/(disminución) neto	(3)	3
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	118	64
Redimido	(245)	(242)
Disminución neta	(127)	(178)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	12.837	9.353
Redimido	(15.440)	(9.625)
Disminución neta	(2.603)	(272)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (continuación)		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	4.938	3.406
Redimido	(19.251)	(7.331)
Disminución neta	(14.313)	(3.925)
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	518	132
Redimido	(2.497)	(3.140)
Disminución neta	(1.979)	(3.008)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	39	69
Redimido	(128)	(144)
Disminución neta	(89)	(75)
Clase C USD de Distribución (D)		
(vendidos)	23	31
Redimido	(29)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(6)	27
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	76	178
Redimido	(235)	(142)
Aumento/(disminución) neto	(159)	36
Clase E USD de Distribución (D)		
(vendidos)	3	5
Redimido	(3)	(2)
Aumento neto	–	3
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	9	20
Redimido	(15)	(11)
Aumento/(disminución) neto	(6)	9
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	37	62
Redimido	(110)	(124)
Disminución neta	(73)	(62)
Clase F USD de Distribución (D)		
(vendidos)	15	11
Redimido	(35)	(11)
Disminución neta	(20)	–
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	44	19
Redimido	(33)	(75)
Disminución/(aumento) neto	11	(56)
Clase X USD de Distribución (D)		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	12	4
Redimido	(22)	(36)
Disminución neta	(10)	(32)
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase X CHF de Distribución (A) (cubierta)		
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(5)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	10	12
Redimido	(94)	(93)
Disminución neta	(84)	(81)
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	4	2
Redimido	(3)	(2)
Aumento neto	1	–
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	7	16
Redimido	(138)	(64)
Disminución neta	(131)	(48)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	4	1
Redimido	(17)	(25)
Disminución neta	(13)	(24)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	157	654
Redimido	(190)	(332)
Aumento/(disminución) neto	(33)	322

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	50	7
Redimido	(135)	(46)
Disminución neta	(85)	(39)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(7)	(115)
Disminución neta	(7)	(114)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	104	172
Redimido	(322)	(399)
Disminución neta	(218)	(227)
Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	73	308
Redimido	(350)	(307)
Aumento/(disminución) neto	(277)	1
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	–	5
Redimido	(3)	(72)
Disminución neta	(3)	(67)
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	53
Redimido	(8)	(22)
Aumento/(disminución) neto	(8)	31
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	126	213
Redimido	(166)	(297)
Disminución neta	(40)	(84)
Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)		
(vendidos)	26	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución/(aumento) neto	25	(2)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	39	67
Redimido	(304)	(192)
Disminución neta	(265)	(125)
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	3	2
Redimido	(11)	(9)
Disminución neta	(8)	(7)
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	–	2
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(2)
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	–	84
Redimido	–	(50)
Aumento neto	–	34
Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	83	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	82	–
Clase LM USD de Distribución (M)		
(vendidos)	45	8
Redimido	(22)	(34)
Disminución/(aumento) neto	23	(26)
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	795	269
Redimido	(462)	(304)
Disminución/(aumento) neto	333	(35)
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	449	12
Redimido	(552)	(63)
Disminución neta	(103)	(51)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	16	–
Redimido	(2)	(106)
Disminución/(aumento) neto	14	(106)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	20	34
Redimido	(53)	(193)
Disminución neta	(33)	(159)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] (continuación)		
Clase LM USD de Capitalización		
Redimido	(30)	–
Disminución neta	(30)	–
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase S EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)		
Redimido	–	(100)
Disminución neta	–	(100)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]_γ		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	(120)	–
Disminución neta	(120)	–
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(1.223)	–
Disminución neta	(1.223)	–
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]_Ω		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase P1 USD de Capitalización		
Redimido	(148)	–
Disminución neta	(148)	–
Clase P1 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Clase P1 USD de Capitalización		
(vendidos)	31	320
Redimido	–	(20)
Aumento neto	31	300
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase Premier USD de Capitalización		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(7)
Disminución neta	–	(7)
FTGF ClearBridge US Value Fund^β		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	198	170
Redimido	(300)	(271)
Disminución neta	(102)	(101)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	18	14
Redimido	(21)	(31)
Disminución neta	(3)	(17)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	10	3
Redimido	(4)	(25)
Disminución/(aumento) neto	6	(22)
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	94	79
Redimido	(90)	(44)
Aumento neto	4	35
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	227	270
Redimido	(303)	(436)
Disminución neta	(76)	(166)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase A SGD de Capitalización		
(vendidos)	1.353	1.138
Redimido	(1.641)	(691)
Aumento/(disminución) neto	(288)	447
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	29	7
Redimido	(13)	(28)
Disminución/(aumento) neto	16	(21)
Clase C USD de Distribución (A)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	39	7
Redimido	(10)	(21)
Disminución/(aumento) neto	29	(14)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	24	24
Redimido	(18)	(27)
Disminución/(aumento) neto	6	(3)
Clase F USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	28	15
Redimido	(17)	(1)
Aumento neto	11	14
Clase X USD de Distribución (A)		
(vendidos)	37	34
Redimido	(19)	(27)
Aumento neto	18	7
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	1.334	37
Redimido	(128)	(31)
Aumento neto	1.206	6
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	418	305
Redimido	(1.122)	(446)
Disminución neta	(704)	(141)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
(vendidos)	3	–
Redimido	(2)	(12)
Disminución/(aumento) neto	1	(12)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	752	1.060
Redimido	(1.230)	(687)
Aumento/(disminución) neto	(478)	373
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	249	376
Redimido	(250)	(327)
Aumento/(disminución) neto	(1)	49
Clase S USD de Capitalización		
(vendidos)	2.753	991
Redimido	(2.632)	(42)
Aumento neto	121	949
Clase LM USD de Distribución (A)		
(vendidos)	19	9
Redimido	(26)	(27)
Disminución neta	(7)	(18)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	27	26
Redimido	(36)	(41)
Disminución neta	(9)	(15)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	12
Redimido	(15)	(18)
Disminución neta	(15)	(6)
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	4
Redimido	(3)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(3)	2

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (continuación)		
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	7	2
Redimido	(8)	(9)
Disminución neta	(1)	(7)
Clase C USD de Distribución (A)		
Redimido	(4)	(3)
Disminución neta	(4)	(3)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	5	3
Redimido	(10)	(17)
Disminución neta	(5)	(14)
Clase E USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	5	9
Redimido	(13)	(30)
Disminución neta	(8)	(21)
Clase F USD de Distribución (A)		
(vendidos)	2	2
Redimido	(5)	(3)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase X USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	6	6
Redimido	(4)	(15)
Disminución/(aumento) neto	2	(9)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
(vendidos)	3	–
Redimido	(4)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	37
Redimido	(46)	(34)
Aumento/(disminución) neto	(46)	3
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	–	7
Redimido	(27)	(24)
Disminución neta	(27)	(17)
Clase LM EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(4)	(6)
Disminución neta	(4)	(5)
Clase A (G) USD de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase L (G) USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase GA USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	161	157
Redimido	219	(184)
Disminución neta	(58)	(27)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	24	25
Redimido	(30)	(30)
Disminución neta	(6)	(5)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	26	54
Redimido	(29)	(21)
Aumento/(disminución) neto	(3)	33
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	21	23
Redimido	(26)	(23)
Disminución neta	(5)	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	11	12
Redimido	(17)	(22)
Disminución neta	(6)	(10)
Clase C USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(4)	(4)
Disminución neta	(4)	(3)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	11	7
Redimido	(13)	(14)
Disminución neta	(2)	(7)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	111	102
Redimido	(123)	(416)
Disminución neta	(12)	(314)
Clase F USD de Distribución (A)		
(vendidos)	7	27
Redimido	(13)	(39)
Disminución neta	(6)	(12)
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	40	54
Redimido	(98)	(81)
Disminución neta	(58)	(27)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	9	37
Redimido	(35)	(9)
Aumento/(disminución) neto	(26)	28
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	14	15
Redimido	(9)	(3)
Aumento neto	5	12
Clase X GBP de Capitalización		
(vendidos)	20	30
Redimido	(31)	(22)
Aumento/(disminución) neto	(11)	8
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	417	785
Redimido	(657)	(439)
Aumento/(disminución) neto	(240)	346
Clase Premier USD de Distribución (A)		
(vendidos)	11	2
Redimido	(11)	(14)
Disminución neta	–	(12)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	341	144
Redimido	(77)	(272)
Disminución/(aumento) neto	264	(128)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	101	401
Redimido	(65)	(295)
Aumento neto	36	106
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	113	86
Redimido	(144)	(72)
Aumento/(disminución) neto	(31)	14
Clase Premier EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	5	13
Redimido	(15)	(5)
Aumento/(disminución) neto	(10)	8
Clase Premier GBP de Capitalización		
(vendidos)	40	157
Redimido	(87)	(94)
Aumento/(disminución) neto	(47)	63
Clase S US\$ de Capitalización		
(vendidos)	276	338
Redimido	(293)	(575)
Disminución neta	(17)	(237)
Clase S USD de Distribución (Q)		
(vendidos)	145	83
Redimido	(19)	–
Aumento neto	126	83

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (continuación)		
Clase S EUR de Capitalización		
(vendidos)	371	564
Redimido	(137)	(240)
Aumento neto	234	324
Clase LM USD de Capitalización		
(vendidos)	161	34
Redimido	(161)	(211)
Disminución neta	–	(177)
Clase LM EUR de Capitalización		
(vendidos)	21	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución/(aumento) neto	20	(1)
Clase A (G) USD de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(2)	–
Clase GA USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	33	36
Redimido	(75)	(93)
Disminución neta	(42)	(57)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	3	5
Redimido	(24)	(19)
Disminución neta	(21)	(14)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	22	6
Redimido	(27)	(21)
Disminución neta	(5)	(15)
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	17	80
Redimido	(30)	(94)
Disminución neta	(13)	(14)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	–
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	6	4
Redimido	(9)	(5)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase A GBP de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A HKD de Capitalización		
(vendidos)	5	–
Redimido	(4)	(4)
Disminución/(aumento) neto	1	(4)
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	1	4
Redimido	(1)	(3)
Aumento neto	–	1
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	361	3.216
Redimido	(3.086)	(840)
Aumento/(disminución) neto	(2.725)	2.376
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	1	3
Redimido	(5)	(7)
Disminución neta	(4)	(4)
Clase C USD de Distribución (A)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(5)	(8)
Disminución neta	(4)	(7)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	3	–
Redimido	(7)	(7)
Disminución neta	(4)	(7)
Clase E USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	2	3
Redimido	(7)	(11)
Disminución neta	(5)	(8)
Clase F USD de Distribución (A)		
(vendidos)	2	–
Redimido	(1)	(5)
Disminución/(aumento) neto	1	(5)
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	4	1
Redimido	(4)	(6)
Disminución neta	–	(5)
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(1)	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase X GBP de Capitalización		
(vendidos)	5	13
Redimido	(11)	(18)
Disminución neta	(6)	(5)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	–	8
Redimido	(2)	(70)
Disminución neta	(2)	(62)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(2)	–
Aumento/(disminución) neto	(1)	1
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier GBP de Distribución (A)		
(vendidos)	26	10
Redimido	(55)	(52)
Disminución neta	(29)	(42)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	(2)
Clase A (G) USD de Capitalización		
(vendidos)	1	1
Redimido	(9)	(8)
Disminución neta	(8)	(7)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Redimido	(8)	(3)
Disminución neta	(8)	(3)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	18	4
Redimido	(15)	(22)
Disminución/(aumento) neto	3	(18)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	11	3
Redimido	(8)	(14)
Disminución/(aumento) neto	3	(11)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (continuación)		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	10	–
Redimido	(10)	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	6	1
Redimido	(7)	(1)
Disminución neta	(1)	–
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	9	1
Redimido	(2)	(5)
Disminución/(aumento) neto	7	(4)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	232	324
Redimido	(111)	(1.019)
Disminución/(aumento) neto	121	(695)
Clase C USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	9	16
Redimido	(19)	(37)
Disminución neta	(10)	(21)
Clase F EUR de Distribución (A)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	271	135
Redimido	(392)	(166)
Disminución neta	(121)	(31)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	33	17
Redimido	(53)	(25)
Disminución neta	(20)	(8)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	24	39
Redimido	(56)	(65)
Disminución neta	(32)	(26)
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	7	12
Redimido	(51)	(14)
Disminución neta	(44)	(2)
Clase A SEK de Capitalización		
(vendidos)	40	88
Redimido	(420)	(450)
Disminución neta	(380)	(362)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	2	–
Redimido	(16)	(20)
Disminución neta	(14)	(20)
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	3	25
Redimido	(29)	(97)
Disminución neta	(26)	(72)
Clase X USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(3)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	8	38
Redimido	(17)	(23)
Aumento/(disminución) neto	(9)	15

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	2	53
Redimido	(46)	(8)
Aumento/(disminución) neto	(44)	45
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	4	4
Redimido	(4)	(14)
Disminución neta	–	(10)
Clase X GBP de Capitalización		
(vendidos)	159	536
Redimido	(609)	(1.245)
Disminución neta	(450)	(709)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	101	224
Redimido	(602)	(311)
Disminución neta	(501)	(87)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Redimido	(1)	(117)
Disminución neta	(1)	(117)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1	2
Redimido	(4)	(16)
Disminución neta	(3)	(14)
Clase Premier GBP de Capitalización		
(vendidos)	104	64
Redimido	(77)	(42)
Aumento neto	27	22
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	964	1.582
Redimido	(2.077)	(2.199)
Disminución neta	(1.113)	(617)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	386	4
Redimido	(369)	(5)
Disminución/(aumento) neto	17	(1)
Clase P2 EUR de Capitalización		
(vendidos)	422	187
Redimido	(380)	(75)
Aumento neto	42	112
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	246	40
Redimido	(326)	(186)
Disminución neta	(80)	(146)
Clase P2 GBP de Capitalización		
(vendidos)	224	144
Redimido	(212)	(516)
Disminución/(aumento) neto	12	(372)
Clase P2 GBP de Distribución (Q)		
(vendidos)	76	49
Redimido	(32)	(27)
Aumento neto	44	22
Clase LM EUR de Capitalización		
(vendidos)	134	37
Redimido	(41)	(61)
Disminución/(aumento) neto	93	(24)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund⁰		
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	63	14
Redimido	(25)	(14)
Aumento neto	38	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	1.987	1.469
Redimido	(1.717)	(3.033)
Disminución/(aumento) neto	270	(1.564)
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	646	206
Redimido	(638)	(1.432)
Disminución/(aumento) neto	8	(1.226)
Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
(vendidos)	1.942	1.143
Redimido	(2.128)	(1.908)
Disminución neta	(186)	(765)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ (continuación)		
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	1	–
Aumento neto	1	–
Clase A USD de Distribución (Q)		
(vendidos)	21	42
Redimido	(66)	(89)
Disminución neta	(45)	(47)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	86	128
Redimido	(189)	(111)
Aumento/(disminución) neto	(103)	17
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	1.327	10.144
Redimido	(13.588)	(6.620)
Aumento/(disminución) neto	(12.261)	3.524
Clase A Euro de Capitalización (cubierta) (PH)		
(vendidos)	122	71
Redimido	(113)	(360)
Disminución/(aumento) neto	9	(289)
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	3.448	4.494
Redimido	(3.323)	(6.167)
Disminución/(aumento) neto	125	(1.673)
Clase A EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	76	17
Redimido	(13)	(17)
Aumento neto	63	–
Clase A Euro de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	73	150
Redimido	(154)	(168)
Disminución neta	(81)	(18)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	2.831	2.945
Redimido	(3.677)	(2.177)
Aumento/(disminución) neto	(846)	768
Clase C USD de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	24	36
Redimido	(25)	(68)
Disminución neta	(1)	(32)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	12	140
Redimido	(68)	(327)
Disminución neta	(56)	(187)
Clase E USD de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	48	14
Redimido	(57)	(124)
Disminución neta	(9)	(110)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	14	53
Redimido	(83)	(222)
Disminución neta	(69)	(169)
Clase E EUR de Capitalización		
(vendidos)	79	12
Redimido	(3)	(3)
Aumento neto	76	9
Clase E EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	22	–
Redimido	(7)	–
Aumento neto	15	–
Clase F USD de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	198	50
Redimido	(58)	(371)
Disminución/(aumento) neto	140	(321)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	26	182
Redimido	(147)	(194)
Disminución neta	(121)	(12)
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	23	28
Redimido	(10)	(137)
Disminución/(aumento) neto	13	(109)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase X USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	42
Redimido	(18)	(54)
Disminución neta	(18)	(12)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta) (PH)		
(vendidos)	61	641
Redimido	(96)	(1.363)
Disminución neta	(35)	(722)
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	725	1.200
Redimido	(738)	(3.580)
Disminución neta	(13)	(2.380)
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)		
(vendidos)	7	–
Redimido	–	(34)
Disminución/(aumento) neto	7	(34)
Clase X GBP de Distribución (Q)		
(vendidos)	125	69
Redimido	(83)	(120)
Disminución/(aumento) neto	42	(51)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	1.121	718
Redimido	(748)	(3.209)
Disminución/(aumento) neto	373	(2.491)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	3	–
Redimido	(81)	(485)
Disminución neta	(78)	(485)
Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)		
(vendidos)	156	169
Redimido	–	(810)
Disminución/(aumento) neto	156	(641)
Clase Premier Euro de Capitalización (cubierta) (PH)		
(vendidos)	674	926
Redimido	(752)	(642)
Aumento/(disminución) neto	(78)	284
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	1.566	7.787
Redimido	(8.471)	(12.493)
Disminución neta	(6.905)	(4.706)
Clase Premier GBP de Capitalización		
(vendidos)	–	12
Redimido	(1)	(27)
Disminución neta	(1)	(15)
Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)		
(vendidos)	15	14
Redimido	(81)	(458)
Disminución neta	(66)	(444)
Clase Premier GBP de Distribución (Q)		
(vendidos)	515	1.501
Redimido	(3.390)	(2.586)
Disminución neta	(2.875)	(1.085)
Clase S EUR de Capitalización		
(vendidos)	7.176	7.090
Redimido	(2.810)	(2.566)
Aumento neto	4.366	4.524
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	8	15
Redimido	(84)	(92)
Disminución neta	(76)	(77)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	41	48
Redimido	(215)	(201)
Disminución neta	(174)	(153)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	43	48
Redimido	(217)	(200)
Disminución neta	(174)	(152)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	5	8
Redimido	(11)	(36)
Disminución neta	(6)	(28)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (continuación)		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	30	58
Redimido	(56)	(29)
Aumento/(disminución) neto	(26)	29
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)		
(vendidos)	1	–
Aumento neto	1	–
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus		
(vendidos)	26	12
Redimido	(41)	(18)
Disminución neta	(15)	(6)
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	1	4
Redimido	(5)	(6)
Disminución neta	(4)	(2)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Redimido	(17)	(54)
Disminución neta	(17)	(54)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
(vendidos)	16.541	11.949
Redimido	(31.355)	(24.627)
Disminución neta	(14.814)	(12.678)
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	11	65
Redimido	(12)	(237)
Disminución neta	(1)	(172)
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	(2)	(1)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	3	7
Redimido	(5)	(22)
Disminución neta	(2)	(15)
Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(4)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	94	5
Redimido	(3)	(9)
Disminución/(aumento) neto	91	(4)
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	603	216
Redimido	(363)	(155)
Aumento neto	240	61
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
(vendidos)	2	61
Redimido	(294)	(106)
Disminución neta	(292)	(45)
Clase S US\$ de Capitalización		
(vendidos)	7	128
Redimido	(98)	(68)
Aumento/(disminución) neto	(91)	60
Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)		
(vendidos)	8	61
Redimido	(16)	(13)
Aumento/(disminución) neto	(8)	48
Clase S EUR de Capitalización		
(vendidos)	51	12
Redimido	(24)	(67)
Disminución/(aumento) neto	27	(55)
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)	2	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución/(aumento) neto	1	(1)
Clase S GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	7	2
Redimido	(5)	–
Aumento neto	2	2

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase S GBP de Capitalización		
(vendidos)	25	10
Redimido	(29)	(7)
Aumento/(disminución) neto	(4)	3
Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
(vendidos)	8	4
Redimido	(2)	(2)
Aumento neto	6	2
Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)		
(vendidos)	30	7
Redimido	(10)	(1)
Aumento neto	20	6
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	52	67
Redimido	(114)	(56)
Aumento/(disminución) neto	(62)	11
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	3	9
Redimido	(18)	(33)
Disminución neta	(15)	(24)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	14
Aumento neto	–	14
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	–	50
Aumento neto	–	50
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	397	161
Redimido	(349)	(176)
Disminución/(aumento) neto	48	(15)
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	25	5
Redimido	(19)	(9)
Disminución/(aumento) neto	6	(4)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	58	24
Redimido	(61)	(28)
Disminución neta	(3)	(4)
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	137	158
Redimido	(187)	(129)
Aumento/(disminución) neto	(50)	29
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	89	30
Redimido	(46)	(60)
Disminución/(aumento) neto	43	(30)
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	188	39
Redimido	(56)	(51)
Disminución/(aumento) neto	132	(12)
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
(vendidos)	3	1
Redimido	(3)	(1)
Aumento neto	–	–
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	2	–
Redimido	(2)	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A GBP de Distribución (A)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	3	2
Redimido	(1)	(3)
Disminución/(aumento) neto	2	(1)
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	7.743	8.696
Redimido	(15.088)	(4.281)
Aumento/(disminución) neto	(7.345)	4.415

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund – (continuación)		
Clase A SGD de Capitalización		
(vendidos)	1.358	1.913
Redimido	(1.896)	(4.463)
Disminución neta	(538)	(2.550)
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	22	10
Redimido	(10)	(17)
Disminución/(aumento) neto	12	(7)
Clase C USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	2
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	–
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	59	24
Redimido	(21)	(23)
Aumento neto	38	1
Clase E USD de Distribución (A)		
(vendidos)	1	–
Aumento neto	1	–
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	5	12
Redimido	(4)	(3)
Aumento neto	1	9
Clase E EUR de Capitalización		
(vendidos)	15	5
Redimido	(4)	(2)
Aumento neto	11	3
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	16	2
Redimido	(12)	(18)
Disminución/(aumento) neto	4	(16)
Clase F USD de Distribución (A)		
(vendidos)	1	–
Aumento neto	1	–
Clase R EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
(vendidos)	62	123
Redimido	(125)	(103)
Aumento/(disminución) neto	(63)	20
Clase X USD de Distribución (A)		
(vendidos)	14	–
Redimido	(3)	–
Aumento neto	11	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	113	57
Redimido	(40)	(52)
Aumento neto	73	5
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	204	40
Redimido	(47)	(18)
Aumento neto	157	22
Clase X GBP de Capitalización		
(vendidos)	41	17
Redimido	(31)	(32)
Disminución/(aumento) neto	10	(15)
Clase X GBP de Distribución (A)		
(vendidos)	1	1
Redimido	(2)	(3)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	833	244
Redimido	(508)	(419)
Disminución/(aumento) neto	325	(175)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	2	–
Redimido	(109)	(60)
Disminución neta	(107)	(60)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	142	58
Redimido	(133)	(22)
Aumento neto	9	36

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	79	38
Redimido	(41)	(59)
Disminución/(aumento) neto	38	(21)
Clase Premier GBP de Capitalización		
(vendidos)	15	56
Redimido	(29)	(94)
Disminución neta	(14)	(38)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	372	97
Redimido	(433)	(8)
Aumento/(disminución) neto	(61)	89
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	20	43
Redimido	(33)	(42)
Aumento/(disminución) neto	(13)	1
Clase A USD de Distribución (A)		
(vendidos)	4	4
Redimido	(6)	(7)
Disminución neta	(2)	(3)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	2	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	1	–
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	13	2
Redimido	(3)	(4)
Disminución/(aumento) neto	10	(2)
Clase A EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	–	1
Aumento neto	–	1
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
(vendidos)	2	1
Redimido	(2)	(1)
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Distribución (A)		
(vendidos)	2	1
Redimido	(1)	(1)
Aumento neto	1	–
Clase E EUR de Capitalización		
(vendidos)	1	–
Aumento neto	1	–
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	5	15
Redimido	(6)	(5)
Aumento/(disminución) neto	(1)	10
Clase F USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase R USD de Capitalización		
(vendidos)	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase X USD de Distribución (A)		
(vendidos)	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	1	37
Redimido	(31)	(8)
Aumento/(disminución) neto	(30)	29
Clase Premier USD de Distribución (A)		
(vendidos)	62	4
Redimido	(58)	(10)
Disminución/(aumento) neto	4	(6)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund – (continuación)		
Clase Premier GBP de Distribución (A)		
(vendidos)	1	2
Redimido	(1)	(1)
Aumento neto	–	1
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase A (G) USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Gro wth and Income Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	(12)
Disminución neta	–	(12)
Clase A USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(13)
Disminución neta	–	(13)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	(38)
Disminución neta	–	(38)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Redimido	–	(45)
Disminución neta	–	(45)
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Redimido	–	(16)
Disminución neta	–	(16)
Clase A EUR de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	(139)
Disminución neta	–	(139)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Redimido	–	(48)
Disminución neta	–	(48)
Clase C USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase C USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(6)
Disminución neta	–	(6)
Clase F USD de Capitalización		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase GA USD de Capitalización		
Redimido	–	(45)
Disminución neta	–	(45)
Clase GA EUR de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase GE USD de Capitalización		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase M GBP de Distribución (A)		
Redimido	–	(85)
Disminución neta	–	(85)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase M USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(26)
Disminución neta	–	(26)
Clase M EUR de Distribución (A)		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase Premier USD de Capitalización		
Redimido	–	(15)
Disminución neta	–	(15)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	–	5
Redimido	(18)	(10)
Disminución neta	(18)	(5)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Redimido	(89)	(1)
Disminución neta	(89)	–
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(12)	(11)
Disminución neta	(12)	(10)
Clase C USD de Capitalización		
Redimido	(2)	(1)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase E USD de Capitalización		
(vendidos)	–	5
Redimido	(9)	(13)
Disminución neta	(9)	(8)
Clase F USD de Capitalización		
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase X USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase X EUR de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	–	5
Redimido	(6)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(6)	1
Clase X GBP de Capitalización		
(vendidos)	–	5
Redimido	(3)	(5)
Disminución neta	(3)	–
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	8	5
Redimido	(65)	(21)
Disminución neta	(57)	(16)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase P2 USD de Capitalización		
Redimido	–	(63)
Disminución neta	–	(63)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	64	207
Redimido	(617)	(523)
Disminución neta	(553)	(316)
Clase P2 GBP de Capitalización		
(vendidos)	8	54
Redimido	(41)	(67)
Disminución neta	(33)	(13)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^§		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
(vendidos)	–	3
Redimido	(54)	(15)
Disminución neta	(54)	(12)

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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^Δ – (continuación)		
Clase A AUD de Distribución (M) Plus		
Redimido	(7)	–
Disminución neta	(7)	–
Clase A Euro de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	(5)	–
Disminución neta	(5)	–
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		
(vendidos)	26	19
Redimido	(97)	(18)
Aumento/(disminución) neto	(71)	1
Clase D USD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	(10)
Disminución neta	–	(10)
Clase D USD de Capitalización		
Redimido	(36)	(12)
Disminución neta	(36)	(12)
Clase D AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Redimido	–	(6)
Disminución neta	–	(6)
Clase D SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Redimido	(325)	(89)
Disminución neta	(325)	(89)
Clase X USD de Capitalización		
Redimido	(45)	(1)
Disminución neta	(45)	(1)
Clase X AUD de Capitalización		
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	(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)	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^Δ		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	1	15
Redimido	(23)	(20)
Disminución neta	(22)	(5)
Clase E USD de Capitalización		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase F USD de Capitalización		
(vendidos)	3	21
Redimido	(29)	(29)
Disminución neta	(26)	(8)
Clase Premier USD de Capitalización		
(vendidos)	45	–
Redimido	(7)	(20)
Disminución/(aumento) neto	38	(20)
Clase P2 USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase P2 EUR de Capitalización		
Redimido	(5)	–
Disminución neta	(5)	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^Δ		
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	4	2
Redimido	(8)	(3)
Disminución neta	(4)	(1)
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	3
Redimido	–	(3)
Aumento neto	–	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	2	15
Redimido	(35)	(58)
Disminución neta	(33)	(43)
Clase Premier EUR de Capitalización		
(vendidos)	24	1
Redimido	(30)	(1)
Disminución neta	(6)	–
Clase P1 USD de Capitalización		
(vendidos)	2	–
Aumento neto	2	–
Clase P1 EUR de Capitalización		
(vendidos)	81	40
Redimido	(576)	(85)
Disminución neta	(495)	(45)
Clase P1 GBP de Capitalización		
(vendidos)	65	76
Redimido	(314)	(361)
Disminución neta	(249)	(285)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Δ		
Clase A USD de Capitalización		
(vendidos)	–	1
Aumento neto	–	1
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
(vendidos)	1	10
Redimido	–	(3)
Aumento neto	1	7
Clase P1 USD de Capitalización		
(vendidos)	–	47
Aumento neto	–	47
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	–	1
Aumento neto	–	1
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)		
(vendidos)	30	4
Redimido	(31)	–
Aumento/(disminución) neto	(1)	4
Clase P1 GBP de Capitalización		
(vendidos)	21	–
Redimido	(14)	–
Aumento neto	7	–
Clase P2 GBP de Capitalización		
(vendidos)	70	–
Redimido	(11)	–
Aumento neto	59	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^Δ		
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	123
Redimido	(20)	(27)
Aumento/(disminución) neto	(20)	96
Clase A EUR de Distribución (A) Plus		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	2	413
Redimido	(25)	(32)
Aumento/(disminución) neto	(23)	381
Clase D EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	15
Redimido	(4)	(5)
Aumento/(disminución) neto	(4)	10
Clase D EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	–	2
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	1
Clase K EUR de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase K EUR de Distribución (A)		
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 2025 Acciones (en miles)	29 de febrero de 2024 Acciones (en miles)
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] – (continuación)		
Clase X EUR de Capitalización		
(vendidos)	–	5
Redimido	(1)	(97)
Disminución neta	(1)	(92)
Clase X EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	1	201
Redimido	(17)	(128)
Aumento/(disminución) neto	(16)	73
Franklin Responsible Income 2029 Fund^{^α}		
Clase A EUR de Capitalización		
(vendidos)	98	–
Redimido	(26)	–
Aumento neto	72	–
Clase A EUR de Distribución (A)		
(vendidos)	286	–
Redimido	(36)	–
Aumento neto	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	(175)	–
Aumento neto	49	–

– 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 El 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] comenzó a cotizar.

^β El 31 de mayo de 2024, el Fondo FTGF ClearBridge Value pasó a denominarse FTGF ClearBridge US Value Fund.

^γ El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] dejó de operar.

^δ El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] dejó de operar.

[¥] El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] dejó de operar.

^δ El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] dejó de operar.

^θ El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^].

^Ω El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] dejó de operar.

[^] 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 2025 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 29 de febrero de 2024.

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 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 Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason BatteryMarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] y FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] se han elaborado sobre la base de que no son una empresa en funcionamiento, ya que estos Fondos se cerraron durante el ejercicio en curso y el anterior, o con posterioridad a la fecha del Estado de Situación Financiera.

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 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 2025 y a 29 de febrero de 2024 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 cuanto 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 2025 y a 29 de febrero de 2024, 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 2025 ni a 29 de febrero de 2024.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes – (continuación)

(g) Estimaciones y supuestos contables fundamentales – (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 2025 y 29 de febrero de 2024, 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.

(l) Conversión de divisas

- 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 FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] and Franklin Responsible Income 2029 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[^] cuya moneda 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).
- 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 expiran 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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes – (continuación)

(p) Instrumentos de swap – (continuación)

Swaps de incumplimiento crediticio

Cada Fondo de Renta Fija (fondo de renta fija, tal y como se define en la página 15), excepto FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, 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.

(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 certificados de depósito, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo mantenidos con instituciones financieras se valoran a su valor nominal con intereses devengados, según corresponda.

(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) Pagars de préstamo y participaciones en préstamos

Los pagars 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 pagars 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes – (continuación)

(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.

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.

Durante el ejercicio se suscribieron contratos de recompra inversa con el fin de gestionar eficazmente la cartera. Los detalles de todos los acuerdos de recompra inversa al cierre del ejercicio se recogen en la Cartera de Inversiones.

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 2025 y el 29 de febrero de 2024:

Nombre del Fondo	28 February 2025 (000's)	29 February 2024 (000's)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	19.764\$	14.616\$

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 2025 y el 29 de febrero de 2024.

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 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:

Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund	
Clase A	0,800 %	Clase A	0,800 %
Clase B	1,050 %	Clase B	1,050 %
Clase C	1,300 %	Clase C	1,300 %
Clase E	1,400 %	Clase E	1,400 %
Clase X	0,600 %	Clase F	0,550 % ¹
Clase Premier	0,300 %	Clase R	0,400 %
Clase LM	Ninguna	Clase T	0,800 %
Clase A (G)	0,800 %	Clase X	0,300 %
Clase L(G)	0,800 %	Clase Premier	0,300 %
		Clase S	0,300 %
		Clase P1	0,200 %
		Clase P2	0,300 %
		Clase LM	Ninguna
		Clase GA	0,820 %
		Clase GE	1,420 %

¹ Cargo máximo de administración para Clase F de Distribución (D): 0,400 %.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas – (continuación)

Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Clase A	1,000 %	Clase A	1,100 %
Clase B	1,250 %	Clase B	1,350 %
Clase C	1,500 %	Clase C	1,600 %
Clase E	1,600 %	Clase E	1,700 %
Clase F	0,550 %	Clase F	0,850 %
Clase R	0,600 %	Clase R	0,700 %
Clase T	1,000 %	Clase T	1,100 %
Clase S	0,270 %	Clase X	0,600 %
Clase X	0,300 %	Clase Premier	0,600 %
Clase Premier	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
Clase A (G)	1,150 %	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Clase B (G)	1,650 %	Clase A	0,850 %
Clase L(G)	1,650 %	Clase B	1,100 %
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^]		Clase C	1,350 %
Clase A	0,800 %	Clase E	1,450 %
Clase B	1,050 %	Clase F	0,600 %
Clase C	1,300 %	Clase R	0,450 %
Clase E	1,400 %	Clase T	0,850 %
Clase F	0,550 %	Clase X	0,350 %
Clase R	0,400 %	Clase Premier	0,350 %
Clase T	0,800 %	Clase S	0,350 %
Clase X	0,300 %	Clase P1	0,350 %
Clase Premier	0,300 %	Clase P2	0,250 %
Clase S	0,300 %	Clase LM	Ninguna
Clase P1	0,200 %	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	
Clase P2	0,300 %	Clase A	0,900 %
Clase LM	Ninguna	Clase B	1,150 %
Clase GA	0,820 %	Clase C	1,400 %
Clase GE	1,420 %	Clase E	1,500 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		Clase F	0,650 %
Clase A	1,100 %	Clase R	0,500 %
Clase B	1,350 %	Clase T	0,900 %
Clase C	1,600 %	Clase X	0,400 %
Clase E	1,700 %	Clase Premier	0,400 %
Clase F	0,650 %	Clase S	0,400 %
Clase R	0,700 %	Clase P1	0,300 %
Clase T	1,100 %	Clase P2	0,400 %
Clase X	0,550 %	Clase LM	Ninguna
Clase Premier	0,400 %	FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]	
Clase S	0,400 %	Clase A	0,850 %
Clase P1	0,400 %	Clase B	1,100 %
Clase P2	0,400 %	Clase C	1,350 %
Clase LM	Ninguna	Clase E	1,450 %
FTGF Western Asset US High Yield Fund		Clase F	0,600 %
Clase A	0,950 %	Clase R	0,650 %
Clase B	1,200 %	Clase T	0,850 %
Clase C	1,450 %	Clase X	0,350 %
Clase E	1,550 %	Clase Premier	0,350 %
Clase F	0,700 %	Clase S	0,350 %
Clase R	0,550 %	Clase P1	0,200 %
Clase T	0,950 %	Clase P2	0,350 %
Clase X	0,450 %	Clase LM	Ninguna
Clase Premier	0,450 %	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]	
Clase S	0,450 %	Clase A	1,500 %
Clase P1	0,300 %	Clase B	1,750 %
Clase P2	0,450 %	Clase C	2,000 %
Clase LM	Ninguna	Clase E	2,100 %
Clase A (G)	1,150 %	Clase F	1,250 %
Clase L(G)	1,650 %	Clase R	1,100 %
Clase GF	0,950 %	Clase T	1,500 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Clase X	1,000 %
Clase A	0,950 %	Clase Y	1,000 %
Clase B	1,200 %	Clase Premier	1,000 %
Clase C	1,450 %	Clase S	1,000 %
Clase E	1,550 %	Clase P1	1,000 %
Clase F	0,700 %	Clase P2	0,600 %
Clase R	0,850 %	Clase LM	Ninguna
Clase T	0,950 %	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]	
Clase X	0,450 %	Clase A	1,250 %
Clase Premier	0,450 %	Clase B	1,500 %
Clase S	0,450 %	Clase C	1,750 %
Clase P1	0,300 %	Clase E	1,850 %
Clase P2	0,450 %	Clase F	0,800 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,750 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase T	1,250 %
Clase L(G)	1,750 %	Clase X	0,625 %
		Clase Premier	0,600 %
		Clase S	0,600 %
		Clase P1	0,600 %
		Clase P2	0,400 %
		Clase LM	Ninguna

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas – (continuación)

Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	
Clase D	1,200 %	Clase A	1,100 %
Clase F	1,200 %	Clase B	1,350 %
Clase M	0,600 %	Clase C	1,600 %
Clase Premier	0,600 %	Clase E	1,700 %
Clase S	0,600 %	Clase F	0,800 %
Clase P1	0,600 %	Clase J	0,450 %
Clase P2	0,600 %	Clase R	0,700 %
Clase LM	Ninguna	Clase T	1,100 %
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		Clase X	0,450 %
Clase A	1,000 %	Clase Premier	0,450 %
Clase B	1,250 %	Clase S	0,450 %
Clase C	1,500 %	Clase P1	0,450 %
Clase E	1,600 %	Clase P2	0,350 %
Clase F	0,550 %	Clase LM	Ninguna
Clase R	0,600 %	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	
Clase X	0,500 %	Clase A	1,650 %
Clase Premier	0,300 %	Clase B	1,900 %
Clase S	0,300 %	Clase C	2,150 %
Clase P1	0,300 %	Clase E	2,250 %
Clase P2	0,300 %	Clase F	1,300 %
Clase LM	Ninguna	Clase J	0,750 %
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]		Clase R	1,250 %
Clase LM	Ninguna	Clase T	1,650 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		Clase X	1,150 %
Clase A	1,100 %	Clase Premier	1,150 %
Clase B	1,350 %	Clase S	1,150 %
Clase C	1,600 %	Clase P1	0,750 %
Clase E	1,700 %	Clase P2	1,150 %
Clase F	0,850 %	Clase LM	Ninguna
Clase R	0,700 %	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	
Clase T	1,100 %	Clase A	2,000 %
Clase X	0,600 %	Clase T	2,000 %
Clase Premier	0,600 %	Clase X	1,150 %
Clase S	0,600 %	Clase Premier	1,150 %
Clase P1	0,600 %	Clase S	1,000 %
Clase P2	0,600 %	Clase P1	1,150 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	1,150 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	1,350 %	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]	
Clase B	1,600 %	Clase A	1,100 %
Clase C	1,850 %	Clase B	1,350 %
Clase E	1,950 %	Clase C	1,600 %
Clase F	1,100 %	Clase E	1,700 %
Clase J	0,900 %	Clase F	0,800 %
Clase R	0,950 %	Clase J	0,450 %
Clase X	0,900 %	Clase R	0,700 %
Clase Premier	0,900 %	Clase T	1,100 %
Clase S	0,900 %	Clase X	0,550 %
Clase P1	0,900 %	Clase Premier	0,550 %
Clase P2	0,900 %	Clase S	0,550 %
Clase LM	Ninguna	Clase P1	0,350 %
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		Clase P2	0,550 %
Clase A	1,100 %	Clase LM	Ninguna
Clase B	1,350 %	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]	
Clase C	1,600 %	Clase A	0,800 %
Clase E	1,700 %	Clase B	1,050 %
Clase F	0,750 %	Clase C	1,300 %
Clase R	0,700 %	Clase E	1,400 %
Clase T	1,100 %	Clase F	0,550 %
Clase X	0,550 %	Clase R	0,600 %
Clase Premier	0,550 %	Clase T	0,800 %
Clase S	0,550 %	Clase X	0,300 %
Clase P1	0,550 %	Clase Premier	0,300 %
Clase P2	0,330 %	Clase S	0,300 %
Clase LM	Ninguna	Clase P1	0,200 %
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Clase P2	0,300 %
Clase A	1,150 %	Clase LM	Ninguna
Clase B	1,400 %	FTGF ClearBridge US Value Fund	
Clase C	1,650 %	Clase A	1,350 %
Clase E	1,750 %	Clase B	1,850 %
Clase F	0,900 %	Clase C	1,850 %
Clase R	0,750 %	Clase E	2,100 %
Clase T	1,150 %	Clase F	1,100 %
Clase X	0,650 %	Clase R	0,850 %
Clase Premier	0,650 %	Clase T	1,350 %
Clase S	0,650 %	Clase X	0,675 %
Clase P1	0,650 %	Clase Premier	0,675 %
Clase P2	0,650 %	Clase S	0,525 %
Clase LM	Ninguna	Clase P1	0,675 %
		Clase P2	0,675 %
		Clase LM	Ninguna

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas – (continuación)

Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^]	
Clase A	1,250 %	Clase A	1,300 %
Clase B	1,750 %	Clase B	1,800 %
Clase C	1,750 %	Clase C	1,800 %
Clase E	2,000 %	Clase E	2,050 %
Clase F	1,000 %	Clase F	1,050 %
Clase R	0,750 %	Clase R	0,800 %
Clase T	1,250 %	Clase T	1,300 %
Clase X	0,625 %	Clase X	0,650 %
Clase Premier	0,625 %	Clase Premier	0,650 %
Clase S	0,625 %	Clase S	0,650 %
Clase P1	0,625 %	Clase P1	0,550 %
Clase P2	0,625 %	Clase P2	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
Clase A (G)	1,250 %	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]	
Clase B (G)	1,750 %	Clase A	1,500 %
Clase L(G)	1,750 %	Clase B	2,000 %
Clase GA	1,420 %	Clase C	2,000 %
Clase GE	2,170 %	Clase E	2,250 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Clase F	1,250 %
Clase A	1,250 %	Clase R	1,000 %
Clase B	1,750 %	Clase T	1,500 %
Clase C	1,750 %	Clase X	0,750 %
Clase E	2,000 %	Clase Premier	0,750 %
Clase F	1,000 %	Clase S	0,600 %
Clase R	0,750 %	Clase P1	0,750 %
Clase T	1,250 %	Clase P2	0,750 %
Clase X	0,625 %	Clase LM	Ninguna
Clase Premier	0,625 %	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Clase S	0,525 %	Clase A	1,500 %
Clase P1	0,625 %	Clase B	2,000 %
Clase P2	0,625 %	Clase C	2,000 %
Clase LM	Ninguna	Clase E	2,250 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase F	1,250 %
Clase L(G)	1,750 %	Clase R	1,000 %
Clase GA	1,420 %	Clase T	1,500 %
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		Clase X	0,750 %
Clase A	1,300 %	Clase Premier	0,750 %
Clase B	1,800 %	Clase S	0,600 %
Clase C	1,800 %	Clase P1	0,750 %
Clase E	2,050 %	Clase P2	0,400 %
Clase F	1,050 %	Clase LM	Ninguna
Clase R	0,800 %	FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^]	
Clase T	1,300 %	Clase A	1,300 %
Clase X	0,650 %	Clase B	1,800 %
Clase Premier	0,650 %	Clase C	1,800 %
Clase S	0,650 %	Clase E	2,050 %
Clase P1	0,650 %	Clase F	1,050 %
Clase P2	0,650 %	Clase R	0,800 %
Clase LM	Ninguna	Clase T	1,300 %
Clase A (G)	1,300 %	Clase X	0,650 %
Clase B (G)	1,800 %	Clase Premier	0,650 %
Clase L(G)	1,800 %	Clase S	0,650 %
Clase GA	1,420 %	Clase P1	0,650 %
Clase GE	2,170 %	Clase P2	0,300 %
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Clase LM	Ninguna
Clase A	1,250 %	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Clase B	1,750 %	Clase A	1,500 %
Clase C	1,750 %	Clase B	2,000 %
Clase E	2,000 %	Clase C	2,000 %
Clase F	1,000 %	Clase E	2,250 %
Clase R	0,800 %	Clase F	1,250 %
Clase T	1,250 %	Clase R	1,000 %
Clase X	0,625 %	Clase T	1,500 %
Clase Premier	0,625 %	Clase X	0,750 %
Clase S	0,625 %	Clase Premier	0,750 %
Clase P1	0,625 %	Clase S	0,600 %
Clase P2	0,625 %	Clase P1	0,750 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,750 %
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	1,200 %	FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
Clase B	1,700 %	Clase A	1,500 %
Clase C	1,700 %	Clase B	2,000 %
Clase E	1,950 %	Clase C	2,000 %
Clase F	0,950 %	Clase E	2,250 %
Clase R	0,700 %	Clase F	1,250 %
Clase T	1,200 %	Clase R	1,000 %
Clase X	0,600 %	Clase T	1,500 %
Clase Premier	0,600 %	Clase X	0,750 %
Clase S	0,500 %	Clase Premier	0,750 %
Clase P1	0,500 %	Clase S	0,750 %
Clase P2	0,400 %	Clase P1	0,750 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,750 %
		Clase LM	Ninguna
		Clase A (G)	1,250 %
		Clase L(G)	1,750 %

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas – (continuación)

Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Denominación del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		FTGF Martin Currie Global 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	0,750 %	Clase Premier	0,750 %
Clase P1	0,550 %	Clase S	0,750 %
Clase P2	0,750 %	Clase P1	0,750 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,650 %
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]		Clase LM	
Clase A	1,500 %	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	
Clase B	2,000 %	Clase A	1,500 %
Clase C	2,000 %	Clase B	2,000 %
Clase E	2,250 %	Clase C	2,000 %
Clase F	1,250 %	Clase E	2,250 %
Clase R	1,000 %	Clase F	1,250 %
Clase T	1,500 %	Clase R	1,000 %
Clase X	0,750 %	Clase X	0,750 %
Clase Premier	0,750 %	Clase Premier	0,750 %
Clase S	0,750 %	Clase S	0,750 %
Clase P1	0,750 %	Clase P1	0,650 %
Clase P2	0,650 %	Clase P2	0,750 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income 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 D	1,100 %	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	0,750 %
Clase S	0,750 %	Clase P1	0,650 %
Clase P1	0,440 %	Clase P2	0,750 %
Clase P2	0,750 %	Clase LM	Ninguna
Clase LM	Ninguna	Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]	
		Clase A	0,60 %
		Clase D	1,15 %
		Clase K	0,60 %
		Clase X	0,20 %
		Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]	
		Clase A	0,60 %
		Clase D	1,15 %
		Clase K	0,60 %
		Clase X	0,20 %

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 2025 y el 29 de febrero de 2024, 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 2025 (en miles)		Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024 (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 Core Bond Fund	–\$	18\$	–\$	56\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	5\$	–\$	–\$	–\$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]	1€	15€	–€	–€
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	13\$	6\$	2\$	1\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	8\$	8\$	1\$	1\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	11\$	–\$	8\$	–\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	15\$	–\$	2\$	–\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	3\$	–\$	10\$	–\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	26\$	44\$	–\$	–\$
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	–\$	–\$	–\$	9\$
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	–\$	75\$	–\$	66\$
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	–\$	–\$	20\$	33\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	44\$	–\$	49\$	8\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	1\$	–\$	–\$	–\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	68\$	2\$	57\$	11\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	–\$	10\$	–\$	27\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	44\$	14\$	54\$	16\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	24\$	–\$	19\$	1\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	31\$	–\$	46\$	–\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	31\$	–\$	41\$	–\$
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]	19\$	33\$	7\$	23\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	33\$	13\$	31\$	41\$

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

Notas 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 2025 (en miles)		Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024 (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 Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	-\$	-\$	1\$	38\$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	-\$	-\$	1\$	15\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	18\$	-\$	19\$	-\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	2\$	26\$	11\$	13\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	51\$	-\$	52\$	-\$
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	27€	-€	2€	-€
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	6\$	69\$	4\$	71\$
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	23€	-€	10€	-€
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	22€	-€	-€	-€

Los importes que se indican con «-» equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1000 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:

- (i)

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 Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund, FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] y FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]; y
- (ii)

0,35 % al año del valor neto de los activos de FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] y FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^].

Las Comisiones de Servicios a los Accionistas son pagaderas en todas las clases excepto 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 OICVM SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] y Franklin Responsible Income 2029 Fund[^].

Durante los ejercicios finalizados el 28 de febrero de 2025 y el 29 de febrero de 2024, 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 2025 (en miles)	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024 (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	19\$	8\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	22\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	3\$	1\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	32\$	5\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	47\$	35\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	1\$	-\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	4\$	-\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	1\$	-\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	12\$	2\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2\$	-\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	3\$	4\$
FTGF ClearBridge US Value Fund	226\$	-\$
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	55\$	7\$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	21\$	-\$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	38\$	2\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	34\$	33\$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	217\$	96\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	2\$	2\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	64\$	2\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	14\$	16\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	-\$	2\$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	-\$	1\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	28\$	8\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	16\$	41\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	6\$	7\$
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	4\$	1\$

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas – (continuación)

Los importes que se indican con «–» equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1000 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 2025, estos gastos ascendieron a 1.019.558 \$ (29 de febrero de 2024: 1.037.845\$).

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. A partir del 30 de agosto de 2024, Jaspal Sagger fue nombrado Director del Consejo de Administración de FTIS. 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 2025 y 29 de febrero de 2024, 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 2025		29 de febrero de 2024	
		%	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)	0,16 %	4.044\$	0,12 %	3.108\$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	–	–	0,03 %	782€
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\$	10,61 %	3.139\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,03 %	882\$	0,02 %	577\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,22 %	5.439\$	0,22 %	5.476\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,18 %	4.433\$	0,04 %	1.097\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	3,15 %	7.610\$	2,92 %	10.594\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Clase LM USD de Capitalización	5,49 %	1.322\$	4,37 %	1.292\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,06 %	1.392\$	0,00 %	69\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	–	–	1,57 %	39.783\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,22 %	5.530\$	0,85 %	21.501\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	3,09 %	77.894\$	0,69 %	17.502\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	1.645\$	0,01 %	133\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,05 %	1.367\$	0,10 %	2.596\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,16 %	4.102\$	0,32 %	8.090\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,12 %	2.994\$	0,03 %	718\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,22 %	5.563\$	0,14 %	3.580\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1,23 %	30.962\$	0,81 %	20.461\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,02 %	470\$	0,05 %	1.264\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	–	–	0,02 %	579\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,03 %	742\$	0,04 %	1.040\$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1,31 %	33.129\$	0,69 %	17.542\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	1.811\$	0,07 %	1.681\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,00 %	122\$	0,01 %	209\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,01 %	198\$	0,06 %	1.620\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	–	–	0,01 %	142\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,00 %	5\$	0,02 %	420\$

Los objetivos de inversión de los Fondos se declaran en la Nota 13 de los estados financieros.

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

Notas 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 2025 y el 29 de febrero de 2024 se detallan en la siguiente tabla:

Nombre del Fondo	28 February 2025 (000's)	29 February 2024 (000's)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	30\$	31\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	139\$	192\$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	–€	8€
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	7\$	5\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	1\$	1\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–\$	–\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	2\$	8\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	10\$	18\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	8\$	12\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	2\$	3\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	–\$	6.442\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	25\$	25\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	12\$	8\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	24\$	38\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	8\$	10\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	–\$	15\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	9\$	8\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	1\$	1\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	–\$	15\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	35\$	74\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	–\$	2\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	–\$	8\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	–\$	1\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	2\$	2\$
FTGF ClearBridge Value Fund	348\$	350\$
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	8\$	6\$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	55\$	31\$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	13\$	11\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	5\$	5\$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	85\$	111\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	23\$	9\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	528€	777€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	373\$	453\$
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	4\$	11\$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	2.104\$	1.161\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	87\$	94\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	5\$	4\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	63\$	99\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	–\$	18\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	35\$	22\$
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	112€	81€
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	17\$	8\$

Los importes que se indican con «–» equivalen a 0 \$/€/£ o son inferiores a 1.000 \$/€/£.

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 2025 y el 29 de febrero de 2024, 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 2025 ascendieron a 170.000 \$ (29 de febrero de 2024: 198.000 \$).

Los honorarios de los consejeros no se abonan para Jaspal Saggar, 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 1.019.700 € (IVA excluido), correspondientes al ejercicio, corresponden a la auditoría legal de los estados financieros de la Sociedad (29 de febrero de 2024: 1.017.115 € (sin IVA)). Los honorarios totales de auditoría de la Sociedad según se detalla en el Estado de ingresos globales en la página 168 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 2025, los gastos menores pagados a los auditores ascendieron a 12.600 € (29 de febrero de 2024: 12.100€).

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas – (continuación)

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

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, tal y como se define en la página 15), 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, tal y como se define en la página 15), 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 multiactivos, tal y como se define en la página 15), 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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables – (continuación)

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 2025 (en miles)	Distribuciones sin capital para el ejercicio finalizado el 29 de febrero de 2024 (en miles)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	59\$	47\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	4\$	9\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	43\$	19\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	5\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1\$	1 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	20\$	16\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A ZAR de Distribución (M) (cubierta) Plus	1.672\$	152\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	57\$	29\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1 \$	– \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	47\$	9\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	110\$	109\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	112\$	108\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	48\$	42\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	610\$	742\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A AUD de distribución (M) (cubierta) Plus	250\$	325\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	879\$	273\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A HKD de distribución (M) Plus	127\$	159\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	34\$	61\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	9\$	11\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ – Clase D USD de Distribución (M) Plus	1\$	3\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	5\$	3\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	277\$	434\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	12\$	22\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	15\$	16\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus	17\$	20\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	17\$	29\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	79\$	125\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	305\$	482\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	30\$	55\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	60\$	60\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	23\$	22\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	3\$	2\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	5\$	4\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	9\$	8\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1.137€	1.909€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A USD Distribución (M) Plus	114€	– €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	67€	91€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	431€	867€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A Euro de Distribución (M) Plus	80€	121€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	113€	156€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	1.124\$	1.335\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	173\$	160\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	39\$	38\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus	187\$	173\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	142\$	122\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	17\$	26\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1.429\$	1.363\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	1.759\$	965\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase P2 USD de Distribución (M) Plus	104\$	71\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ – Clase A USD con Distribución (M) Plus	– \$	7\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ – Clase A AUD con Distribución (M) (cubierta) Plus	– \$	5\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ – Clase A HKD con Distribución (M) Plus	– \$	4\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) Plus	3 \$	8\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	– \$	1\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase D USD de Distribución (M) Plus	– \$	5\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase D AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	– \$	2\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase D SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1 \$	4\$

Los importes que se indican con «–» equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1000 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 dividendo. 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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables – – (continuación)

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 2023 (en miles)	Honorarios y gastos con cargo al capital para el ejercicio finalizado el 29 de febrero de 2024 (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	3\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1\$	1 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	194\$	138\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase P2 EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	42\$	24\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	794\$	520\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	847\$	1.965\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	99\$	221\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	13\$	31\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	30\$	81\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	61\$	136\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A HKD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	3\$	2\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	147\$	374\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	18\$	87\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	8\$	19\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	81\$	201\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	1\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) 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)	1.117\$	1.265\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	404\$	436\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	69\$	82\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	305\$	231\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	99\$	113\$
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)	43\$	99\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	14\$	29\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	75\$	103\$
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)	152\$	226\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1\$	17\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	10\$	1 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	20\$	22\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	1\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)	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)	159\$	125\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ – Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1\$	1 \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	– \$
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)	391€	383€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	26€	37€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	758\$	1.068\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	– \$	2\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	15\$	69\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	7\$	14\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	3\$	3\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	36\$	17\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	2\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	1 \$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	7\$	1 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	19\$	3\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	23\$	90\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A Euro de Distribución (M) Plus (e)	2\$	8\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase P1 GBP de Distribución (M) Plus	1\$	3\$

Los importes que se indican con «–» equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1000 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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Capital accionario y acciones participativas rescatables – (continuación)

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 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 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. 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. 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 (anteriormente Clase U, que cambió de nombre el 31 de mayo de 2024) 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 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 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(disponible desde el 31 de mayo de 2024), 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 (disponible desde el 31 de mayo de 2024), 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.

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:

- (a) 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
- (b) 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 2025, 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, Barclays, BNY, Citi, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley and UBS (29 de febrero de 2024: Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, 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 2025 ni a 29 de febrero de 2024.

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 los ejercicios financieros cerrados el 28 de febrero de 2025 y el 29 de febrero de 2024, Royce & Associates, LP («Royce») celebró acuerdos de comisiones blandas con agentes, pero reembolsó los Fondos pertinentes por los costes de investigación incurridos como parte de dichos acuerdos.

Notas 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, euros y libras esterlinas para los respectivos Fondos con divisas basadas en dólares estadounidenses, euros y libras esterlinas, respectivamente:

	Moneda	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2025	Tipos de cambio a 29 de febrero de 2024
Fondos denominados en USD	Peso argentino	1.221,8909*	1.059,2180*
	Dólar australiano	1,6116	1,5385
	Real brasileño	5,8877	4,9711
	Libra británica	0,7950	0,7922
	Dólar canadiense	1,4468	1,3572
	Renminbi chino (CNH)	7,2952	7,2064
	Renminbi chino (CNY)	7,2832	7,1933
	Peso colombiano	4.153,8200	3.925,0000
	Corona checa	24,1842	23,4451
	Corona danesa	7,1894	6,8965
	Peso dominicano	n/d	58,6500
	Libra egipcia	50,6500	42,2500
	Euro	0,9640	0,9252
	Dólar de Hong Kong	7,7771	7,8295
	Forinto húngaro	388,4419	363,2263
	Rupia india	87,5038	82,9163
	Rupia indonesia	16.580,0000	15.715,0000
	Dólar jamaicano	157,5000	155,9966
	Yen japonés	150,5350	149,9200
	Ringgit malasio	4,4625	4,7455
	Peso mexicano	20,5540	17,0443
	Dólar neozelandés	1,7868	1,6424
	Corona noruega	11,2633	10,6213
	Peso filipino	57,9925	56,2150
	Zloty polaco	4,0452	3,9931
	Rublo ruso	89,3750	91,5000
	Rial saudí	3,7503	3,7503
	Dólar de Singapur	1,3515	1,3456
	Rand sudafricano	18,7100	19,1800
	Won surcoreano	1.462,9000	1.331,6000
	Corona sueca	10,7671	10,3664
	Franco suizo	0,9030	0,8844
	Dólar taiwanés	32,8125	31,6095
	Bat tailandés	34,1725	35,8650
	Lira turca	36,4848	31,2315
	Dirham de los Emiratos Árabes Unidos	3,6728	3,6730
	Peso uruguayo	n/d	39,1450
Fondos denominados en EUR	Moneda	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2025	Tipos de cambio a 29 de febrero de 2024
	Dólar australiano	1,6718	1,6628
	Real brasileño	6,1076	5,3728
	Libra británica	0,8247	0,8562
	Dólar canadiense	1,5008	1,4668
	Corona danesa	7,4579	7,4537
	Yen japonés	s/d	162,0336
	Corona noruega	n/d	11,4795
	Zloty polaco	n/d	4,3157
	Rand sudafricano	n/d	20,7298
	Corona sueca	11,1693	11,2040
	Franco suizo	0,9367	0,9558
	Dólar estadounidense	1,0374	1,0808
Fondos denominados en GBP	Moneda	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2025	Tipos de cambio a 29 de febrero de 2024
	Dólar estadounidense	1,2579	1,2623

* Tarifa diaria con descuento, basada en el índice ARS 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, alternativamente, 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.

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

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 y FTGF Brandywine Global Credit Opportunities 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 Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] utilizan el enfoque VaR. FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] y FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] utilizan el enfoque VaR hasta la fecha en que dejaron de operar el 17 de julio de 2024, el 29 de octubre de 2024 y el 19 de diciembre de 2024, respectivamente.

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 Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] y FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] utilizan o han utilizado (hasta la fecha de su respectivo cese) 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 2025	A 29 de febrero de 2024
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	n/d	2,36 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	0,71 %	1,10 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,30 %	0,81 %
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	0,96 %	1,47 %

Brandywine Global Investment Management, LLC («Brandywine») 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 2025	A 29 de febrero de 2024
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	0,55 %	0,77 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	0,48 %	0,62 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	0,30 %	0,50 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	n/d	1,23 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	n/d	0,61 %

Where FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] y FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] utilizan o han utilizado (hasta la fecha de su respectivo cese) un modelo de VaR absoluto, de acuerdo con los requisitos del Banco Central, cada uno de estos Fondos está sujeto o 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 (hasta la fecha de su respectivo cese) ocasionalmente 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, el Gestor de FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] y FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] supervisa o ha estado supervisando (hasta la fecha de su respectivo cese) diariamente los niveles de apalancamiento 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.

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 y Brandywine relevantes:

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 %

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

12.1 Riesgo de mercado – (continuación)

Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024

Fondo	Mínimo	Promedio	Máximo
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	7,65 %	12,29 %	19,71 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	4,88 %	5,71 %	7,25 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	2,52 %	3,25 %	5,16 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	4,55 %	7,71 %	9,37 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	4,77 %	5,59 %	7,45 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	3,87 %	5,10 %	5,84 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	2,11 %	4,52 %	8,80 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	7,64 %	8,23 %	8,83 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	3,39 %	4,51 %	5,24 %

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 2025	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	966,85 %*	1.522,96 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	58,36 %	95,37 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	23,06 %	24,33 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	277,34 %	415,50 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	153,57 %	191,10 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	31,71 %	64,20 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	6,86 %	72,85 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	104,95 %*	130,53 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	36,42 %*	74,62 %

* 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 2025	(379.240\$)
A 29 de febrero de 2024	(223.701\$)

(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 2025 y 29 de febrero de 2024 se describen en el dorso.

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 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 2025

Fondo	Índice	Moneda	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)

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

Notas 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	Moneda	Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en el índice (en miles)	
			Positivo 5 %	Negativo 5 %
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)
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 Multi Strategy 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	s/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	s/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.

A 29 de febrero de 2024

Fondo	Índice	Moneda	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	(10.180)	10.180
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	11.022	(11.022)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	50.192	(50.192)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	2.988	(2.988)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	258.671	(258.671)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	4.844	(4.844)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index Currency Hedged (USD)	USD	2.912	(2.912)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	12.363	(12.363)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund **	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	16.291	(16.291)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Bloomberg Global Aggregate Index Currency Hedged (USD)	USD	9.585	(9.585)
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Bloomberg Global Aggregate Credit Index Currency Hedged (USD)	USD	1.328	(1.328)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	55.874	(55.874)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	11.323	(11.323)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Bloomberg Global High Yield Index	USD	1.321	(1.321)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	16.124	(16.124)
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund ^{^***}	Bloomberg U.S. Aggregate	USD	s/d	n/d
FTGF ClearBridge Value Fund	Russell 1000 Value Index	USD	60.956	(60.956)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	8.644	(8.644)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	94.800	(94.800)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	9.027	(9.027)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1.264	(1.264)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Russell 3000 Index	USD	71.499	(71.499)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	MSCI AC World Net Index	USD	859	(859)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI: Consumer Price Index (Inflation)	EUR	42.112	(42.112)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI: Consumer Price Index (Inflation)	USD	7.715	(7.715)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund ^{^***}	MSCI World Value Net Index	USD	s/d	n/d
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index	USD	32.566	(32.566)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	4.581	(4.581)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	MSCI AC World Index Small Cap Net Index	USD	233	(233)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	MSCI AC World Net Index	USD	8.500	(8.500)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Equity REITS Net Index/50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan/UTILITIES Net Index	USD	948	(948)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	MSCI Emerging Markets Net Index	USD	1.714	(1.714)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	MSCI Europe Value Index	EUR	13.292	(13.292)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund ^{^***}	Índice de referencia no disponible	USD	s/d	n/d
Franklin Responsible Income 2028 Fund ^{^**}	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	4.325	(4.325)

* 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.

** 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 Macro Opportunities Bond Fund[^] (a fecha de cierre del ejercicio el 29 de febrero de 2024, ya que dejó de operar durante el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025), FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] (a fecha de cierre del ejercicio financiero finalizado el 29 de febrero de 2024, ya que dejó de operar durante el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025)

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

y FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] (a fecha de cierre del ejercicio financiero finalizado el 29 de febrero de 2024, ya que dejó de operar durante el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025) se ha incorporado al cálculo del riesgo de mercado utilizando el enfoque VaR (Nota 12.1 arriba).

(b) Riesgo de tipo de cambio

Una parte de los activos financieros de los Fondos está denominada en divisas distintas del dólar estadounidense y el euro (las monedas funcionales o monedas base 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.

Western Asset tiene un fuerte sesgo para cubrir todas las monedas extranjeras en la moneda funcional de la cartera del Fondo. Por lo general, Western Asset solo dejará sin cobertura una pequeña parte de la cartera, y solo si las perspectivas sugieren claramente que el riesgo cambiario es atractivo. En otras carteras, las coberturas se aplican siempre que se considere que una moneda corre el riesgo de depreciarse por encima del coste de la operación de cobertura. Western Asset puede cruzar la cobertura a monedas no funcionales, siempre y cuando lo permitan las directrices, bajo límites severos (normalmente menos del 5 % de la cartera), y tratando de reflejar una exposición relativa al índice de referencia.

Los siguientes cuadros recogen la exposición neta de los Fondos a las divisas a 28 de febrero de 2025 y 29 de febrero de 2024.

Los importes representados a continuación son principalmente activos y pasivos monetarios, salvo las inversiones en valores sin intereses, incluidos los planes de inversión colectiva, que no son activos monetarios. 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 2025

Moneda	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
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

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

Notas 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)

Moneda	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 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
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

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

Notas 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)

Moneda	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 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
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

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

Notas 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)

Moneda	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 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
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

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

Notas 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)

Moneda	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 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
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 1.365	\$ –	\$ –	\$ 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	\$ –	\$ –	\$ 27.201	\$ –	\$ –	\$ 128	\$ 27.329

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

Notas 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)

Moneda	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 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
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

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

Notas 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)

Moneda	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 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

A 29 de febrero de 2024

Moneda	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	\$ 813.894	\$ 312.341	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (11.817)	\$ 1.114.418
Total	\$ 813.894	\$ 312.341	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (11.817)	\$ 1.114.418
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dólar estadounidense	\$ 145.427	\$ 41.224	\$ 3.108	\$ –	\$ 1.458	\$ (5.757)	\$ 185.460
Total	\$ 145.427	\$ 41.224	\$ 3.108	\$ –	\$ 1.458	\$ (5.757)	\$ 185.460

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 Core Plus Bond Fund							
Peso argentino	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 2	\$ 2
Dólar australiano	–	–	–	9.020	–	805	9.825
Real brasileño	5.641	–	–	–	(106)	910	6.445
Libra británica	–	–	–	(5.632)	(3)	1.214	(4.421)
Dólar canadiense	–	–	–	5.985	–	809	6.794
Renminbi chino	–	–	–	(13.213)	–	–	(13.213)
Euro	–	–	–	(7.059)	89	689	(6.281)
Rupia india	3.562	–	–	1.880	–	103	5.545
Yen japonés	–	–	–	16.056	(129)	1.126	17.053
Ringgit malasio	–	–	–	–	–	23	23
Peso mexicano	30.863	–	–	(7.184)	(929)	2.461	25.211
Corona noruega	–	–	–	6.224	–	(1)	6.223
Franco suizo	–	–	–	(512)	–	–	(512)
Dólar estadounidense	558.879	208.278	348	(6.557)	10.967	(9.354)	762.561
Total	\$ 598.945	\$ 208.278	\$ 348	\$ (992)	\$ 9.889	\$ (1.213)	\$ 815.255
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dólar australiano	€ –	€ –	€ –	€ (50)	€ –	€ 49	€ (1)
Libra británica	931	188	–	(1.539)	4	303	(113)
Dólar canadiense	–	–	–	(71)	–	73	2
Euro	34.050	4.851	–	7.366	(178)	2.017	48.106
Yen japonés	–	–	–	(172)	(34)	221	15
Corona noruega	477	–	–	28	–	9	514
Zloty polaco	691	–	–	80	–	14	785
Corona sueca	–	–	–	512	–	–	512
Dólar estadounidense	4.914	925	782	(6.153)	(7)	(452)	9
Total	€ 41.063	€ 5.964	€ 782	€ 1	€ (215)	€ 2.234	€ 49.829
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 64.560	\$ –	\$ –	\$ 64.560
Real brasileño	2.953	–	–	–	–	201	3.154
Libra británica	11.939	9.274	–	(19.292)	36	1.759	3.716
Dólar canadiense	–	–	–	907	–	2	909
Peso colombiano	–	–	–	–	–	78	78
Corona checa	–	–	–	–	–	36	36
Euro	17.789	7.736	–	(22.922)	(85)	1.740	4.258
Rupia india	2.192	–	–	–	–	73	2.265
Rupia indonesia	2.541	–	–	–	–	249	2.790
Yen japonés	–	–	–	6.516	–	–	6.516
Peso mexicano	8.270	–	–	(221)	–	173	8.222
Zloty polaco	4.200	–	–	780	–	227	5.207
Dólar de Singapur	–	–	–	930	–	–	930
Rand sudafricano	2.804	–	–	8.028	–	128	10.960
Franco suizo	–	–	–	59.415	–	–	59.415
Dólar taiwanés	–	–	–	(3.143)	–	–	(3.143)
Dólar estadounidense	122.540	26.735	3.664	(96.770)	(47)	14.945	71.067
Total	\$ 175.228	\$ 43.745	\$ 3.664	\$ (1.212)	\$ (96)	\$ 19.611	\$ 240.940
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 2	\$ 2
Libra británica	–	–	–	16	–	–	16
Dólar canadiense	–	–	–	(6)	–	–	(6)
Euro	–	–	–	1.794	–	–	1.794
Peso mexicano	–	–	–	–	–	3	3
Dólar de Singapur	–	–	–	583	–	3	586
Dólar estadounidense	75.307	19.466	1.233	(2.374)	210	641	94.483
Total	\$ 75.307	\$ 19.466	\$ 1.233	\$ 13	\$ 210	\$ 649	\$ 96.878
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 4.204	\$ –	\$ 10	\$ 4.214
Libra británica	1.090	486	–	2.373	–	120	4.069
Euro	2.882	242	–	2.184	–	97	5.405
Rupia indonesia	–	–	–	–	–	20	20
Peso mexicano	837	–	–	–	–	59	896
Rublo ruso	–	–	–	–	–	69	69
Dólar de Singapur	–	–	–	1.734	–	30	1.764
Lira turca	–	–	–	–	–	1	1
Dólar estadounidense	38.376	3.438	208	(10.485)	8	536	32.081
Total	\$ 43.185	\$ 4.166	\$ 208	\$ 10	\$ 8	\$ 942	\$ 48.519

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 Asian Opportunities Fund							
Dólar australiano	\$ 4.317	\$ –	\$ –	\$ 11.076	\$ –	\$ 55	\$ 15.448
Renminbi chino	47.843	–	–	22.963	–	744	71.550
Euro	–	–	–	5.850	–	238	6.088
Rupia india	28.976	–	–	–	–	283	29.259
Rupia indonesia	33.289	–	–	–	–	199	33.488
Ringgit malasio	28.868	–	–	–	–	336	29.204
Dólar neozelandés	–	–	–	(4.262)	–	–	(4.262)
Peso filipino	12.614	–	–	–	–	88	12.702
Dólar de Singapur	11.880	5.840	–	15.487	–	147	33.354
Won surcoreano	35.101	–	–	–	(82)	710	35.729
Franco suizo	–	–	–	16	–	–	16
Bat tailandés	18.911	–	–	–	–	119	19.030
Dólar estadounidense	15.165	–	5.476	(51.278)	–	(341)	(30.978)
Total	\$ 236.964	\$ 5.840	\$ 5.476	\$ (148)	\$ (82)	\$ 2.578	\$ 250.628
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Libra británica	\$ 81.628	\$ 11.479	\$ –	\$ 179.440	\$ –	\$ 3.363	\$ 275.910
Euro	187.976	25.082	–	(157.876)	121	5.743	61.046
Yen japonés	–	–	–	(729)	(76)	575	(230)
Corona sueca	–	–	–	10.809	–	6	10.815
Franco suizo	–	–	–	4.740	–	–	4.740
Dólar estadounidense	116.745	40.594	1.097	(33.712)	13	1.520	126.257
Total	\$ 386.349	\$ 77.155	\$ 1.097	\$ 2.672	\$ 58	\$ 11.207	\$ 478.538
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.079	\$ 14	\$ 258	\$ 1.351
Real brasileño	1.365	876	–	–	–	76	2.317
Libra británica	8.122	1.647	–	(12.303)	9	585	(1.940)
Dólar canadiense	2.053	–	–	72.645	–	222	74.920
Renminbi chino	–	–	–	(12.954)	–	–	(12.954)
Euro	22.138	6.711	–	(14.211)	(121)	786	15.303
Rupia indonesia	1.578	–	–	–	–	78	1.656
Yen japonés	2.273	–	–	1.026	(58)	374	3.615
Peso mexicano	3.888	–	–	(383)	–	82	3.587
Dólar neozelandés	–	–	–	2.448	–	(1)	2.447
Corona noruega	1.319	–	–	–	–	24	1.343
Zloty polaco	1.864	–	–	190	–	36	2.090
Rand sudafricano	1.754	–	–	(4)	–	262	2.012
Won surcoreano	1.842	–	–	(1.917)	–	24	(51)
Corona sueca	–	–	–	1.418	–	–	1.418
Dólar estadounidense	60.499	8.746	11.886	(36.863)	(21)	(11.941)	32.306
Total	\$ 108.695	\$ 17.980	\$ 11.886	\$ 171	\$ (177)	\$ (9.135)	\$ 129.420
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Libra británica	\$ 1.801	\$ 2.124	\$ –	\$ (4.108)	\$ (3)	\$ 225	\$ 39
Dólar canadiense	–	–	–	(5)	–	–	(5)
Euro	10.736	3.833	–	(10.760)	(45)	873	4.637
Yen japonés	–	–	–	(64)	(13)	89	12
Dólar estadounidense	8.842	1.923	152	15.026	(66)	437	26.314
Total	\$ 21.379	\$ 7.880	\$ 152	\$ 89	\$ (127)	\$ 1.624	\$ 30.997

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 Macro Opportunities Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 84.415	\$ –	\$ 1.337	\$ 85.752
Real brasileño	19.663	–	–	53.012	12.333	926	85.934
Libra británica	–	6.042	–	21.343	390	2.019	29.794
Dólar canadiense	–	–	–	(1.886)	–	1.724	(162)
Renminbi chino	–	–	–	(516)	–	–	(516)
Peso dominicano	4.027	–	–	–	–	190	4.217
Libra egipcia	515	–	–	–	–	115	630
Euro	7.297	–	–	353.960	4.767	11.379	377.403
Rupia india	123.978	–	–	(113.314)	–	19.629	30.293
Rupia indonesia	77.105	–	–	(84.337)	–	643	(6.589)
Dólar jamaicano	961	–	–	–	–	28	989
Yen japonés	–	–	–	37.781	(3.684)	11.954	46.051
Peso mexicano	87.311	–	–	(92.528)	1.838	2.921	(458)
Corona noruega	–	–	–	4.433	–	(45)	4.388
Zloty polaco	56.366	–	–	(67.561)	–	1.084	(10.111)
Dólar de Singapur	–	–	–	27.094	–	52	27.146
Rand sudafricano	45.000	–	–	(25.341)	–	1.928	21.587
Won surcoreano	–	–	–	22.839	–	–	22.839
Corona sueca	–	–	–	1.001	–	–	1.001
Franco suizo	–	–	–	16.029	–	74	16.103
Dólar taiwanés	–	–	–	(25.484)	–	–	(25.484)
Dólar estadounidense	539.185	207.621	44.830	(208.887)	44.636	(133.223)	494.162
Total	\$ 961.408	\$ 213.663	\$ 44.830	\$ 2.053	\$ 60.280	\$ (77.265)	\$ 1.204.969
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 7.052	\$ 17	\$ 122	\$ 7.191
Real brasileño	–	–	–	1.672	(30)	212	1.854
Libra británica	3.312	1.343	–	261.427	201	338	266.621
Dólar canadiense	297	–	–	16.894	–	103	17.294
Renminbi chino	–	–	–	(1.868)	–	–	(1.868)
Euro	107	4.136	–	52.464	(84)	416	57.039
Rupia india	1.412	–	–	–	–	41	1.453
Rupia indonesia	–	–	–	(29)	–	29	–
Dólar jamaicano	204	–	–	–	–	6	210
Yen japonés	–	–	–	112	–	–	112
Peso mexicano	4.043	–	–	(1.133)	(256)	999	3.653
Dólar neozelandés	–	–	–	–	–	9	9
Corona sueca	–	–	–	–	–	2	2
Franco suizo	–	–	–	3.983	–	–	3.983
Lira turca	–	–	–	–	–	2	2
Dólar estadounidense	220.536	123.221	2.643	(339.476)	541	7.377	14.842
Peso uruguayo	–	282	–	–	–	2	284
Total	\$ 229.911	\$ 128.982	\$ 2.643	\$ 1.098	\$ 389	\$ 9.658	\$ 372.681
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.777	\$ –	\$ 99	\$ 1.876
Franco suizo	–	–	–	72	–	–	72
Dólar estadounidense	97.008	400.914	21.501	(1.843)	(140)	6.768	524.208
Total	\$ 97.008	\$ 400.914	\$ 21.501	\$ 6	\$ (140)	\$ 6.867	\$ 526.156
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dólar estadounidense	\$ 1.056.220	\$ 98.109	\$ 17.502	\$ –	\$ 66	\$ (22.189)	\$ 1.149.708
Total	\$ 1.056.220	\$ 98.109	\$ 17.502	\$ –	\$ 66	\$ (22.189)	\$ 1.149.708
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 632	\$ –	\$ 14	\$ 646
Real brasileño	112	–	–	–	(4)	13	121
Libra británica	–	–	–	(345)	2	55	(288)
Dólar canadiense	–	–	–	335	–	11	346
Renminbi chino	–	–	–	(435)	–	–	(435)
Euro	–	–	–	(668)	–	107	(561)
Rupia india	246	–	–	–	–	7	253
Yen japonés	–	–	–	860	–	6	866
Peso mexicano	1.314	–	–	(161)	–	134	1.287
Corona noruega	–	–	–	181	–	–	181
Franco suizo	–	–	–	(57)	–	–	(57)
Dólar estadounidense	13.176	2.640	133	(384)	537	(65)	16.037
Total	\$ 14.848	\$ 2.640	\$ 133	\$ (42)	\$ 535	\$ 282	\$ 18.396

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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	\$ 5.806	\$ –	\$ –	\$ 6.828	\$ –	\$ 52	\$ 12.686
Real brasileño	10.267	–	–	(6.256)	–	(102)	3.909
Libra británica	9.634	–	–	6.451	–	68	16.153
Dólar canadiense	–	–	–	(543)	–	–	(543)
Renminbi chino	–	–	–	(2.147)	–	(1)	(2.148)
Peso colombiano	6.454	–	–	(1.231)	–	436	5.659
Corona danesa	–	–	–	(158)	–	–	(158)
Euro	5.896	–	–	25.862	–	14	31.772
Forinto húngaro	–	–	–	3.178	–	–	3.178
Rupia india	–	–	–	3.302	–	–	3.302
Shekel israelí	–	–	–	(194)	–	–	(194)
Yen japonés	–	–	–	14.083	–	–	14.083
Peso mexicano	15.927	–	–	(7.378)	–	350	8.899
Dólar neozelandés	1.994	–	–	(1.746)	–	25	273
Corona noruega	5.664	–	–	4.887	–	164	10.715
Zloty polaco	–	–	–	(313)	–	337	24
Dólar de Singapur	–	–	–	(236)	–	–	(236)
Rand sudafricano	7.203	–	–	(7.080)	–	18	141
Won surcoreano	–	–	–	8.565	–	–	8.565
Corona sueca	–	–	–	(120)	–	–	(120)
Dólar estadounidense	65.123	8.749	2.596	(47.245)	–	(98)	29.125
Total	\$ 133.968	\$ 8.749	\$ 2.596	\$ (1.491)	\$ –	\$ 1.263	\$ 145.085
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 27.101	\$ –	\$ –	\$ 27.101
Real brasileño	5.284	–	–	977	–	48	6.309
Libra británica	3.465	–	–	11.747	–	7	15.219
Peso chileno	–	–	–	4.542	–	–	4.542
Peso colombiano	10.217	–	–	–	–	635	10.852
Euro	–	–	–	9.101	256	2.176	11.533
Forinto húngaro	–	–	–	7.203	–	–	7.203
Rupia india	–	–	–	7.353	–	–	7.353
Yen japonés	–	–	–	7.155	(51)	7	7.111
Peso mexicano	8.787	–	–	–	–	337	9.124
Dólar neozelandés	3.784	–	–	(25.353)	–	45	(21.524)
Corona noruega	–	–	–	10.073	–	–	10.073
Zloty polaco	–	–	–	–	–	91	91
Rand sudafricano	5.192	–	–	(5.190)	–	(1)	1
Won surcoreano	–	–	–	7.266	–	–	7.266
Franco suizo	–	–	–	(22.272)	–	–	(22.272)
Dólar estadounidense	75.390	26.338	8.090	(40.594)	–	(2.937)	66.287
Total	\$ 112.119	\$ 26.338	\$ 8.090	\$ (891)	\$ 205	\$ 408	\$ 146.269
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Libra británica	\$ 313	\$ –	\$ –	\$ (88)	\$ –	\$ 6	\$ 231
Dólar canadiense	–	–	–	11.183	–	–	11.183
Euro	1.711	–	–	9.172	–	25	10.908
Corona sueca	–	–	–	(4)	–	–	(4)
Franco suizo	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Dólar estadounidense	27.055	662	794	(20.294)	1	630	8.848
Total	\$ 29.079	\$ 662	\$ 794	\$ (33)	\$ 1	\$ 661	\$ 31.164

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 Opportunistic Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ 9.283	\$ –	\$ –	\$ 15.239	\$ –	\$ 83	\$ 24.605
Real brasileño	8.024	–	–	–	–	99	8.123
Libra británica	20.966	–	–	(18.694)	–	53	2.325
Dólar canadiense	–	–	–	(284)	–	–	(284)
Renminbi chino	–	–	–	(1.176)	–	(1)	(1.177)
Peso colombiano	12.832	–	–	(2.721)	–	811	10.922
Corona danesa	–	–	–	(38)	–	–	(38)
Euro	9.478	–	–	7.984	–	17	17.479
Forinto húngaro	–	–	–	6.164	–	–	6.164
Rupia india	–	–	–	6.160	–	–	6.160
Shekel israelí	–	–	–	(47)	–	–	(47)
Yen japonés	–	–	–	31.423	–	–	31.423
Peso mexicano	20.859	–	–	(4.408)	–	549	17.000
Dólar neozelandés	1.586	–	–	12.268	–	19	13.873
Corona noruega	9.127	–	–	10.991	–	264	20.382
Zloty polaco	–	–	–	(76)	–	608	532
Dólar de Singapur	–	–	–	(57)	–	–	(57)
Rand sudafricano	8.999	–	–	(9.054)	–	(1)	(56)
Won surcoreano	–	–	–	16.566	–	–	16.566
Corona sueca	–	–	–	(29)	–	–	(29)
Dólar estadounidense	94.909	8.109	3.580	(73.116)	–	28	33.510
Total	\$ 196.063	\$ 8.109	\$ 3.580	\$ (2.905)	\$ –	\$ 2.529	\$ 207.376
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dólar australiano	\$ 392	\$ –	\$ –	\$ 4.273	\$ –	\$ 2	\$ 4.667
Real brasileño	41.920	–	–	(3.122)	–	398	39.196
Libra británica	67.561	1.262	–	(34.190)	–	1.055	35.688
Renminbi chino	–	–	–	1.243	–	15	1.258
Peso colombiano	69.119	–	–	–	–	3.618	72.737
Corona checa	–	–	–	35	–	(1)	34
Euro	34.988	–	–	362.742	(2.359)	900	396.271
Peso mexicano	66.664	–	–	–	–	1.852	68.516
Dólar de Singapur	–	–	–	56.698	–	305	57.003
Corona sueca	–	–	–	2.434	–	–	2.434
Dólar estadounidense	654.466	184.172	20.461	(388.740)	55	3.162	473.576
Total	\$ 935.110	\$ 185.434	\$ 20.461	\$ 1.373	\$ (2.304)	\$ 11.306	\$ 1.151.380
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Real brasileño	\$ 158	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 49	\$ 207
Peso colombiano	463	–	–	–	–	158	621
Peso mexicano	322	–	–	–	–	97	419
Dólar estadounidense	10.021	5.764	1.275	–	–	(1.904)	15.156
Total	\$ 10.964	\$ 5.764	\$ 1.275	\$ –	\$ –	\$ (1.600)	\$ 16.403
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 72.442	\$ –	\$ –	\$ 72.442
Real brasileño	8.587	–	–	–	–	83	8.670
Libra británica	–	–	–	6.960	14	76	7.050
Dólar canadiense	–	–	–	6.895	–	–	6.895
Peso colombiano	6.974	–	–	(2.040)	–	324	5.258
Corona checa	3.365	–	–	(3.266)	–	47	146
Euro	–	–	–	–	(167)	(5)	(172)
Rupia india	–	–	–	2.194	–	–	2.194
Yen japonés	–	–	–	16.830	–	–	16.830
Ringgit malasio	–	–	–	1.666	–	–	1.666
Peso mexicano	11.901	–	–	1.837	–	252	13.990
Dólar neozelandés	–	–	–	3.909	–	–	3.909
Corona noruega	–	–	–	3.035	–	–	3.035
Dólar de Singapur	–	–	–	76	–	(1)	75
Rand sudafricano	5.068	–	–	(533)	–	(1)	4.534
Won surcoreano	–	–	–	2.297	–	–	2.297
Franco suizo	–	–	–	(18.128)	–	–	(18.128)
Dólar estadounidense	19.143	8.566	3.994	(95.207)	–	3.850	(59.654)
Total	\$ 55.038	\$ 8.566	\$ 3.994	\$ (1.033)	\$ (153)	\$ 4.625	\$ 71.037

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 Multi-Sector Impact Fund[^]							
Real brasileño	\$ 742	\$ –	\$ –	\$ (222)	\$ –	\$ 6	\$ 526
Libra británica	1.072	161	–	(1.198)	–	21	56
Peso colombiano	940	–	–	–	–	50	990
Euro	1.063	198	–	(1.122)	(4)	11	146
Peso mexicano	1.094	–	–	(157)	–	26	963
Dólar estadounidense	3.851	6.131	579	2.696	1	(110)	13.148
Total	\$ 8.762	\$ 6.490	\$ 579	\$ (3)	\$ (3)	\$ 4	\$ 15.829
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]							
Dólar estadounidense	\$ 29.345	\$ 290	\$ 1.040	\$ –	\$ 14	\$ 1.010	\$ 31.699
Total	\$ 29.345	\$ 290	\$ 1.040	\$ –	\$ 14	\$ 1.010	\$ 31.699
FTGF ClearBridge Value Fund							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 11.325	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 11.325
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	142	142
Euro	–	–	21.934	108.987	–	2.739	133.660
Yen japonés	–	–	16.302	–	–	–	16.302
Dólar de Singapur	–	–	–	1.530	–	(42)	1.488
Dólar estadounidense	–	–	1.092.574	(109.901)	–	12.036	994.709
Total	\$ –	\$ –	\$ 1.142.135	\$ 616	\$ –	\$ 14.875	\$ 1.157.626
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 11	\$ 11
Dólar estadounidense	–	–	210.196	–	–	1.249	211.445
Total	\$ –	\$ –	\$ 210.196	\$ –	\$ –	\$ 1.260	\$ 211.456
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasileño	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 30.014	\$ –	\$ –	\$ 30.014
Libra británica	–	–	–	–	–	74	74
Euro	–	–	–	88.973	–	(452)	88.521
Dólar estadounidense	–	–	1.827.864	(118.907)	–	45.034	1.753.991
Total	\$ –	\$ –	\$ 1.827.864	\$ 80	\$ –	\$ 44.656	\$ 1.872.600
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 3.728	\$ –	\$ –	\$ 3.728
Libra británica	–	–	–	238	–	79	317
Renminbi chino	–	–	–	825	–	–	825
Euro	–	–	–	944	–	(80)	864
Dólar de Singapur	–	–	–	5.074	–	1	5.075
Corona sueca	–	–	–	28	–	–	28
Franco suizo	–	–	–	60	–	–	60
Dólar estadounidense	–	–	205.138	(10.912)	–	2.267	196.493
Total	\$ –	\$ –	\$ 205.138	\$ (15)	\$ –	\$ 2.267	\$ 207.390
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 737	\$ –	\$ –	\$ 737
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	8	8
Renminbi chino	–	–	–	64	–	–	64
Euro	–	–	–	562	–	–	562
Dólar de Singapur	–	–	–	221	–	3	224
Dólar estadounidense	–	–	35.857	(1.584)	–	68	34.341
Total	\$ –	\$ –	\$ 35.857	\$ –	\$ –	\$ 79	\$ 35.936
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 61.711	\$ –	\$ 4.673	\$ 66.384
Euro	–	–	–	30.055	–	(31)	30.024
Corona sueca	–	–	–	–	–	58	58
Dólar estadounidense	–	–	1.367.716	(91.412)	–	(7.260)	1.269.044
Total	\$ –	\$ –	\$ 1.367.716	\$ 354	\$ –	\$ (2.560)	\$ 1.365.510

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 ClearBridge Global Growth Fund^A							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ 172	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 172
Libra británica	–	–	560	–	–	–	560
Dólar canadiense	–	–	432	–	–	–	432
Corona danesa	–	–	326	–	–	–	326
Euro	–	–	1.466	–	–	1	1.467
Dólar de Hong Kong	–	–	103	–	–	–	103
Yen japonés	–	–	869	–	–	–	869
Peso mexicano	–	–	87	–	–	–	87
Corona sueca	–	–	99	–	–	–	99
Franco suizo	–	–	298	–	–	(1)	297
Dólar taiwanés	–	–	350	–	–	–	350
Dólar estadounidense	–	–	11.821	–	–	135	11.956
Total	\$ –	\$ –	\$ 16.583	\$ –	\$ –	\$ 135	\$ 16.718
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^A							
Dólar australiano	€ –	€ –	€ 16.869	€ 1.203	€ –	€ 21	€ 18.093
Real brasileño	–	–	39.221	(1.674)	–	–	37.547
Libra británica	–	–	69.202	(593)	–	88	68.697
Dólar canadiense	–	–	40.271	38.984	–	–	79.255
Renminbi chino	–	–	–	26.132	–	252	26.384
Corona danesa	–	–	21.005	(1.458)	–	25	19.572
Euro	–	–	214.118	(112.475)	–	13.902	115.545
Yen japonés	–	–	33.247	(2.431)	–	1	30.817
Dólar de Singapur	–	–	–	4.614	–	4	4.618
Dólar estadounidense	–	–	373.984	46.833	–	1.578	422.395
Total	€ –	€ –	€ 807.917	€ (865)	€ –	€ 15.871	€ 822.923
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ 14.465	\$ 5.632	\$ –	\$ 193	\$ 20.290
Real brasileño	–	–	17.561	–	–	1	17.562
Libra británica	–	–	33.544	5.327	–	174	39.045
Dólar canadiense	–	–	22.721	–	–	172	22.893
Renminbi chino	–	–	–	1.467	–	–	1.467
Euro	–	–	76.058	35.603	–	1.042	112.703
Dólar de Hong Kong	–	–	5.665	–	–	–	5.665
Yen japonés	–	–	11.597	–	–	–	11.597
Dólar de Singapur	–	–	–	49.688	–	323	50.011
Dólar estadounidense	–	–	144.624	(97.586)	–	3.538	50.576
Total	\$ –	\$ –	\$ 326.235	\$ 131	\$ –	\$ 5.443	\$ 331.809
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^A							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 693	\$ 12	\$ –	\$ 2	\$ 707
Dólar canadiense	–	–	61	–	–	–	61
Euro	–	–	1.331	11	–	1	1.343
Dólar de Hong Kong	–	–	102	–	–	–	102
Rupia indonesia	–	–	110	–	–	–	110
Yen japonés	–	–	297	–	–	–	297
Dólar de Singapur	–	–	–	11	–	–	11
Dólar estadounidense	–	–	2.550	(34)	–	494	3.010
Total	\$ –	\$ –	\$ 5.144	\$ –	\$ –	\$ 497	\$ 5.641
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 5.403	\$ –	\$ 30	\$ 5.433
Real brasileño	–	–	–	5.477	–	–	5.477
Libra británica	–	–	–	144	–	131	275
Dólar canadiense	–	–	9.299	–	–	17	9.316
Renminbi chino	–	–	–	3.256	–	(135)	3.121
Euro	–	–	–	38.395	–	(3.186)	35.209
Zloty polaco	–	–	–	8.027	–	–	8.027
Dólar de Singapur	–	–	–	37.126	–	27	37.153
Corona sueca	–	–	–	64	–	–	64
Dólar estadounidense	–	–	679.843	(97.770)	–	8.742	590.815
Total	\$ –	\$ –	\$ 689.142	\$ 122	\$ –	\$ 5.626	\$ 694.890
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dólar canadiense	\$ –	\$ –	\$ 1.622	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.622
Euro	–	–	–	188	–	(21)	167
Corona sueca	–	–	–	3	–	–	3
Dólar estadounidense	–	–	94.460	(190)	–	(127)	94.143
Total	\$ –	\$ –	\$ 96.082	\$ 1	\$ –	\$ (148)	\$ 95.935

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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	\$ –	\$ –	\$ 155	\$ –	\$ –	\$ 2	\$ 157
Real brasileño	–	–	74	–	–	(2)	72
Libra británica	–	–	677	–	–	–	677
Euro	–	–	261	–	–	–	261
Yen japonés	–	–	492	–	–	1	493
Zloty polaco	–	–	55	–	–	–	55
Won surcoreano	–	–	77	–	–	2	79
Corona sueca	–	–	58	–	–	1	59
Franco suizo	–	–	73	–	–	–	73
Dólar estadounidense	–	–	2.500	–	–	(40)	2.460
Total	\$ –	\$ –	\$ 4.422	\$ –	\$ –	\$ (36)	\$ 4.386
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ 3.424	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 3.424
Libra británica	–	–	2.611	3.071	–	1	5.683
Corona danesa	–	–	3.512	–	–	35	3.547
Euro	–	–	41.818	75.599	–	(8)	117.409
Corona sueca	–	–	10.852	–	–	–	10.852
Dólar estadounidense	–	–	61.696	(78.307)	–	(283)	(16.894)
Total	\$ –	\$ –	\$ 123.913	\$ 363	\$ –	\$ (255)	\$ 124.021
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ 7.210	\$ 21	\$ –	\$ 157	\$ 7.388
Renminbi chino	–	–	–	1	–	–	1
Dólar de Hong Kong	–	–	5.894	–	–	–	5.894
Rupia india	–	–	2.349	–	–	(78)	2.271
Ringgit malasio	–	–	605	–	–	–	605
Dólar neozelandés	–	–	1.943	–	–	6	1.949
Peso filipino	–	–	360	–	–	–	360
Dólar de Singapur	–	–	2.008	228	–	20	2.256
Bat tailandés	–	–	555	–	–	15	570
Dólar estadounidense	–	–	142	(250)	–	(42)	(150)
Total	\$ –	\$ –	\$ 21.066	\$ –	\$ –	\$ 78	\$ 21.144
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]							
Real brasileño	\$ –	\$ –	\$ 1.795	\$ –	\$ –	\$ 7	\$ 1.802
Libra británica	–	–	797	–	–	–	797
Renminbi chino	–	–	1.189	–	–	(75)	1.114
Dólar de Hong Kong	–	–	5.274	–	–	–	5.274
Rupia india	–	–	6.525	–	–	(105)	6.420
Rupia indonesia	–	–	1.447	–	–	–	1.447
Peso mexicano	–	–	1.512	–	–	–	1.512
Peso filipino	–	–	99	–	–	–	99
Rial saudí	–	–	909	–	–	1	910
Rand sudafricano	–	–	389	–	–	–	389
Won surcoreano	–	–	5.186	–	–	17	5.203
Dólar taiwanés	–	–	4.037	–	–	–	4.037
Dólar estadounidense	–	–	2.667	–	–	(24)	2.643
Total	\$ –	\$ –	\$ 31.826	\$ –	\$ –	\$ (179)	\$ 31.647
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]							
Real brasileño	€ –	€ –	€ –	€ 758	€ –	€ (1)	€ 757
Libra británica	–	–	7.877	–	–	–	7.877
Corona danesa	–	–	7.211	–	–	59	7.270
Euro	–	–	119.483	(825)	–	2.015	120.673
Corona sueca	–	–	25.324	–	–	–	25.324
Franco suizo	–	–	8.516	–	–	–	8.516
Dólar estadounidense	–	–	18.400	61	–	–	18.461
Total	€ –	€ –	€ 186.811	€ (6)	€ –	€ 2.073	€ 188.878

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	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 Martin Currie Improving Society Fund[^]							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 821	\$ 1.355	\$ –	\$ –	\$ 2.176
Corona danesa	–	–	359	–	–	1	360
Euro	–	–	557	96	–	–	653
Rupia indonesia	–	–	197	–	–	(1)	196
Yen japonés	–	–	71	–	–	–	71
Corona sueca	–	–	95	–	–	–	95
Dirham de los Emiratos Árabes Unidos	–	–	111	–	–	–	111
Dólar estadounidense	–	–	3.913	(1.446)	–	57	2.524
Total	\$ –	\$ –	\$ 6.124	\$ 5	\$ –	\$ 57	\$ 6.186
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]							
Euro	€ 63.934	€ 21.590	€ –	€ –	€ –	€ 2.180	€ 87.704
Total	€ 63.934	€ 21.590	€ –	€ –	€ –	€ 2.180	€ 87.704

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 2025 y a 29 de febrero de 2024. 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.

		Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en los tipos de cambio* (Importe en la Moneda Base del Fondo) (en miles)			
Fondo	Divisa	28 de febrero de 2025		29 de febrero de 2024	
		Positivo 5 %	Negativo 5 %	Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dólar australiano	2.397	(2.169)	3.398	(3.074)
	Rand sudafricano	1.329	(1.202)	s/d	n/d
	Franco suizo	3.133	(2.835)	3.127	(2.829)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Euro	248	(224)	284	(257)
	Renminbi chino	3.547	(3.209)	3.766	(3.407)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Rupia india	1.270	(1.149)	1.540	(1.393)
	Rupia indonesia	n/d	n/d	1.763	(1.595)
	Ringgit malasio	1.523	(1.378)	1.537	(1.391)
	Dólar de Singapur	1.278	(1.156)	1.755	(1.588)
	Won surcoreano	1.297	(1.173)	1.880	(1.701)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Libra británica	3.746	(3.389)	14.522	(13.139)
	Euro	s/d	n/d	3.213	(2.907)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Dólar canadiense	3.731	(3.375)	3.943	(3.568)
	Renminbi chino	(609)	551	(682)	617
	Euro	s/d	n/d	805	(729)
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Euro	264	(239)	244	(221)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Euro	s/d	n/d	19.863	(17.972)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Libra británica	14.828	(13.416)	14.033	(12.696)
	Euro	2.768	(2.505)	3.002	(2.716)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Libra británica	596	(539)	850	(769)
	Euro	763	(691)	1.672	(1.513)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Dólar australiano	s/d	n/d	1.426	(1.291)
	Libra británica	s/d	n/d	801	(725)
	Renminbi chino	(917)	830	s/d	n/d
	Euro	1.537	(1.391)	s/d	n/d
	Peso mexicano	721	(653)	s/d	n/d
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Dólar neozelandés	n/d	n/d	(1.133)	1.025
	Franco suizo	n/d	n/d	(1.172)	1.061
	Dólar canadiense	942	(852)	589	(533)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Euro	594	(537)	574	(519)
	Dólar australiano	s/d	n/d	1.295	(1.172)
	Euro	2.709	(2.451)	s/d	n/d
	Yen japonés	1.119	(1.013)	1.654	(1.496)
	Peso mexicano	1.121	(1.015)	s/d	n/d
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Dólar neozelandés	966	(874)	s/d	n/d
	Euro	17.781	(16.088)	20.856	(18.870)
	Dólar australiano	s/d	n/d	3.813	(3.450)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	Real brasileño	s/d	n/d	456	(413)
	Yen japonés	s/d	n/d	886	(801)
	Peso mexicano	n/d	n/d	736	(666)
	Franco suizo	n/d	n/d	(954)	863
	Euro	153	(139)	s/d	n/d
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Euro	s/d	n/d	7.035	(6.365)
FTGF ClearBridge US Value Fund	Dólar canadiense	7.477	(6.765)	s/d	n/d
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	Dólar estadounidense	19.601	(17.735)	22.231	(20.114)
	Libra británica	1.942	(1.757)	2.055	(1.859)
	Dólar canadiense	2.493	(2.256)	s/d	n/d
	Euro	4.445	(4.022)	5.932	(5.367)
	Dólar de Singapur	2.187	(1.979)	2.632	(2.381)

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

Notas 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)

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 2025		29 de febrero de 2024	
		Positivo 5 %	Negativo 5 %	Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]	Libra británica	54	(49)	s/d	n/d
	Euro	74	(67)	s/d	n/d
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Libra británica	34	(31)	36	(32)
	Euro	25	(23)	s/d	n/d
	Yen japonés	26	(23)	26	(23)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Euro	676	(612)	6.179	(5.591)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	Dólar australiano	s/d	n/d	389	(352)
	Dólar de Hong Kong	s/d	n/d	310	(281)
	Rupia india	n/d	n/d	120	(108)
	Dólar de Singapur	s/d	n/d	119	(107)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Dólar de Hong Kong	390	(353)	278	(251)
	Rupia india	323	(292)	338	(306)
	Won surcoreano	184	(167)	274	(248)
	Dólar taiwanés	301	(273)	212	(192)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Corona sueca	505	(457)	1.333	(1.206)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	Libra británica	180	(163)	115	(104)
	Euro	s/d	n/d	34	(31)

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 2025 y a 29 de febrero de 2024 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 divisas para FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] (a fecha de cierre del ejercicio el 29 de febrero de 2024, ya que dejó de operar durante el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025), FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] (a fecha de cierre del ejercicio financiero finalizado el 29 de febrero de 2024, ya que dejó de operar durante el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025) y FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] (a fecha de cierre del ejercicio financiero finalizado el 29 de febrero de 2024, ya que dejó de operar durante el ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2025) se ha incorporado al cálculo del riesgo de mercado utilizando el enfoque VaR (Nota 12.1 arriba).

(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 2025 y a 29 de febrero de 2024, 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 2025 y 29 de febrero de 2024 son los siguientes:

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

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

Notas 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
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
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

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

Notas 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)

Dólar	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
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

A 29 de febrero de 2024

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dólar estadounidense	2,25 %	0,12
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dólar estadounidense	4,25 %	20,01
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasileño	10,20 %	5,85
Rupia india	7,22 %	6,61
Peso mexicano	8,85 %	16,59
Dólar estadounidense	4,58 %	17,69
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,78 %	9,12
Corona noruega	3,08 %	9,28
Zloty polaco	2,26 %	8,16
Libra británica	4,90 %	4,44
Dólar estadounidense	4,49 %	14,28
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasileño	10,01 %	2,84
Euro	4,61 %	4,39
Rupia india	6,61 %	4,54
Rupia indonesia	6,87 %	3,21
Peso mexicano	8,85 %	12,27
Zloty polaco	2,26 %	8,16
Libra británica	5,21 %	5,70
Rand sudafricano	10,93 %	17,01
Dólar estadounidense	4,80 %	8,91
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dólar estadounidense	7,59 %	5,56
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,09 %	3,57
Peso mexicano	8,66 %	12,88
Libra británica	5,67 %	2,65
Dólar estadounidense	6,15 %	5,64
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Dólar australiano	3,95 %	13,15
Renminbi chino	3,55 %	10,34
Rupia india	7,25 %	9,90
Rupia indonesia	7,14 %	11,51
Ringgit malasio	4,20 %	9,39
Peso filipino	6,66 %	11,88
Dólar de Singapur	2,78 %	14,84
Won surcoreano	2,06 %	8,59
Bat tailandés	3,12 %	14,31
Dólar estadounidense	4,29 %	6,08
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	1,95 %	4,44
Libra británica	3,81 %	3,47
Dólar estadounidense	3,48 %	4,10
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Real brasileño	10,32 %	6,84
Dólar canadiense	3,55 %	16,60
Euro	1,39 %	9,10
Rupia indonesia	7,31 %	15,13
Yen japonés	0,55 %	26,01
Peso mexicano	8,96 %	18,72
Corona noruega	3,08 %	9,28
Zloty polaco	2,26 %	8,16
Libra británica	4,61 %	10,46
Rand sudafricano	10,93 %	17,01
Won surcoreano	1,94 %	2,28
Dólar estadounidense	3,21 %	14,32
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	2,82 %	6,08
Libra británica	3,77 %	5,27
Dólar estadounidense	5,33 %	13,89

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Real brasileño	10,25 %	5,96
Peso dominicano	10,21 %	11,55
Libra egipcia	18,61 %	0,25
Euro	5,80 %	7,92
Rupia india	6,85 %	6,38
Rupia indonesia	6,86 %	6,46
Dólar jamaicano	9,09 %	6,68
Peso mexicano	9,01 %	20,05
Zloty polaco	2,26 %	8,16
Rand sudafricano	9,89 %	13,01
Dólar estadounidense	5,81 %	18,14
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Dólar canadiense	5,48 %	2,21
Euro	5,88 %	2,77
Rupia india	7,22 %	6,61
Dólar jamaicano	9,09 %	6,68
Peso mexicano	8,28 %	4,68
Libra británica	5,92 %	3,00
Dólar estadounidense	7,13 %	7,27
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dólar estadounidense	6,73 %	13,86
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,71 %	25,85
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]		
Real brasileño	10,39 %	8,85
Rupia india	7,22 %	6,61
Peso mexicano	8,96 %	18,72
Dólar estadounidense	4,55 %	16,82
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dólar australiano	2,76 %	0,14
Real brasileño	9,87 %	1,86
Peso colombiano	10,34 %	18,25
Euro	0,00 %	0,13
Peso mexicano	8,71 %	15,36
Dólar neozelandés	4,32 %	15,40
Corona noruega	3,00 %	0,04
Libra británica	2,55 %	27,44
Rand sudafricano	10,02 %	15,10
Dólar estadounidense	3,84 %	13,68
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	10,39 %	8,85
Peso colombiano	10,26 %	23,52
Peso mexicano	9,21 %	27,80
Dólar neozelandés	4,08 %	27,22
Libra británica	2,55 %	27,44
Rand sudafricano	12,11 %	24,01
Dólar estadounidense	4,42 %	17,95
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	6,11 %	4,63
Libra británica	2,77 %	0,29
Dólar estadounidense	6,90 %	4,03
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dólar australiano	2,76 %	0,14
Real brasileño	10,17 %	5,13
Peso colombiano	9,74 %	16,19
Euro	0,00 %	0,13
Peso mexicano	9,07 %	20,77
Dólar neozelandés	4,08 %	27,22
Corona noruega	3,00 %	0,04
Libra británica	3,04 %	17,49
Rand sudafricano	11,67 %	21,39
Dólar estadounidense	4,41 %	19,05
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Dólar australiano	2,66 %	6,80
Real brasileño	9,69 %	3,31
Peso colombiano	8,71 %	13,31
Euro	2,84 %	28,69
Peso mexicano	8,48 %	15,98
Libra británica	4,31 %	29,67
Dólar estadounidense	5,52 %	4,17
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Real brasileño	7,89 %	4,84
Peso colombiano	7,46 %	21,22
Peso mexicano	6,52 %	9,24
Dólar estadounidense	5,91 %	3,92

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

Notas 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 29 de febrero de 2024 – (continuación)

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	10,23 %	5,71
Peso colombiano	7,70 %	6,82
Corona checa	2,03 %	8,32
Peso mexicano	9,00 %	18,88
Rand sudafricano	11,87 %	22,57
Dólar estadounidense	5,85 %	25,88
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]		
Real brasileño	8,66 %	2,98
Peso colombiano	8,72 %	13,38
Euro	2,27 %	16,19
Peso mexicano	7,89 %	13,80
Libra británica	4,44 %	24,98
Dólar estadounidense	5,99 %	4,49
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,83 %	16,10
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Euro	2,63 %	4,07

(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.

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.

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

Notas 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 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 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 Appreciation 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)
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	\$ 175.370	\$ 38.848	\$ 913.027	\$ 27.201	€ 717.128

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

Notas 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 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

La siguiente tabla analiza, según la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos financieros de los Fondos valorados a su valor razonable a 29 de febrero de 2024:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	309
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	258	1.779	9	43
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(145)	(747)	(224)	(139)
	–	113	1.032	(215)	213
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 816.638	\$ 187.284	\$ 812.104	€ 47.027	\$ 218.973
Bonos y obligaciones	–	(740)	(5.842)	–	–
Instrumentos del mercado monetario	309.597	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	3.108	348	782	3.355
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	1.346	10.933	16	364
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(1)	(3.068)	(15)	(1.576)
	1.126.235	190.997	814.475	47.810	221.116
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ 107	\$ 961	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	107	961	–	–
Total de inversiones	\$ 1.126.235	\$ 191.217	\$ 816.468	€ 47.595	\$ 221.329

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

Notas 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 US High Yield Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	2	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	8	8	–	638	52
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	(82)	(82)	(230)
	8	10	(82)	556	(178)
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 94.525	\$ 47.351	\$ 242.804	\$ 463.504	\$ 127.087
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	(412)
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	900	206	5.476	1.097	11.886
Activos en derivados mantenidos para negociación	435	34	34	2.849	543
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(220)	(24)	(182)	(675)	(371)
	95.640	47.567	248.132	466.775	138.733
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ 248	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	333	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	581	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 96.229	\$ 47.577	\$ 248.050	\$ 467.331	\$ 138.555

	FTGF Western Asset Global Credit Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	82	22.985	647	166	313
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(21)	(27.277)	(262)	(306)	(247)
	61	(4.292)	385	(140)	66
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 29.259	\$ 1.175.071	\$ 356.607	\$ 481.444	\$ 1.160.664
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	(6.335)
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	152	44.830	161	21.501	17.502
Activos en derivados mantenidos para negociación	90	91.549	1.799	12	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(189)	(24.924)	(697)	(6)	–
	29.312	1.286.526	357.870	502.951	1.171.831
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ 2.286	\$ 16.478	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	2.482	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	4.768	16.478	–
Total de inversiones	\$ 29.373	\$ 1.282.234	\$ 363.023	\$ 519.289	\$ 1.171.897

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

Notas 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)

	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	76	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	97	–	256	1	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(56)	–	(51)	–	–
	41	–	205	77	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 17.488	\$ 142.717	\$ 138.457	\$ 29.741	\$ 204.172
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	133	2.596	8.090	718	3.580
Activos en derivados mantenidos para negociación	519	855	3.036	38	942
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(67)	(2.346)	(3.927)	(71)	(3.847)
	18.073	143.822	145.656	30.426	204.847
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	\$ 18.114	\$ 143.822	\$ 145.861	\$ 30.503	\$ 204.847
	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^] a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	11	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	55	–	14	1	14
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(274)	–	(167)	(4)	–
	(219)	11	(153)	(3)	14
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 1.120.544	\$ 16.728	\$ 63.604	\$ 15.252	\$ 29.635
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	20.461	1.264	3.994	579	1.040
Activos en derivados mantenidos para negociación	6.119	–	430	54	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(6.831)	–	(1.463)	(57)	–
	1.140.293	17.992	66.565	15.828	30.675
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	\$ 1.140.074	\$ 18.003	\$ 66.412	\$ 15.825	\$ 30.689

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

Notas 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 Value Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	1.142.135	210.196	1.827.864	205.138	35.735
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	1.142.135	210.196	1.827.864	205.138	35.735
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	122
Activos en derivados mantenidos para negociación	622	–	392	7	3
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(6)	–	(312)	(22)	(3)
	616	–	80	(15)	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	\$ 1.142.751	\$ 210.196	\$ 1.827.944	\$ 205.123	\$ 35.857

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	1.367.716	16.583	807.917	326.235	5.144
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	1.367.716	16.583	807.917	326.235	5.144
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	370	–	26	255	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(16)	–	(891)	(124)	–
	354	–	(865)	131	–
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	\$ 1.368.070	\$ 16.583	€ 807.052	\$ 326.366	\$ 5.144

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

Notas 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 Royce US Small Cap Opportunity Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	671.600	94.401	4.213	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	671.600	94.401	4.213	–	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	17.542	1.681	209	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	292	1	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(170)	–	–	–	–
	17.664	1.682	209	–	–
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	\$ 689.264	\$ 96.083	\$ 4.422	€ –	\$ –

	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	122.293	20.924	31.406	186.811
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	122.293	20.924	31.406	186.811
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	1.620	142	420	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	385	–	–	3
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(22)	–	–	(9)
	–	1.983	142	420	(6)
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	\$ –	\$ 124.276	\$ 21.066	\$ 31.826	€ 186.805

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

Notas 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 Improving Society Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ a 29 de febrero de 2024 (en miles)
Nivel 1		
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–
Instrumentos de renta variable	6.124	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–
	6.124	–
Nivel 2		
Bonos y obligaciones	\$ –	€ 85.524
Bonos y obligaciones	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	5	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–
	5	85.524
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	\$ 6.129	€ 85.524

Los importes que se indican con «–» equivalen a 0 \$/€/£ o son inferiores a 1.000 \$/€/£.

Los valores que el Gestor o el Gestor de Inversiones respectiva valoran de manera razonable a 28 de febrero de 2025 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 2025 y 29 de febrero de 2024:

	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\$

	Precio de un único agente (en miles)	Valor razonable por el Comité de Valoración (en miles)
A 29 de febrero de 2024		
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	–	107\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	346\$	963\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	–	216\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	248\$	860\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–	368\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	–	83\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	–	5.047\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	2.286\$	2.830\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	–	16.924\$

Los importes que se indican con «–» equivalen a 0 \$ o son inferiores a 1.000 \$.

Para conocer los detalles de los activos y pasivos derivados mantenidos para negociar que eran de valor razonable a 28 de febrero de 2025, 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 2025, los precios ajustados al ICE se aplicaron a 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^ (29 de febrero de 2024: los precios ajustados al ICE se aplicaron a FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ y FTGF Martin Currie Improving Society Fund^).

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

Notas 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 2025 y 29 de febrero de 2024 era el siguiente:

Fondo	Agente	A 28 de febrero de 2025	A 29 de febrero de 2024
		Valor de mercado de la garantía en miles	Valor de mercado de la garantía en miles
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	BNP Paribas	– \$	79\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Goldman Sachs	– \$	62\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	JP Morgan	47\$	69\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Bank of America Merrill Lynch	– \$	2.873\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	BNP Paribas	– \$	8.658\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Goldman Sachs	– \$	79\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	JP Morgan	– \$	1.581\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Goldman Sachs	– \$	58\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Goldman Sachs	272\$	– \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Morgan Stanley	18\$	– \$

Los importes que se indican con «–» equivalen a 0 \$ o son inferiores a 1.000 \$.

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- (29 de febrero de 2024: 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 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 al 28 de febrero de 2025 y al 29 de febrero de 2024 en relación con las operaciones con derivados:

Fondo	Agente	A 28 de febrero de 2025 Valor de mercado de la garantía en miles	A 29 de febrero de 2024 Valor de mercado de la garantía en miles
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	14\$	– \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	– \$	1\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Citi	37\$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Bank of America Merrill Lynch	– \$	69.547\$

Los importes que se indican con «–» equivalen a 0 \$ o son inferiores a 1.000 \$.

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 Euro Core Plus Bond Fund [^]		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AAA	100,00 %	100,00 %	AAA	60,00 %	59,99 %	AAA	52,01 %	47,06 %	AAA	–	23,98 %
			AA	8,04 %	7,18 %	AA	7,96 %	5,02 %	AA	–	23,49 %
			A	15,03 %	17,05 %	A	12,85 %	17,71 %	A	–	22,24 %
			BBB	16,61 %	15,50 %	BBB	18,38 %	21,07 %	BBB	–	24,67 %
			BB	0,32 %	0,03 %	BB	5,40 %	5,26 %	BB	–	4,92 %
			B	–	0,25 %	B	1,39 %	1,42 %	B	–	0,70 %
						CCC e inferior	2,01 %	2,46 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund			FTGF Western Asset US High Yield Fund			FTGF Western Asset Global High Yield Fund			FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AAA	31,83 %	28,44 %	A	–	0,38 %	BBB	7,71 %	7,57 %	AAA	5,06 %	7,14 %
AA	1,38 %	1,43 %	BBB	7,09 %	6,74 %	BB	42,23 %	41,54 %	AA	17,14 %	19,31 %
A	7,60 %	6,99 %	BB	34,49 %	35,66 %	B	31,56 %	35,83 %	A	50,67 %	41,94 %
BBB	31,96 %	28,50 %	B	38,40 %	36,42 %	CCC e inferior	18,50 %	15,06 %	BBB	27,13 %	29,77 %
BB	17,31 %	21,21 %	CCC e inferior	19,94 %	20,80 %				BB	–	1,84 %
B	7,38 %	10,34 %	No calificado	0,08 %	–						
CCC e inferior	2,54 %	2,95 %									
No calificado	–	0,14 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]			FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AAA	2,03 %	6,19 %	AAA	32,73 %	46,41 %	AAA	4,96 %	0,87 %	AAA	–	16,88 %
AA	24,39 %	30,02 %	AA	14,05 %	12,16 %	AA	6,90 %	6,58 %	AA	–	1,97 %
A	73,58 %	63,79 %	A	31,97 %	20,11 %	A	33,25 %	27,18 %	A	–	7,01 %
			BBB	14,96 %	15,98 %	BBB	46,66 %	55,81 %	BBB	–	49,23 %
			BB	5,65 %	4,68 %	BB	7,39 %	9,08 %	BB	–	20,36 %
			B	–	0,56 %	B	0,84 %	0,21 %	B	–	3,81 %
			CCC e inferior	0,64 %	0,10 %	CCC e inferior	–	0,27 %	CCC e inferior	–	0,63 %
									No calificado	–	0,11 %
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^{^β}			FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]			Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AAA	7,03 %	4,87 %	AAA	10,54 %	1,82 %	AAA	98,63 %	98,23 %	AAA	51,54 %	77,49 %
AA	1,23 %	0,90 %	AA	0,61 %	0,93 %	AA	0,25 %	0,23 %	AA	3,53 %	2,38 %
A	4,09 %	6,08 %	A	7,65 %	3,96 %	A	0,83 %	0,88 %	A	13,58 %	3,53 %
BBB	26,10 %	22,76 %	BBB	17,90 %	17,50 %	BBB	0,20 %	0,35 %	BBB	18,30 %	11,69 %
BB	32,83 %	34,11 %	BB	15,66 %	14,51 %	BB	0,09 %	0,21 %	BB	11,78 %	0,16 %
B	18,63 %	20,68 %	B	15,89 %	14,06 %	B	–	0,10 %	B	0,88 %	0,77 %
CCC e inferior	10,09 %	10,60 %	CCC e inferior	31,75 %	47,22 %				CCC e inferior	0,39 %	–
									No calificado	–	3,98 %
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]			FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]			FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AAA	2,70 %	27,10 %	AAA	–	2,73 %	AA	1,11 %	–	AAA	13,08 %	14,47 %
AA	90,99 %	46,86 %	AA	42,29 %	69,71 %	A	0,35 %	1,74 %	AA	59,14 %	59,25 %
A	–	3,24 %	A	7,90 %	2,04 %	BBB	6,52 %	9,61 %	A	2,07 %	–
BBB	6,31 %	14,08 %	BBB	21,64 %	16,90 %	BB	37,58 %	34,57 %	BBB	11,33 %	17,00 %
BB	–	8,72 %	BB	17,51 %	7,56 %	B	49,89 %	46,72 %	BB	8,39 %	8,31 %
			B	10,66 %	1,06 %	CCC e inferior	4,55 %	4,09 %	B	5,99 %	0,97 %
						No calificado	–	3,27 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

12.2 Riesgo de crédito – (continuación)

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund			FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]			FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]			FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AAA	–	10,52 %	AAA	–	6,16 %	AAA	–	40,85 %	AAA	–	2,81 %
AA	3,35 %	8,71 %	A	3,50 %	–	AA	–	2,03 %	AA	–	26,36 %
A	1,13 %	5,07 %	BBB	16,95 %	11,31 %	BBB	–	32,37 %	A	–	11,92 %
BBB	29,45 %	29,86 %	BB	24,26 %	25,04 %	BB	–	21,39 %	BBB	–	33,73 %
BB	33,50 %	24,44 %	B	44,86 %	51,70 %	B	–	3,36 %	BB	–	17,72 %
B	23,74 %	15,91 %	CCC e inferior	10,43 %	5,79 %				B	–	6,95 %
CCC e inferior	8,83 %	5,08 %							CCC e inferior	–	0,51 %
No calificado	–	0,41 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %		–	100,00 %

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]			Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]			Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]		
Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24	Calificación	Feb-25	Feb-24
AA	90,88 %	94,05 %	AA	2,67 %	–	A	22,36 %	–
A	1,91 %	2,07 %	A	36,28 %	–	BBB	54,14 %	–
BBB	6,67 %	3,88 %	BBB	52,06 %	–	BB	18,57 %	–
BB	0,54 %	–	BB	7,44 %	–	B	4,93 %	–
			B	1,55 %	–			–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	–		100,00 %	–

β 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 (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 siguientes 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.

Notas 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:

Pasivos (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 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ –	\$ –	\$ 116	\$ 1.402	\$ –	\$ 1.193	€ –	€ 60
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	324	1.640	692	5.946	–	7
Opciones	–	–	77	10	190	65	–	–
Contratos de swap	–	–	190	1	706	1.640	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	84	12	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	3	–	222	–	212
Pagadero por inversiones adquiridas	24.733	9.918	6.253	8.473	51.223	24.808	–	525
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	3.908	3.318	107	166	97	158	–	2
Comisiones de gestión por pagar	785	513	58	95	148	385	–	3
Comisiones de administrador y depositario por pagar	41	30	13	18	24	57	3	8
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	5	9	8	20	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	28	49	357	1.503	–	–
Participaciones reembolsables	1.680.756	1.114.418	97.902	185.460	248.773	815.255	–	49.829
1-3 meses								
Opciones	–	–	30	6	74	25	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	212	1.396	–	15
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	1.266	740	–	5.842	–	–
Opciones	–	–	48	54	73	125	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	20	72	634	330	–	12
Gastos acumulados y otros pasivos	236	200	117	91	346	353	51	54
Total de pasivos financieros	\$ 1.710.459	\$ 1.128.397	\$ 106.554	\$ 198.289	\$ 303.641	\$ 859.335	€ 54	€ 50.727

Pasivos (miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ –	\$ 235	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Cuentas de margen y efectivo restringido	99	8	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	52	15	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	1.214	736	–	–	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	59	90	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	30	33	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario por pagar	9	10	–	–	–	–	–	–
Comisiones por servicios a los accionistas	–	1	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	38	103	1	1	–	–	–	–
Participaciones reembolsables	40.789	48.519	–	–	–	–	–	–
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	13	9	–	–	–	–	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	92	70	14	14	17	17	8	12
Total de pasivos financieros	\$ 42.395	\$ 49.829	\$ 15	\$ 15	\$ 17	\$ 17	\$ 8	\$ 12

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

Notas 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^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^	
a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
\$	—	\$	—	\$	296	\$	—	\$	—
—	—	73	39	93	237	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	20	219	—	—	—	—
—	—	968	1.357	5	1	—	—	—	—
—	—	220	92	—	—	—	—	—	—
—	—	829	541	1.762	2.660	—	—	—	—
—	—	68	86	149	163	—	—	—	—
—	—	107	94	59	57	—	—	—	—
—	2	22	22	12	13	—	—	—	—
—	—	7	6	3	5	—	—	—	—
661	662	13	102	971	35	11	11	—	—
—	—	241.323	240.940	86.953	96.878	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	11	—	—	—	—	—
—	—	102	219	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	11	312	47	—	—	—	—	—	—
—	—	151	104	80	48	13	12	—	18
\$	671	\$	675	\$	90.414	\$	24	\$	23

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez – (continuación)

Pasivos (miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ –	\$ 4	\$ –	\$ 1.022	\$ –	\$ 533	\$ –	\$ 3.121
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	56.547	241	119	–	–	1.668	72
Opciones	–	5.750	–	8	–	–	–	–
Contratos de swap	–	18.195	774	286	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.589	250	158	–	6	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	10.696	336	84	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	97.494	4.039	3.733	–	–	171.974	250.542
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	1.269	38	27	15	43	14	15
Comisiones de administrador y depositario por pagar	3	80	33	29	40	39	87	77
Comisiones por servicios a los accionistas	–	104	–	–	1	1	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	2.653	3.476	12	4	–	98	–	–
Participaciones reembolsables	–	1.204.969	407.023	372.681	515.202	526.156	1.220.387	1.149.708
1-3 meses								
Opciones	–	1.549	–	9	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.869	380	245	–	–	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	21.032	6.335
Opciones	–	587	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	8.966	92	169	1.088	306	–	247
Gastos acumulados y otros pasivos	1.400	916	186	170	319	284	258	197
Total de pasivos financieros	\$ 4.056	\$ 1.417.060	\$ 413.404	\$ 378.744	\$ 516.665	\$ 527.466	\$ 1.415.420	\$ 1.410.314

Pasivos (miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		FTGF Brandywine Global High Yield Fund^		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ 232	\$ 9	\$ 4	\$ –	\$ 617	\$ 1	\$ –	\$ –
Cuentas de margen y efectivo restringido	290	270	–	–	270	320	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	1.132	3.050	217	55	1.367	3.062	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	51	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	2.526	–	287	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	43	8	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	96	101	18	1	93	105	–	–
Comisiones de administrador y depositario por pagar	15	16	8	8	19	22	–	–
Comisiones por servicios a los accionistas	1	1	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	2.176	–	60	2	16	–	–
Participaciones reembolsables	134.032	146.269	43.087	31.164	179.505	207.376	–	–
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	876	877	15	16	520	785	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	21	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	234	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	228	228	49	41	136	128	–	2.172
Total de pasivos financieros	\$ 137.136	\$ 155.574	\$ 43.441	\$ 31.640	\$ 182.550	\$ 211.815	–	\$ 2.172

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^				Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024	
£	–	£	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	119	\$	–	\$	–	\$	1	\$	79
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	105	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	85	–	1.847	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	137	–	–	–	–	–	–	139	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	43	–	72	–
–	3	–	–	3	–	6	–	17	–	17	–	2	–	11	–	11	–	18	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5	–	10	–
–	–	–	–	–	–	28	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3.487	–	179	–
–	–	–	–	–	–	–	–	18.317	–	18.396	–	–	–	–	–	61.154	–	145.085	–
–	–	–	–	–	–	–	–	14	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	39	–	62	–	–	–	–	–	69	–	499	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	20	–	12	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	151	–	34	–	–	–	–	–	–	–	–	–
35	–	43	–	44	–	89	–	44	–	47	–	14	–	30	–	173	–	343	–
£	35	£	46	\$	47	\$	123	\$	18.879	\$	18.944	\$	16	\$	41	\$	65.028	\$	148.271

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^			
a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024		a 28 de febrero de 2025		a 29 de febrero de 2024	
USD	3	USD	3.226	\$	132	\$	152	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	288
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
239	–	2.085	–	80	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2.653	–	4.746	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.163	–
–	–	274	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	167	–
–	–	4.968	–	–	663	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
128	–	147	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
533	–	681	–	5	–	3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
70	–	82	–	8	–	13	–	–	–	2	–	–	–	–	–	3	–	11	–
57	–	74	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2.263	–	4.823	–	–	–	5.311	–	–	–	–	–	14	–	15	–	–	–	–	–
915.084	–	1.151.380	–	10.897	–	16.403	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	71.037	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
687	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	300	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
245	–	349	–	87	–	80	–	–	–	13	–	–	–	–	–	92	–	171	–
USD	921.962	USD	1.172.835	\$	11.209	\$	22.625	–	\$	15	–	\$	14	\$	15	\$	95	\$	73.138

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez – (continuación)

	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]		FTGF ClearBridge US Value Fund	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ –	\$ 9	\$ –	\$ 218	\$ –	\$ –	\$ 5.207	\$ 614
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	56	–	–	–	2–	2	6
Depreciación latente de contratos de futuros	–	4	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	209	–	–	–	–	–	3.823
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	3	–	1	–	791	715
Comisiones de administrador y depositario por pagar	5	20	12	4	–	3	100	90
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	–	–	–	–	94	57
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	17	–	–	–	–	–	9.226	4.096
Participaciones reembolsables	–	15.829	36.817	31.699	–	–	1.215.369	1.157.626
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1	–	–	–	–	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	44	57	25	21	4	19	164	94
Total de pasivos financieros	\$ 66	\$ 16.185	\$ 36.857	\$ 31.942	\$ 5	\$ 22	\$ 1.230.953	\$ 1.167.121

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ 5	\$ 5.786	\$ –	\$ –	€ 1	€ 1	\$ –	\$ –
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	3	16	–	–	1.195	891	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	10.962	–	52	–	450	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	399	583	13	3	598	655	–	–
Comisiones de administrador y depositario por pagar	85	105	8	8	57	69	–	–
Comisiones por servicios a los accionistas	47	115	–	–	81	76	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	2.729	6.183	–	50	1.257	3.388	–	–
Participaciones reembolsables	921.356	1.365.510	27.329	16.718	734.171	822.923	–	–
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	18	–	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	257	159	47	41	172	104	–	24
Total de pasivos financieros	\$ 924.881	\$ 1.389.419	\$ 27.397	\$ 16.872	€ 737.550	€ 828.557	–	\$ 24

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
\$ -	\$ -	\$ 398	\$ 6	\$ 3	\$ 2	\$ 143	\$ -	\$ -	\$ 74
-	-	-	-	2.000	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	71	304	46	22	10	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	18.684	-	28	-	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	185	185	1.319	1.176	183	196	35	20
-	-	23	26	166	189	36	40	9	10
-	-	23	28	162	154	27	36	3	-
17	17	261	562	2.998	2.792	518	208	36	34
-	-	181.760	211.456	1.999.981	1.872.600	176.729	207.390	40.436	35.936
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.283	8	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	112	86	289	179	214	174	67	55
\$ 17	\$ 17	\$ 182.762	\$ 212.349	\$ 2.008.272	\$ 1.896.088	\$ 177.896	\$ 208.094	\$ 40.596	\$ 36.135

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	
a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
\$ 2	\$ -	\$ 3	\$ -	\$ 28	\$ 4	\$ 309	\$ -	\$ 11	\$ 8
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
69	124	-	-	117	169	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	5.843	-	3	408	1.393	-	343	47	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
253	296	-	-	928	595	97	97	-	-
33	28	28	10	85	74	14	15	6	6
31	51	-	-	166	111	13	12	-	-
2.150	989	-	-	3.853	3.599	151	25	-	-
287.149	331.809	6.699	5.641	984.334	694.890	82.853	95.935	4.322	4.386
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	37	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
94	64	21	15	192	161	78	61	44	40
\$ 289.781	\$ 339.204	\$ 6.751	\$ 5.669	\$ 990.148	\$ 700.997	\$ 83.515	\$ 96.488	\$ 4.430	\$ 4.440

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez – (continuación)

Pasivos (miles)	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 [^]	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
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	–	–	–	–	–	2	–	–
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	1.193	1.175	2.213	2.213	59	59
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	23	23	389	253	26	49	2	2
Total de pasivos financieros	\$ 23	\$ 23	€ 1.582	€ 1.428	\$ 2.239	\$ 2.264	\$ 61	\$ 61

Pasivos (miles)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	€ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 180
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	2	22
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	–	–	–	–	–	92	63
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	22	64
Comisiones de administrador y depositario por pagar	–	–	–	–	–	–	10	16
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	–	–	–	–	1	7
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	51	51	38	38	213	89
Participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	21.496	124.021
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	–	83	–	–	23	23	67	51
Total de pasivos financieros	–	€ 83	\$ 51	\$ 51	\$ 61	\$ 61	\$ 21.903	\$ 124.513

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 [^]	
a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
\$	—	\$	—	¥	—	\$	—	\$	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	3	—	—
1	1	2.516	2.517	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
38	37	36	27	126.767	126.058	41	54	28	28
\$ 39	\$ 38	\$ 2.552	\$ 2.544	¥ 126.767	¥ 126.058	\$ 41	\$ 57	\$ 28	\$ 28

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]		FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]		Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	
a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
\$	—	\$	—	€	—	\$	—	€	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	9	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	507	125	75	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	8	19	16	24	54	—	—	28	32
2	8	9	10	13	23	42	21	10	9
—	—	—	—	—	1	—	—	—	—
—	5	39	40	4	—	46	—	114	—
—	21.144	31.953	31.647	83.017	188.878	15.536	6.186	82.951	87.704
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	177	161	172	57	40	66	44	54	43
\$ 23	\$ 21.849	\$ 32.306	\$ 31.960	€ 83.115	€ 189.005	\$ 15.690	\$ 6.251	€ 83.157	€ 87.788

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo – (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez – (continuación)

Pasivos (miles)	Franklin Responsible Income 2029 Fund^	
	a 28 de febrero de 2025	a 29 de febrero de 2024
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	1.329	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–
Comisiones de gestión por pagar	14	–
Comisiones de administrador y depositario por pagar	7	–
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–
Participaciones reembolsables	39.146	–
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	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	25	–
Total de pasivos financieros	€ 40.521	–

13. Divulgación para inversiones cruzadas por fondos dentro de la Sociedad

Ciertos Fondos invierten en otros Fondos de la Sociedad. Estas inversiones cruzadas han sido eliminadas 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 consignados 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^ mantuvo Nil (2024: 29,816) acciones en el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ a final del ejercicio. Las transacciones relacionadas con estas acciones y las ganancias, pérdidas y distribuciones relacionadas durante el año fueron:

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	
	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 29 de febrero de 2024 (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	–	3.500
Valor razonable	–	3.994
Ganancia neta latente en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–\$	494\$

14. Hechos relevantes

El 14 de marzo de 2024, la Sociedad emitió un Suplemento actualizado del Franklin Responsible Income 2029 Fund^ que fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 27 de marzo de 2024, el Fondo Franklin Responsible Income 2029 Fund^comenzó a cotizar.

A partir del 1 de abril de 2024, el Secretario de la Sociedad ha sido cambiado de Bradwell Limited a OGS Corporate Governance Limited.

El 30 de abril de 2024, las autorizaciones de Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ y Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ fueron revocadas, a solicitud de la Sociedad, por el Banco Central.

El 31 de mayo de 2024, el Banco Central tomó nota de una nueva versión del Folleto. El objetivo principal del Folleto actualizado era facilitar un cambio en la convención de denominación en una serie de clases de acciones de la Sociedad. Además, el FTGF ClearBridge Valu Funde cambió su nombre a FTGF ClearBridge US Value Fund. Téngase en cuenta que se han llevado a cabo algunas modificaciones adicionales en determinados Fondos, según sea necesario y tal como se establece en el aviso a los Accionistas de 12 de abril de 2024.

Además de lo anterior, la política de inversión con respecto al FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund también se modificó sustancialmente. Estas modificaciones fueron: (i) una reducción de la exposición de los países de mercados emergentes, (ii) modificaciones de los límites de duración media ponderada, (iii) un cambio de referencia, (iv) un cambio de los rendimientos objetivo y (v) una introducción de límites de exposición cambiaria. Los cambios en la política fueron aprobados por los Accionistas del Fondo en un EGM celebrado el 8 de mayo de 2024 y fueron señalados por el Banco Central el 31 de mayo de 2024.

El 31 de mayo de 2024, FTGF ClearBridge Value Fund cambió su nombre a FTGF ClearBridge US Value Fund.

El 17 de julio de 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ dejó de operar.

El 26 de julio de 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ dejó de operar.

El 29 de julio de 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^ dejó de operar.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Acontecimientos significativos – (continuación)

A partir del 30 de agosto de 2024, Jaspal Sagger fue nombrado Director del Consejo de Administración de FTIS.

El 29 de octubre de 2024, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] dejó de operar.

El 31 de octubre de 2024, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] cambió su nombre a FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^].

Como resultado de la reciente compra de Putnam Investments por parte de Franklin Resources, Inc («Franklin Templeton»), se han creado nuevos subfondos denominados FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] y FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] (los «Nuevos fondos») en nombre de la Sociedad, con el fin de fusionar Putnam Ultra Short Duration Income Fund, Putnam Global High Yield Bond Fund y Putnam U.S. Large Cap Growth Fund (los «Fondos fusionados») en los Nuevos fondos (la «Fusión»). El 25 de octubre de 2024, la Sociedad emitió el Folleto principal, que incluyó los Suplementos de los Nuevos fondos, y estos fueron aprobados por el Banco Central.

El 31 de octubre de 2024, la Sociedad emitió la nueva versión del Folleto, y el Banco Central la aprobó. El objetivo principal del Folleto actualizado era facilitar un cambio de denominación del ClearBridge Global Growth Fund por el ClearBridge Global Growth Leaders Fund y algunas modificaciones o aclaraciones adicionales realizadas sobre las políticas de inversión, los índices de referencia o los cambios en los objetivos de rendimiento, la información sobre cuestiones ESG, las exclusiones y los elementos vinculantes en relación con determinados Fondos, según sea necesario y según se establece en la notificación a los Accionistas del 17 de septiembre de 2024.

El 19 de noviembre de 2024, el Banco Central revocó la autorización para el Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund, a petición de la Sociedad.

El 19 de diciembre de 2024, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] dejó de operar.

El 21 de enero de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento del FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^], un Folleto Complementario y un Folleto Especializado para Franklin Templeton Global Funds Plc, lo cual fue aprobado por el Banco Central.

El 14 de febrero de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento del FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], un Folleto Complementario y un Folleto Especializado para Franklin Templeton Global Funds Plc, lo cual fue aprobado por el Banco Central.

El 27 de febrero de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento actualizado del FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] que fue aprobado por el Banco Central.

No se produjeron otros hechos relevantes durante el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025.

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 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[^], creados como resultado de la Fusión.

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.

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, FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] cesará sus operaciones.

A partir del 14 de julio de 2025, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^] pasará a llamarse FTGF Franklin Global Long-Term Unconstrained Fund[^], y FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] pasará a llamarse FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^]. A partir de dicha fecha, su Gestor de inversiones dejará de ser Martin Currie Investment Management Limited y pasará a ser Franklin Templeton Investment Management Limited.

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 19 de junio de 2025.

[^] 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 2025**	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 2025**
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)	0,45	
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	1,73	
Clase F USD de Capitalización	0,72	
Clase F USD de Distribución (D)	0,57	
Clase X USD de Capitalización	0,60	
Clase X USD de Distribución (D)	0,60	
Clase Premier USD de Capitalización	0,49	
Clase GA USD de Capitalización	1,00	
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,28	
Clase A USD de Distribución (D)	1,28	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,28	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,28	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,28	
Clase B USD de Distribución (D)	1,53	
Clase C USD de Capitalización	1,78	
Clase C USD de Distribución (D)	1,78	
Clase E USD de Capitalización	1,89	
Clase F USD de Capitalización	0,68	
Clase F USD de Distribución (D)	0,70	
Clase X USD de Capitalización	0,60	
Clase X USD de Distribución (D)	0,60	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,60	
Clase Premier USD de Capitalización	0,43	
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,44	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,45	
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,15	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,29	
Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,30	
Clase B (G) USD de Distribución (D)	1,78	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,80	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	1,80	
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,40	
Clase A USD de Distribución (D)	1,42	
Clase A USD de Distribución (M)	1,42	
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)	1,41	
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	1,41	
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,41	
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,42	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,40	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,42	
Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,42	
Clase B USD de Distribución (D)	1,66	
Clase C USD de Capitalización	1,90	
Clase C USD de Distribución (D)	1,91	
Clase E USD de Capitalización	2,01	
Clase E USD de Distribución (D)	2,01	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,01	
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	2,02	
Clase F USD de Capitalización	0,82	
Clase F USD de Distribución (D)	0,82	
Clase X USD de Distribución (D)	0,86	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,87	
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	0,87	
Clase Premier USD de Capitalización	0,57	
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,57	
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)	0,55	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,55	
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	0,56	
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,57	
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,57	
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	0,55	
Clase P2 USD de Capitalización	0,45	
Clase Premier LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)	0,16	
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	1,90	
Clase E USD de Distribución (D)	1,91	
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 USD de Distribución (M)	0,15	
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)	1,85	
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	2,03	
Clase E USD de Distribución (D)	2,03	
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	2,04	
Clase F USD de Capitalización	1,03	
Clase F USD de Distribución (D)	1,03	
Clase X USD de Distribución (D)	0,93	
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	0,92	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,77	
Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	0,78	
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	2,08	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	2,08	
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,42	
Clase A USD de Distribución (D)	1,42	
Clase A USD de Distribución (M)	1,42	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,42	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,42	
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	1,42	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,42	
Clase A EUR de Capitalización	1,42	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,42	
Clase A EUR de Distribución (A)	1,42	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,40	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,42	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,42	
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1,42	
Clase B USD de Capitalización	1,67	
Clase C USD de Capitalización	1,92	
Clase C USD de Distribución (D)	1,92	
Clase E USD de Capitalización	2,02	
Clase E USD de Distribución (D)	2,02	
Clase F USD de Capitalización	1,02	
Clase F USD de Distribución (D)	1,02	
Clase X USD de Distribución (M)	0,90	
Clase Premier USD de Capitalización	0,77	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,77	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,77	
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,77	
Clase Premier EUR de Distribución (M)	0,77	
Clase Premier GBP de Distribución (M)	0,77	
Clase LM USD de Capitalización	0,17	

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 2025**		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 2025**
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Clase A USD de Capitalización	1,14	Clase A USD de Capitalización	1,55
Clase A USD de Distribución (M)	1,14	Clase A USD de Distribución (M)	1,55
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,13	Clase A USD de Distribución (S)	1,54
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,13	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,60
Clase C USD de Capitalización	1,64	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,57
Clase C USD de Distribución (M)	1,62	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,55
Clase E USD de Capitalización	1,73	Clase A EUR de Distribución (S)	1,56
Clase E USD de Distribución (D)	1,74	Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)	1,58
Clase F USD de Capitalización	0,73	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,56
Clase F USD de Distribución (D)	0,72	Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta)	1,58
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,62	Clase A SGD de Capitalización	1,53
Clase Premier USD de Capitalización	0,48	Clase B USD de Capitalización	1,83
Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)	0,48	Clase C USD de Capitalización	2,06
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,47	Clase C USD de Distribución (S)	2,06
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,48	Clase E USD de Capitalización	2,14
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,50	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,18
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	0,38	Clase F USD de Capitalización	1,33
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,40	Clase F USD de Distribución (S)	1,16
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,38	Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta)	1,15
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,38	Clase X USD de Capitalización	0,99
		Clase X USD de Distribución (S)	1,06
		Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1,08
		Clase X GBP de Capitalización	1,03
		Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,04
		Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)	1,06
		Clase Premier USD de Capitalización	0,86
		Clase Premier USD de Distribución (S)	0,89
		Clase Premier EUR de Capitalización	0,90
		Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,89
		Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,92
		Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,91
		Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)	0,90
		Clase LM USD de Capitalización	0,26
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^			
Clase A USD de Distribución (A)	1,20		
Clase X USD de Capitalización	0,70		
Clase Premier USD de Capitalización	0,58		
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,58		
Clase P1 USD de Capitalización	0,45		
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	0,45		
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	0,19		
FTGF Western Asset Global Credit Fund^			
Clase A USD de Capitalización	1,24		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,23		
Clase X USD de Capitalización	0,64		
Clase LM USD de Capitalización	0,30		
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	0,30		
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,55		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,55		
Clase P2 JPY de Capitalización (cubierta)	0,53		
Clase P2 USD de Capitalización	0,52		
Clase P2 CHF de Distribución (A)	0,52		
Clase P2 CHF de Distribución (A) (cubierta)	0,52		
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,52		
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,52		
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	0,12		
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	0,12		
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,12		
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^			
Clase D USD de Capitalización	1,47		
Clase D USD de Distribución (M)	1,47		
Clase D Euro de Capitalización (cubierta)	1,47		
Clase M CHF de Capitalización (cubierta)	0,87		
Clase M USD de Distribución (M)	0,87		
Clase Premier USD de Capitalización	0,72		
Clase Premier USD de Distribución (Q)	0,72		
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,72		
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)	0,72		
Clase LM USD de Capitalización	0,12		
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,27		
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		
		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	
		Clase A USD de Capitalización	1,69
		Clase A USD de Distribución (A)	1,69
		Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,69
		Clase A SGD de Capitalización	1,79
		Clase C USD de Capitalización	2,19
		Clase E USD de Distribución (A)	2,29
		Clase X USD de Capitalización	1,20
		Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,20
		Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,24
		Clase Premier USD de Capitalización	1,09
		Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	1,09
		Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,09
		Clase LM USD de Capitalización	0,19
		FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	
		Clase A USD de Capitalización	1,40
		Clase A USD de Distribución (D)	1,40
		Clase F USD de Capitalización	0,90
		Clase F USD de Distribución (D)	0,90
		Clase Premier USD de Capitalización	0,75
		Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta) (IH)	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 Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
		Clase A USD de Capitalización	1,45
		Clase A USD de Distribución (M)	1,45
		Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,44
		Clase A SGD de Capitalización	1,45
		Clase C USD de Capitalización	1,96
		Clase E USD de Capitalización	2,06
		Clase F USD de Capitalización	1,05
		Clase F USD de Distribución (M)	1,06
		Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,96
		Clase Premier USD de Capitalización	0,81
		Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	0,81
		Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	0,16

[^] 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 2025**	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 2025**
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,37	
Clase A USD de Distribución (A)	1,37	
Clase A USD de Distribución (D)	1,37	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,37	
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,37	
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,37	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,38	
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	1,39	
Clase A EUR de Capitalización	1,40	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,37	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,37	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta) (SH)	1,40	
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1,40	
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,37	
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,37	
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37	
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,37	
Clase A HKD de Capitalización	1,37	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,37	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37	
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,37	
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1,37	
Clase C USD de Capitalización	1,87	
Clase C USD de Distribución (D)	1,87	
Clase E USD de Capitalización	1,97	
Clase E USD de Distribución (D)	1,97	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	1,97	
Clase F USD de Capitalización	0,92	
Clase F USD de Distribución (D)	0,93	
Clase X USD de Capitalización	0,73	
Clase X USD de Distribución (D)	0,75	
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	0,73	
Clase X EUR de Capitalización	0,73	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,72	
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	0,75	
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,72	
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,72	
Clase Premier USD de Capitalización	0,58	
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	0,57	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,58	
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	0,60	
Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,57	
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	0,58	
Clase P2 USD de Capitalización	0,48	
Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	0,48	
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,47	
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,48	
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,48	
Clase LM USD de Capitalización	0,13	
Clase LM USD de Distribución (M)	0,13	
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)	0,13	
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,13	
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Clase A USD de Capitalización	1,95	
Clase X USD de Distribución (M)	1,45	
Clase Premier USD de Capitalización	1,30	
FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^		
Clase A USD de Capitalización	1,10	
Clase P1 USD de Capitalización	0,35	
FTGF ClearBridge US Value Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,81	
Clase A USD de Distribución (A)	1,81	
Clase A EUR de Capitalización	1,81	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,81	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,81	
Clase A GBP de Distribución (A)	1,81	
Clase A SGD de Capitalización	1,81	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,81	
Clase C USD de Capitalización	2,31	
Clase C USD de Distribución (A)	2,31	
Clase E USD de Capitalización	2,56	
Clase F USD de Capitalización	1,21	
Clase F USD de Distribución (A)	1,21	
Clase X USD de Capitalización	1,02	
Clase X USD de Distribución (A)	1,01	
Clase X EUR de Capitalización	1,00	
Clase Premier USD de Capitalización	0,79	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,79	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,79	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,79	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,76	
Clase S US\$ de Capitalización	0,64	
Clase LM USD de Distribución (A)	0,11	
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,74	
Clase A USD de Distribución (A)	1,74	
Clase A EUR de Capitalización	1,75	
Clase C USD de Capitalización	2,16	
Clase C USD de Distribución (A)	2,16	
Clase E USD de Capitalización	2,41	
Clase E USD de Distribución (A)	2,41	
Clase F USD de Capitalización	1,15	
Clase F USD de Distribución (A)	1,15	
Clase X USD de Distribución (A)	0,96	
Clase X EUR de Capitalización	0,96	
Clase Premier USD de Capitalización	0,78	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,78	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,77	
Clase LM USD de Capitalización	0,15	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,40	
Clase B (G) USD de Capitalización	1,90	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,90	
Clase GA USD de Capitalización	1,57	
Clase GA EUR de Capitalización	1,57	
Clase GA EUR de Distribución (A)	1,57	
Clase GE USD de Capitalización	2,32	
Clase GE EUR de Capitalización	2,32	
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,71	
Clase A USD de Distribución (A)	1,71	
Clase A EUR de Capitalización	1,71	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,71	
Clase A EUR de Distribución (A)	1,75	
Clase B USD de Capitalización	2,20	
Clase B USD de Distribución (A)	2,21	
Clase C USD de Capitalización	2,21	
Clase C USD de Distribución (A)	2,21	
Clase E USD de Capitalización	2,46	
Clase E USD de Distribución (A)	2,45	
Clase F USD de Capitalización	1,11	
Clase F USD de Distribución (A)	1,11	
Clase X USD de Capitalización	1,05	
Clase X EUR de Capitalización	1,05	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1,06	
Clase X GBP de Capitalización	1,05	
Clase Premier USD de Capitalización	0,74	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,74	
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	0,74	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,74	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,74	
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,74	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,74	
Clase S US\$ de Capitalización	0,64	
Clase S USD de Distribución (Q)	0,64	
Clase S EUR de Capitalización	0,64	
Clase LM USD de Capitalización	0,11	
Clase LM EUR de Capitalización	0,12	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,36	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,86	
Clase GA USD de Capitalización	1,53	
Clase GA EUR de Capitalización	1,53	

^ 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 2025**		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 2025**
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
Clase A USD de Capitalización	1,80	Clase A USD de Capitalización	1,80
Clase A USD de Distribución (A)	1,80	Clase C USD de Capitalización	2,30
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,82	Clase E USD de Capitalización	2,55
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	1,82	Clase F USD de Capitalización	1,20
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,80	Clase Premier USD de Capitalización	0,80
Clase A EUR de Capitalización	1,82	Clase P2 USD de Capitalización	0,45
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,82		
Clase A GBP de Capitalización	1,80	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	
Clase A HKD de Capitalización	1,80	Clase A USD de Capitalización	1,97
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,83	Clase A USD de Capitalización (cubierta)	1,97
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,81	Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,97
Clase B USD de Distribución (A)	2,30	Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,96
Clase C USD de Capitalización	2,30	Clase A USD de Distribución (Q)	1,97
Clase C USD de Distribución (A)	2,30	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,97
Clase E USD de Capitalización	2,57	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,97
Clase E USD de Distribución (A)	2,57	Clase A EUR de Capitalización	1,97
Clase E EUR de Capitalización	2,57	Clase A EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	1,97
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,56	Clase A EUR de Distribución (A)	1,97
Clase F USD de Capitalización	1,22	Clase A Euro de Distribución (M) Plus	1,97
Clase F USD de Distribución (A)	1,22	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,97
Clase X USD de Capitalización	1,05	Clase C USD de Capitalización	2,47
Clase X USD de Distribución (A)	1,05	Clase C USD de Capitalización (cubierta)	2,47
Clase X EUR de Capitalización	1,06	Clase E USD de Capitalización	2,72
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1,05	Clase E USD de Capitalización (cubierta)	2,72
Clase X GBP de Capitalización	1,05	Clase E EUR de Capitalización	2,73
Clase Premier USD de Capitalización	0,83	Clase E EUR de Distribución (A)	2,72
Clase Premier EUR de Capitalización	0,83	Clase F USD de Capitalización	1,37
Clase Premier GBP de Capitalización	0,82	Clase F USD de Capitalización (cubierta)	1,37
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,82	Clase X USD de Capitalización	1,07
Clase Premier GBP de Distribución (A)	0,82	Clase X USD de Distribución (A)	1,07
Clase A (G) USD de Capitalización	1,47	Clase X EUR de Capitalización	1,07
Clase B (G) USD de Capitalización	1,97	Clase X Euro de Capitalización (cubierta) (PH)	1,08
Clase L (G) USD de Capitalización	1,97	Clase X GBP de Distribución (Q)	1,07
Clase GA EUR de Capitalización	1,59	Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)	1,08
Clase GA EUR de Distribución (A)	1,59	Clase Premier USD de Capitalización	0,88
Clase GE USD de Capitalización	2,34	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	0,87
Clase GE EUR de Capitalización	2,34	Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)	0,88
		Clase Premier EUR de Capitalización	0,87
		Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	0,87
		Clase Premier GBP de Capitalización	0,87
		Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	0,87
		Clase Premier GBP de Distribución (Q)	0,87
		Clase S EUR de Capitalización	0,73
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Clase A USD de Capitalización	1,75	Clase A USD de Capitalización	1,94
Clase A USD de Distribución (A)	1,75	Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,94
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,75	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,94
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,75	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,94
Clase A USD de Distribución (Q)	1,75	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,94
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	1,94
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,94
Clase A EUR de Capitalización	1,75	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,94
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,75	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,94
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,75	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,94
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,75	Clase C USD de Capitalización	2,17
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	Clase C USD de Distribución (A)	2,18
Clase C USD de Capitalización	2,17	Clase C USD de Distribución (Q)	2,18
Clase C USD de Distribución (A)	2,18	Clase F USD de Capitalización	1,15
Clase C USD de Distribución (Q)	2,18	Clase F EUR de Capitalización	1,15
Clase F USD de Capitalización	1,15	Clase F EUR de Distribución (A)	1,15
Clase F EUR de Capitalización	1,15	Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,04
Clase F EUR de Distribución (A)	1,15		
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,04	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	
		Clase A USD de Capitalización	1,67
		Clase A USD de Distribución (A)	1,67
		Clase A EUR de Capitalización	1,66
		Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,67
		Clase A SEK de Capitalización	1,50
		Clase F USD de Capitalización	1,07
		Clase X USD de Capitalización	1,03
		Clase X USD de Distribución (A)	1,01
		Clase X EUR de Capitalización	1,01
		Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1,01
		Clase X GBP de Capitalización	1,02
		Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,01
		Clase Premier USD de Capitalización	0,72
		Clase Premier USD de Distribución (A)	0,72
		Clase Premier EUR de Capitalización	0,75
		Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,72
		Clase Premier GBP de Capitalización	0,72
		Clase P2 USD de Capitalización	0,52
		Clase P2 EUR de Capitalización	0,52
		Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,52
		Clase P2 GBP de Capitalización	0,52
		Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,52
		Clase P2 GBP de Distribución (Q)	0,52
		Clase LM EUR de Capitalización	0,12
		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	
		Clase A USD de Capitalización	1,80
		Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,79
		Clase Premier USD de Capitalización	0,79
		Clase P2 USD de Capitalización	0,45
		Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,45
		Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,44

^ 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 2025**	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 2025**
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,96	
Clase A USD de Distribución (A)	1,96	
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,96	
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,96	
Clase A EUR de Capitalización	1,97	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,96	
Clase A EUR de Distribución (A)	1,96	
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A GBP de Distribución (A)	1,96	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,96	
Clase A SGD de Capitalización	1,96	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,96	
Clase B USD de Capitalización	2,46	
Clase B USD de Distribución (A)	2,46	
Clase C USD de Capitalización	2,46	
Clase C USD de Distribución (A)	2,46	
Clase E USD de Capitalización	2,71	
Clase E USD de Distribución (A)	2,71	
Clase E EUR de Capitalización	2,71	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,71	
Clase F USD de Capitalización	1,37	
Clase F USD de Distribución (A)	1,37	
Clase R EUR de Capitalización	1,46	
Clase X USD de Capitalización	1,21	
Clase X USD de Distribución (A)	1,22	
Clase X EUR de Capitalización	1,22	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1,22	
Clase X GBP de Capitalización	1,22	
Clase X GBP de Distribución (A)	1,21	
Clase Premier USD de Capitalización	0,87	
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	0,87	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,87	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,87	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,87	
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	0,87	
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Clase A USD de Capitalización	2,00	
Clase A USD de Distribución (A)	2,04	
Clase A EUR de Capitalización	2,04	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	2,04	
Clase A EUR de Distribución (A)	2,04	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	2,07	
Clase C USD de Capitalización	2,50	
Clase C USD de Distribución (A)	2,54	
Clase E USD de Capitalización	2,79	
Clase E EUR de Capitalización	2,79	
Clase F USD de Capitalización	1,44	
Clase F USD de Distribución (A)	1,44	
Clase X USD de Distribución (A)	1,31	
Clase Premier USD de Capitalización	0,94	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,94	
Clase Premier GBP de Distribución (A)	0,94	
Clase P2 USD de Capitalización	0,65	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,44	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,94	
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		2,00
Clase X USD de Capitalización		1,12
Clase X GBP de Capitalización		1,07
Clase Premier USD de Capitalización		0,90
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		2,00
Clase A EUR de Capitalización		2,00
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		2,00
Clase C USD de Capitalización		2,50
Clase E USD de Capitalización		2,75
Clase F USD de Capitalización		1,40
Clase X EUR de Capitalización		1,16
Clase X GBP de Capitalización		1,15
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		1,14
Clase Premier USD de Capitalización		0,90
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		0,55
Clase P2 GBP de Capitalización		0,55
FTGF Martin Currie Global 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 P2 USD de Capitalización		0,70
Clase P2 EUR de Capitalización		0,70
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]		
Clase A EUR de Capitalización		2,00
Clase X EUR de Capitalización		1,25
Clase Premier EUR de Capitalización		0,90
Clase P1 USD de Capitalización		0,48
Clase P1 EUR de Capitalización		0,49
Clase P1 GBP de Capitalización		0,49
Clase P2 EUR de Capitalización		0,50
FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		2,00
Clase X GBP de Capitalización		1,25
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		1,25
Clase P1 USD de Capitalización		0,15
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)		0,15
Clase P1 GBP de Capitalización		0,15
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)		0,15
Clase P2 GBP de Capitalización		0,15
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

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 periodos inferiores a un año.

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

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
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24		01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Clase A USD de Capitalización	08/05/2007	USD	4,51 %	4,68 %		10,70 %	15,55 %
	Clase A USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	4,50 %	4,68 %		10,68 %	15,53 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	3,79 %	3,95 %		8,74 %	11,09 %
	Clase X USD de Distribución (D)	10/10/2018	USD	4,70 %	4,88 %		11,26 %	
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	4,53 %	4,67 %		10,70 %	15,55 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	4,50 %	4,69 %		10,69 %	15,51 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	4,50 %	4,69 %		10,72 %	15,54 %
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	5,33 %	0,36 %		(11,42) %	9,29 %
	Clase A USD de Distribución (D)	30/08/2002	USD	5,29 %	0,35 %		(11,44) %	9,07 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	4,80 %	(0,15) %		(12,73) %	3,96 %
	Clase C USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	4,78 %	(0,15) %		(12,75) %	3,79 %
	Clase E USD de Capitalización	16/08/2019	USD	4,67 %	(0,25) %		(13,08) %	–
	Clase F USD de Capitalización	09/08/2013	USD	5,72 %	0,76 %		(10,29) %	14,77 %
	Clase F USD de Distribución (D)	27/02/2017	USD	5,84 %	0,88 %		(10,14) %	–
	Clase X USD de Capitalización	13/05/2016	USD	5,85 %	0,86 %		(10,08) %	–
	Clase X USD de Distribución (D)	03/05/2016	USD	5,86 %	0,90 %		(10,05) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	19/04/2017	USD	5,98 %	0,99 %		(9,76) %	–
	Clase GA USD de Capitalización	27/08/2010	USD	5,43 %	0,47 %		(11,12) %	11,60 %
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	3,40 %	(1,56) %		(14,40) %	6,95 %
	Clase A USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	3,37 %	(1,56) %		(14,40) %	6,91 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/02/2016	USD	3,39 %	(1,55) %		(14,40) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	19/02/2016	AUD	2,39 %	(2,75) %		(17,89) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	12/06/2018	EUR	1,55 %	(3,33) %		(19,70) %	–
	Clase B USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	3,13 %	(1,80) %		(15,19) %	4,20 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	2,88 %	(2,05) %		(15,68) %	1,73 %
	Clase C USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	2,86 %	(2,05) %		(15,67) %	1,70 %
	Clase E USD de Capitalización	03/02/2012	USD	2,76 %	(2,15) %		(15,95) %	0,68 %
	Clase F USD de Capitalización	05/04/2013	USD	4,00 %	(0,97) %		(12,83) %	14,74 %
	Clase F USD de Distribución (D)	31/10/2018	USD	3,97 %	(0,97) %		(12,84) %	–
	Clase X USD de Capitalización	20/03/2015	USD	4,10 %	(0,87) %		(12,63) %	–
	Clase X USD de Distribución (D)	28/11/2017	USD	4,07 %	(0,89) %		(12,66) %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	10/10/2019	EUR	2,24 %	(2,67) %		(18,16) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	14/09/2010	USD	4,27 %	(0,72) %		(12,17) %	17,66 %
	Clase Premier USD de Distribución (M)	29/09/2011	USD	4,26 %	(0,71) %		(12,16) %	17,57 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	02/03/2016	EUR	3,28 %	(1,87) %		(17,09) %	–
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	19/11/2010	GBP	4,24 %	(0,83) %		(13,41) %	10,91 %
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	3,37 %	(1,57) %		(14,38) %	8,06 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	3,35 %	(1,56) %		(14,38) %	8,00 %
	Clase B (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	2,90 %	(2,01) %		(15,60) %	3,08 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	2,86 %	(2,05) %		(15,65) %	2,79 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	2,85 %	(2,05) %		(15,65) %	2,75 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	5,72 %	3,36 %		(2,06) %	22,53 %
	Clase A USD de Distribución (D)	30/08/2002	USD	5,68 %	3,34 %		(2,09) %	22,40 %
	Clase A USD de Distribución (M)	19/02/2008	USD	5,70 %	3,35 %		(2,07) %	22,50 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/01/2017	USD	5,72 %	3,35 %		(2,06) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	19/01/2017	AUD	4,78 %	2,23 %		(5,50) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	12/02/2008	EUR	3,88 %	1,55 %		(7,88) %	1,75 %
	Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	28/04/2008	EUR	3,96 %	1,64 %		(7,82) %	1,80 %
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	02/04/2013	EUR	3,94 %	1,61 %		(7,85) %	1,72 %
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	29/05/2008	GBP	5,45 %	3,07 %		(3,76) %	13,03 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	07/09/2017	HKD	5,02 %	2,81 %		(2,41) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	26/05/2009	SGD	3,80 %	1,37 %		(5,52) %	15,63 %
	Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	26/04/2018	ZAR	8,69 %	6,12 %		6,69 %	–
	Clase B USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	5,37 %	3,02 %		(2,86) %	19,31 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	5,19 %	2,84 %		(3,51) %	16,56 %
	Clase C USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	5,15 %	2,82 %		(3,54) %	16,40 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	5,07 %	2,73 %		(3,81) %	15,37 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	5,04 %	2,72 %		(3,82) %	15,25 %
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	19/05/2011	EUR	3,24 %	0,95 %		(9,52) %	(4,17) %
	Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	02/08/2013	EUR	3,30 %	1,00 %		(9,47) %	(4,12) %
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	6,34 %	3,96 %		(0,29) %	30,09 %
	Clase F USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	6,31 %	3,96 %		(0,30) %	29,97 %
	Clase X USD de Distribución (D)	03/07/2013	USD	6,19 %	3,86 %		(0,52) %	29,19 %
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	21/02/2023	EUR	4,47 %	2,16 %		–	–
	Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	27/06/2016	GBP	5,96 %	3,54 %		(2,32) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	10/09/2008	USD	6,61 %	4,22 %		0,46 %	33,38 %
	Clase Premier USD de Distribución (M)	06/02/2009	USD	6,61 %	4,23 %		0,48 %	33,40 %

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
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24	01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (continuación)	Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)	01/12/2022	CHF	2,06 %	(0,21) %	–	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	17/12/2009	EUR	4,82 %	2,48 %	(5,55) %	10,75 %
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	23/11/2012	EUR	4,79 %	2,47 %	(5,47) %	10,79 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	18/04/2008	GBP	6,32 %	3,89 %	(1,33) %	22,57 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	05/02/2013	GBP	6,32 %	3,90 %	(1,30) %	22,93 %
	Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	08/10/2015	PLN	7,19 %	4,61 %	6,15 %	–
	Clase Premier LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)	03/12/2010	AUD	6,11 %	3,51 %	(1,95) %	34,17 %
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	03/12/2010	GBP	6,71 %	4,31 %	(0,17) %	27,71 %
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	9,94 %	7,63 %	3,22 %	43,79 %
	Clase A USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	9,87 %	7,60 %	3,17 %	43,56 %
	Clase A USD de Distribución (M)	20/12/2010	USD	9,94 %	7,64 %	3,22 %	43,77 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	9,94 %	7,64 %	3,23 %	43,78 %
	Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	19/12/2012	EUR	8,14 %	5,87 %	(2,88) %	19,67 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	21/08/2023	HKD	9,26 %	7,43 %	–	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	31/01/2013	SGD	7,90 %	5,69 %	(0,41) %	35,53 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	9,38 %	7,09 %	1,69 %	36,77 %
	Clase C USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	9,35 %	7,08 %	1,65 %	36,52 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	9,21 %	6,94 %	1,32 %	35,30 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	9,16 %	6,92 %	1,24 %	34,99 %
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	25/09/2019	EUR	7,32 %	5,09 %	(4,68) %	–
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	10,31 %	8,01 %	4,46 %	51,72 %
	Clase F USD de Distribución (D)	04/01/2011	USD	10,20 %	7,95 %	4,39 %	51,04 %
	Clase Premier USD de Capitalización	08/11/2010	USD	10,64 %	8,32 %	5,29 %	55,59 %
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	09/08/2019	GBP	10,50 %	8,01 %	3,60 %	–
	Clase P1 USD de Distribución (M)	09/03/2022	USD	10,92 %	8,62 %	–	–
	Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	09/03/2022	EUR	9,09 %	6,80 %	–	–
	Clase LM USD de Distribución (M)	27/05/2008	USD	11,16 %	8,82 %	6,74 %	62,82 %
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	12/06/2020	GBP	10,84 %	8,45 %	4,63 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	9,82 %	7,53 %	3,06 %	45,00 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	9,74 %	7,49 %	3,03 %	44,74 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	9,27 %	7,00 %	1,53 %	37,92 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	9,19 %	6,94 %	1,48 %	37,67 %
	Clase GF USD de Capitalización	19/11/2010	USD	10,09 %	7,78 %	3,72 %	48,01 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	9,45 %	7,43 %	(0,35) %	33,17 %
	Clase A USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	9,39 %	7,40 %	(0,38) %	33,18 %
	Clase A USD de Distribución (M)	30/01/2008	USD	9,46 %	7,43 %	(0,35) %	33,09 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	9,46 %	7,44 %	(0,35) %	33,08 %
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/06/2010	AUD	8,48 %	6,26 %	(4,14) %	27,95 %
	Clase A EUR de Capitalización	23/05/2017	EUR	14,06 %	14,50 %	9,49 %	–
	Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)	25/09/2012	EUR	7,62 %	5,60 %	(6,29) %	10,46 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	18/01/2011	SGD	7,54 %	5,56 %	(3,93) %	25,44 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	8,91 %	6,90 %	(1,84) %	26,68 %
	Clase C USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,86 %	6,87 %	(1,86) %	26,69 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	8,61 %	6,61 %	(2,43) %	24,90 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	8,56 %	6,58 %	(2,45) %	24,88 %
	Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	02/08/2013	EUR	8,81 %	4,84 %	(8,34) %	3,78 %
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	9,70 %	7,67 %	0,61 %	40,99 %
	Clase F USD de Distribución (D)	04/01/2011	USD	9,63 %	7,65 %	0,55 %	40,75 %
	Clase X USD de Distribución (D)	21/03/2018	USD	9,69 %	7,75 %	0,85 %	–
	Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	15/01/2013	GBP	9,48 %	7,41 %	(1,10) %	29,15 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	12/10/2012	EUR	8,12 %	6,11 %	(4,75) %	20,01 %
	Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	12/08/2011	GBP	9,62 %	7,58 %	(0,60) %	32,23 %
	Clase P1 USD de Distribución (M)	09/03/2022	USD	10,55 %	8,48 %	–	–
	Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	09/03/2022	EUR	8,63 %	6,59 %	–	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	9,10 %	7,08 %	(1,03) %	33,47 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	9,05 %	7,06 %	(1,06) %	33,47 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,55 %	6,55 %	(2,51) %	26,95 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,48 %	6,54 %	(2,51) %	27,00 %
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Clase A USD de Capitalización	02/07/2008	USD	3,55 %	1,56 %	(4,28) %	12,75 %
	Clase A USD de Distribución (D)	02/07/2008	USD	3,52 %	1,55 %	(4,26) %	12,64 %
	Clase A USD de Distribución (M)	07/01/2010	USD	3,55 %	1,56 %	(4,28) %	12,74 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	3,55 %	1,56 %	(4,27) %	12,74 %

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
				01/03/24-28/02/25			
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund (continuación)	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/09/2011	AUD	2,59 %	0,44 %	(7,55) %	9,37 %
	Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	26/01/2015	CHF	(0,89) %	(2,73) %	(14,25) %	(14,18) %
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	20/06/2013	CNH	0,88 %	(1,34) %	(9,39) %	22,30 %
	Clase A EUR de Capitalización	02/07/2008	EUR	7,93 %	8,28 %	5,33 %	21,71 %
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	19/05/2011	EUR	1,72 %	(0,20) %	(9,84) %	(6,60) %
	Clase A EUR de Distribución (A)	01/04/2011	EUR	7,93 %	8,28 %	5,28 %	21,64 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	27/10/2015	HKD	2,87 %	1,03 %	(4,67) %	–
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	19/05/2009	SGD	1,57 %	(0,35) %	(7,62) %	5,96 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	18/01/2011	SGD	1,52 %	(0,34) %	(7,69) %	5,82 %
	Clase A SGD de Distribución (M) Plus	04/08/2010	SGD	4,01 %	5,14 %	(3,05) %	11,01 %
	Clase B USD de Capitalización	02/07/2008	USD	3,28 %	1,30 %	(4,99) %	9,94 %
	Clase C USD de Capitalización	02/07/2008	USD	3,03 %	1,05 %	(5,70) %	7,24 %
	Clase C USD de Distribución (D)	02/07/2008	USD	3,01 %	1,04 %	(5,69) %	7,14 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	2,93 %	0,95 %	(5,99) %	6,18 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	2,91 %	0,95 %	(5,96) %	6,09 %
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	3,97 %	1,97 %	(3,12) %	17,34 %
	Clase F USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	3,94 %	1,95 %	(3,09) %	17,37 %
	Clase X USD de Distribución (M)	07/05/2015	USD	4,09 %	2,08 %	(2,83) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	02/07/2008	USD	4,23 %	2,22 %	(2,40) %	20,31 %
	Clase Premier EUR de Capitalización	03/09/2010	EUR	8,38 %	8,69 %	7,03 %	29,44 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	10/03/2011	EUR	2,39 %	0,47 %	(8,05) %	(0,15) %
	Clase Premier EUR de Distribución (A)	09/01/2013	EUR	8,60 %	8,95 %	7,27 %	29,64 %
	Clase Premier EUR de Distribución (M)	08/09/2010	EUR	8,60 %	8,94 %	7,28 %	29,86 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M)	16/07/2010	GBP	4,59 %	4,08 %	5,53 %	47,90 %
	Clase LM USD de Capitalización	12/06/2008	USD	4,85 %	2,84 %	(0,63) %	27,75 %
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Clase A USD de Capitalización	25/06/2009	USD	5,67 %	3,90 %	2,82 %	14,70 %
	Clase A USD de Distribución (M)	02/06/2009	USD	5,68 %	3,90 %	2,82 %	14,74 %
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	30/01/2014	EUR	3,91 %	2,17 %	(3,05) %	(4,38) %
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	23/06/2020	SEK	3,70 %	2,03 %	(2,69) %	–
	Clase C USD de Capitalización	25/06/2009	USD	5,14 %	3,39 %	1,30 %	9,13 %
	Clase C USD de Distribución (M)	25/06/2009	USD	5,15 %	3,39 %	1,29 %	9,12 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	5,04 %	3,29 %	1,00 %	8,06 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	5,02 %	3,29 %	0,96 %	8,01 %
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	6,09 %	4,32 %	4,06 %	19,42 %
	Clase F USD de Distribución (D)	22/06/2020	USD	6,34 %	4,37 %	4,08 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	17/06/2020	EUR	4,35 %	2,59 %	(1,66) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	02/06/2009	USD	6,37 %	4,59 %	4,85 %	22,70 %
	Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)	17/07/2023	CHF	1,87 %	0,19 %	–	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	02/06/2009	EUR	4,63 %	2,87 %	(1,13) %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	02/06/2009	GBP	6,21 %	4,35 %	3,18 %	13,60 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	02/06/2009	GBP	6,22 %	4,35 %	3,18 %	13,82 %
	Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	15/12/2017	USD	6,49 %	4,69 %	5,16 %	–
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	15/10/2021	EUR	4,86 %	3,11 %	(0,71) %	–
	Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	12/12/2017	EUR	4,68 %	2,94 %	(0,80) %	–
	Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	12/12/2017	GBP	6,27 %	4,42 %	3,47 %	–
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Clase A USD de Distribución (A)	05/03/2015	USD	3,81 %	(0,21) %	(8,04) %	–
	Clase X USD de Capitalización	17/02/2015	USD	3,79 %	(0,13) %	(7,50) %	12,15 %
	Clase Premier USD de Capitalización	03/12/2010	USD	3,91 %	(0,01) %	(7,08) %	15,01 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	27/06/2014	EUR	2,04 %	(1,82) %	(12,71) %	(4,58) %
	Clase P1 USD de Capitalización	09/03/2022	USD	4,25 %	0,25 %	–	–
	Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	09/03/2022	EUR	2,49 %	(1,44) %	–	–
	Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	17/10/2018	CAD	3,19 %	(0,59) %	(7,76) %	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Clase A USD de Capitalización	15/11/2011	USD	6,50 %	3,25 %	(8,32) %	19,99 %
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	15/11/2011	EUR	4,71 %	1,51 %	(13,79) %	(0,39) %
	Clase X USD de Capitalización	06/03/2023	USD	7,07 %	3,87 %	–	–
	Clase LM USD de Capitalización	27/01/2011	USD	7,48 %	4,23 %	(5,59) %	34,30 %
	Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	15/01/2021	EUR	5,65 %	2,44 %	(11,22) %	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	16/12/2015	USD	6,91 %	4,43 %	(1,79) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	23/01/2017	EUR	4,78 %	2,43 %	(7,83) %	–
	Clase P2 USD de Capitalización	15/01/2021	USD	7,73 %	5,28 %	0,99 %	–
	Clase P2 CHF de Distribución (A)	26/11/2021	CHF	10,01 %	13,64 %	0,62 %	–

^ 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	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años	
				la fecha 01/03/24-28/02/25				
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ (continuación)	Clase P2 CHF de Distribución (A) (cubierta)	25/07/2022	CHF	3,19 %	0,87 %	–	–	
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	18/11/2019	EUR	5,91 %	3,49 %	(4,95) %	–	
	Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	20/11/2019	GBP	7,44 %	4,92 %	(0,89) %	–	
	Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	28/02/2022	CAD	7,01 %	4,73 %	–	–	
	Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	25/07/2019	EUR	6,32 %	3,91 %	(3,85) %	–	
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	16/12/2015	GBP	7,86 %	5,35 %	0,30 %	–	
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	Clase D USD de Capitalización	24/01/2018	USD	9,43 %	9,11 %	5,90 %	–	
	Clase D USD de Distribución (M)	14/02/2018	USD	9,43 %	9,11 %	5,88 %	–	
	Clase D Euro de Capitalización (cubierta)	23/05/2018	EUR	7,66 %	7,35 %	0,20 %	–	
	Clase M CHF de Capitalización (cubierta)	30/05/2018	CHF	5,50 %	5,30 %	(2,98) %	–	
	Clase M USD de Distribución (M)	28/11/2018	USD	10,08 %	9,75 %	7,81 %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	04/05/2016	USD	10,26 %	9,93 %	8,30 %	–	
	Clase Premier USD de Distribución (Q)	13/12/2017	USD	10,24 %	9,92 %	8,28 %	–	
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	04/05/2016	EUR	8,47 %	8,16 %	2,33 %	–	
	Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)	13/12/2017	EUR	8,49 %	8,18 %	2,41 %	–	
	Clase LM USD de Capitalización	04/05/2016	USD	10,92 %	10,59 %	10,26 %	–	
		27/12/2017						
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	13/01/2016	USD	5,56 %	0,52 %	(9,46) %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	13/01/2016	USD	6,50 %	1,40 %	–	–	
	Clase LM USD de Capitalización	15/06/2022	USD	6,81 %	1,71 %	(6,22) %	–	
		13/01/2016						
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^	Clase LM USD de Distribución (Q)	11/01/2021	USD	3,62 %	(2,11) %	(18,34) %	–	
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	0,10 %	(5,86) %	(18,20) %	(17,14) %	
	Clase A USD de Distribución (M)	06/12/2010	USD	0,10 %	(5,86) %	(18,20) %	(17,14) %	
	Clase A USD de Distribución (S)	01/10/2003	USD	0,09 %	(5,86) %	(18,19) %	(17,15) %	
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/07/2014	AUD	(0,72) %	(6,92) %	(21,90) %	(22,42) %	
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	19/02/2013	EUR	(1,66) %	(7,57) %	(23,82) %	(33,04) %	
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	07/06/2013	EUR	(1,68) %	(7,54) %	(23,80) %	(33,08) %	
	Clase A EUR de Distribución (S)	14/10/2016	EUR	4,30 %	0,33 %	(10,15) %	–	
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	14/11/2014	GBP	(0,33) %	(6,25) %	(20,68) %	(26,33) %	
	Clase A SGD de Capitalización	08/06/2015	SGD	0,48 %	(2,67) %	(17,24) %	–	
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(0,15) %	(6,10) %	(18,80) %	(19,17) %	
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(0,39) %	(6,32) %	(19,41) %	(21,18) %	
	Clase C USD de Distribución (S)	24/02/2004	USD	(0,39) %	(6,33) %	(19,41) %	(21,18) %	
	Clase E USD de Capitalización	08/09/2011	USD	(0,50) %	(6,43) %	(19,66) %	(21,97) %	
	Clase F USD de Capitalización	14/09/2012	USD	0,49 %	(5,48) %	(17,20) %	(13,76) %	
	Clase F USD de Distribución (S)	04/10/2012	USD	0,51 %	(5,48) %	(17,20) %	(13,75) %	
	Clase X USD de Capitalización	04/06/2013	USD	0,61 %	(5,37) %	(16,95) %	(12,88) %	
	Clase X USD de Distribución (S)	26/03/2013	USD	0,61 %	(5,39) %	(16,97) %	(12,89) %	
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	28/06/2013	EUR	(1,19) %	(7,09) %	(22,64) %	(29,64) %	
	Clase X GBP de Capitalización	23/12/2014	GBP	0,92 %	(3,71) %	(10,33) %	6,23 %	
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	10/10/2014	GBP	0,14 %	(5,91) %	(19,82) %	(22,80) %	
	Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)	25/02/2013	GBP	0,17 %	(5,80) %	(19,60) %	(22,74) %	
	Clase Premier USD de Capitalización	24/03/2011	USD	0,75 %	(5,24) %	(16,58) %	(11,58) %	
	Clase Premier USD de Distribución (S)	24/02/2012	USD	0,75 %	(5,24) %	(16,58) %	(11,57) %	
	Clase Premier EUR de Capitalización	25/01/2011	EUR	4,99 %	1,01 %	(8,31) %	(5,17) %	
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	30/01/2013	EUR	(1,20) %	(7,17) %	(22,46) %	(28,82) %	
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	15/09/2021	GBP	0,28 %	(5,70) %	(19,35) %	–	
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	10/10/2014	GBP	0,37 %	(5,68) %	(19,25) %	(21,62) %	
	Clase LM USD de Capitalización	28/03/2019	USD	1,36 %	(4,69) %	(15,08) %	–	
	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Clase A USD de Capitalización	03/04/2012	USD	2,55 %	(2,05) %	(4,66) %	3,22 %
		Clase A USD de Distribución (A)	17/09/2013	USD	2,55 %	(2,05) %	(4,66) %	3,29 %
		Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	18/06/2013	EUR	0,63 %	(3,86) %	(10,83) %	(15,02) %
		Clase A SGD de Capitalización	17/05/2022	SGD	3,04 %	1,32 %		
Clase C USD de Capitalización		17/07/2013	USD	2,04 %	(2,55) %	(6,09) %	(1,84) %	
Clase E USD de Distribución (A)		27/08/2013	USD	1,93 %	(2,64) %	(6,37) %	(2,79) %	
Clase X USD de Capitalización		16/03/2018	USD	3,05 %	(1,56) %	(3,32) %	–	
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		16/06/2014	GBP	2,67 %	(1,98) %	(5,59) %	(1,88) %	
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)		21/01/2014	GBP	2,60 %	(2,01) %	(5,68) %	(1,96) %	
Clase Premier USD de Capitalización		25/03/2013	USD	3,17 %	(1,46) %	(2,94) %	9,59 %	

[^] 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
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24	01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] – (continuación)	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	02/07/2012	EUR	1,29 %	(3,28) %	(9,17) %	(9,55) %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	25/03/2013	GBP	2,70 %	(1,96) %	(5,31) %	(0,55) %
	Clase LM USD de Capitalización	12/06/2014	USD	4,10 %	(0,58) %	(0,29) %	19,91 %
		14/10/2016					
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	18/07/2016	USD	8,83 %	8,19 %	7,81 %	–
	Clase A USD de Distribución (D)	08/02/2024	USD	8,86 %	8,27 %	7,99 %	–
	Clase F USD de Distribución (D)	30/11/2012	USD	9,47 %	–	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	30/11/2012	USD	9,59 %	8,95 %	10,12 %	54,83 %
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta) (IH)	23/02/2016	GBP	10,31 %	10,08 %	11,08 %	47,76 %
	Clase P2 CAD de Capitalización (cubierta) (IH)	24/03/2023	CAD	9,75 %	9,72 %	11,66 %	–
	Clase P2 EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)	06/05/2011	EUR	9,10 %	8,93 %	–	–
		25/06/2010					
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Clase A USD de Capitalización	04/04/2018	USD	(2,99) %	(10,39) %	(21,10) %	(11,95) %
	Clase A USD de Distribución (M)	17/04/2020	USD	(2,98) %	(10,38) %	(21,10) %	(11,97) %
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	21/03/2012	EUR	(4,92) %	(12,13) %	(26,41) %	–
	Clase A SGD de Capitalización	17/02/2012	SGD	(2,60) %	(7,35) %	(20,43) %	–
	Clase C USD de Capitalización	22/07/2014	USD	(3,48) %	(10,84) %	(22,28) %	(16,26) %
	Clase E USD de Capitalización	19/07/2013	USD	(3,57) %	(10,92) %	(22,51) %	(17,09) %
	Clase F USD de Capitalización	10/10/2014	USD	(2,61) %	(10,03) %	(20,15) %	(8,37) %
	Clase F USD de Distribución (M)	06/01/2012	USD	(2,60) %	(10,03) %	(20,16) %	(8,40) %
	Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	19/09/2012	GBP	(3,14) %	(10,56) %	(22,98) %	(18,16) %
	Clase Premier USD de Capitalización	13/01/2012	USD	(2,36) %	(9,81) %	(19,55) %	(6,05) %
	Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	19/09/2012	NZD	(0,44) %	(5,90) %	(10,85) %	10,79 %
	Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	13/01/2012	NZD	0,20 %	(5,30) %	(9,16) %	18,06 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Clase A USD de Capitalización	30/08/2013	USD	4,46 %	1,47 %	(7,08) %	29,72 %
	Clase A USD de Distribución (A)	26/08/2020	USD	4,45 %	1,47 %	(7,09) %	–
	Clase A USD de Distribución (D)	28/08/2020	USD	4,39 %	1,44 %	(7,13) %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	15/01/2021	USD	4,46 %	1,47 %	(7,08) %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	4,46 %	1,47 %	(7,09) %	29,72 %
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	23/06/2021	AUD	3,63 %	0,51 %	(10,62) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	30/08/2021	AUD	3,66 %	0,58 %	(10,53) %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	15/04/2021	CNH	1,77 %	(1,43) %	(12,20) %	–
	Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	20/05/2022	CZK	3,78 %	1,11 %	–	–
	Clase A EUR de Capitalización	25/11/2020	EUR	8,93 %	8,19 %	2,38 %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	22/08/2016	EUR	2,74 %	(0,18) %	(12,94) %	–
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	19/05/2015	EUR	2,81 %	(0,10) %	(12,87) %	–
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	30/08/2021	EUR	2,66 %	(0,24) %	(13,01) %	–
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	21/10/2013	EUR	2,72 %	(0,22) %	(12,97) %	7,14 %
	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	30/08/2021	GBP	4,14 %	1,18 %	(9,32) %	–
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	24/10/2013	GBP	4,18 %	1,19 %	(9,27) %	18,55 %
	Clase A HKD de Capitalización	30/08/2021	HKD	3,75 %	0,91 %	(7,49) %	–
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	09/04/2021	HKD	3,75 %	0,91 %	(7,49) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	21/10/2015	SGD	2,57 %	(0,46) %	(10,55) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	17/02/2021	SGD	2,42 %	(0,44) %	(10,58) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) Plus	29/01/2021	SGD	4,89 %	4,94 %	(6,10) %	–
	Clase C USD de Capitalización	23/09/2020	USD	3,93 %	0,96 %	(8,46) %	–
	Clase C USD de Distribución (D)	24/11/2020	USD	3,90 %	0,96 %	(8,46) %	–
	Clase E USD de Capitalización	21/04/2020	USD	3,83 %	0,85 %	(8,74) %	–
	Clase E USD de Distribución (D)	22/01/2021	USD	3,80 %	0,86 %	(8,73) %	–
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	03/04/2017	EUR	1,98 %	(0,91) %	(14,65) %	–
	Clase F USD de Capitalización	22/10/2020	USD	4,93 %	1,93 %	(5,82) %	–
	Clase F USD de Distribución (D)	24/07/2019	USD	4,87 %	1,90 %	(5,84) %	–
	Clase X USD de Capitalización	25/09/2020	USD	5,15 %	2,13 %	(5,35) %	–
	Clase X USD de Distribución (D)	18/07/2017	USD	5,56 %	2,56 %	(5,12) %	–
	Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	21/01/2014	USD	5,14 %	2,13 %	(5,34) %	37,61 %
	Clase X EUR de Capitalización	17/02/2021	EUR	9,50 %	8,74 %	3,94 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	16/02/2021	EUR	3,18 %	0,26 %	(11,54) %	–
	Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	23/12/2013	EUR	3,30 %	0,37 %	(11,40) %	13,45 %
	Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	20/12/2013	GBP	4,80 %	1,75 %	(7,66) %	25,52 %
	Clase Premier USD de Capitalización	09/10/2020	USD	5,30 %	2,28 %	(4,92) %	–
	Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	5,29 %	2,27 %	(4,93) %	39,64 %

[^] 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	
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24	01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25	
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (continuación)	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	07/10/2014	EUR	3,47 %	0,56 %	(10,97) %	15,38 %	
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	13/12/2013	EUR	3,59 %	0,65 %	(10,89) %	15,30 %	
	Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	22/10/2014	SEK	3,35 %	0,55 %	(10,86) %	15,00 %	
	Clase P2 USD de Capitalización	06/07/2020	USD	5,41 %	2,38 %	(4,55) %	–	
	Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	14/09/2021	USD	5,40 %	2,38 %	(4,56) %	–	
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	10/04/2018	EUR	3,62 %	0,68 %	(10,64) %	–	
	Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	18/09/2018	EUR	3,72 %	0,77 %	(10,50) %	–	
	Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	01/02/2018	GBP	5,10 %	2,07 %	(6,90) %	–	
	Clase LM USD de Capitalización	06/07/2022	USD	5,78 %	2,74 %	–	–	
	Clase LM USD de Distribución (M)	30/09/2021	USD	5,77 %	2,74 %	(3,54) %	–	
	Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)	28/02/2024	USD	5,88 %	–	–	–	
	Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	11/08/2021	EUR	4,12 %	1,16 %	(9,51) %	–	
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	08/10/2020	GBP	5,54 %	2,48 %	(5,78) %	–	
	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	Clase A USD de Capitalización	30/06/2014	USD	8,59 %	7,99 %	5,27 %	19,40 %
Clase X USD de Distribución (M)		30/04/2021	USD	9,20 %	8,58 %	7,42 %	–	
Clase Premier USD de Capitalización		30/06/2014	USD	9,30 %	8,69 %	7,33 %	27,42 %	
		06/11/2023						
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	Clase A USD de Capitalización	06/11/2023	USD	4,83 %	(0,09) %	–	–	
	Clase P1 USD de Capitalización	24/04/2007	USD	5,28 %	0,37 %	–	–	
FTGF ClearBridge US Value Fund		23/03/1998						
	Clase A USD de Capitalización	12/06/2007	USD	14,60 %	13,77 %	22,17 %	122,54 %	
	Clase A USD de Distribución (A)	02/09/2022	USD	14,59 %	13,77 %	22,17 %	122,54 %	
	Clase A EUR de Capitalización	02/09/2014	EUR	19,39 %	21,24 %	34,34 %	139,48 %	
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	28/08/2014	EUR	12,65 %	11,92 %	–	–	
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	18/05/2007	EUR	12,54 %	11,80 %	13,17 %	81,86 %	
	Clase A GBP de Distribución (A)	10/09/2012	GBP	15,06 %	15,84 %	31,92 %	172,44 %	
	Clase A SGD de Capitalización	15/11/2007	SGD	15,04 %	17,73 %	23,79 %	120,32 %	
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	24/02/2004	SGD	12,40 %	11,61 %	16,86 %	104,58 %	
	Clase C USD de Capitalización	26/03/2021	USD	14,02 %	13,21 %	20,35 %	111,70 %	
	Clase C USD de Distribución (A)	21/01/2010	USD	14,02 %	13,21 %	20,35 %	111,68 %	
	Clase E USD de Capitalización	19/10/2016	USD	13,74 %	12,92 %	19,45 %	–	
	Clase F USD de Capitalización	08/03/2022	USD	15,29 %	14,45 %	24,38 %	137,03 %	
	Clase F USD de Distribución (A)	07/10/2013	USD	15,28 %	14,46 %	24,37 %	–	
	Clase X USD de Capitalización	22/02/2021	USD	15,50 %	14,63 %	–	–	
	Clase X USD de Distribución (A)	01/07/2008	USD	15,50 %	14,63 %	24,76 %	138,34 %	
	Clase X EUR de Capitalización	25/04/2014	EUR	20,30 %	22,15 %	37,12 %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	30/06/2014	USD	15,78 %	14,94 %	25,98 %	146,56 %	
	Clase Premier USD de Distribución (A)	08/04/2021	USD	15,77 %	14,94 %	25,97 %	146,51 %	
	Clase Premier EUR de Capitalización	21/12/2023	EUR	20,57 %	22,45 %	38,35 %	164,15 %	
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	30/11/2023	EUR	13,74 %	12,99 %	16,83 %	–	
	Clase Premier GBP de Capitalización	21/07/2021	GBP	16,34 %	17,16 %	–	–	
	Clase S US\$ de Capitalización	30/11/2023	USD	15,96 %	15,11 %	–	–	
	Clase LM USD de Distribución (A)	21/07/2021	USD	16,56 %	15,72 %	28,55 %	–	
	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Clase A USD de Capitalización		20/04/2007	USD	14,17 %	21,09 %	20,87 %	159,61 %	
Clase A USD de Distribución (A)		20/04/2007	USD	14,17 %	21,09 %	20,87 %	159,62 %	
Clase A EUR de Capitalización		03/06/2008	EUR	19,01 %	29,12 %	32,88 %	180,11 %	
Clase C USD de Capitalización		15/11/2007	USD	13,69 %	20,55 %	19,14 %	147,13 %	
Clase C USD de Distribución (A)		20/04/2007	USD	13,69 %	20,55 %	19,15 %	147,14 %	
Clase E USD de Capitalización		21/01/2010	USD	13,40 %	20,25 %	18,25 %	140,99 %	
Clase E USD de Distribución (A)		21/01/2010	USD	13,41 %	20,25 %	18,22 %	140,93 %	
Clase F USD de Capitalización		17/09/2012	USD	14,86 %	21,81 %	23,03 %	175,55 %	
Clase F USD de Distribución (A)		04/02/2010	USD	14,86 %	21,81 %	23,03 %	175,54 %	
Clase X USD de Distribución (A)		07/10/2013	USD	15,07 %	21,98 %	23,27 %	176,66 %	
Clase X EUR de Capitalización		07/10/2013	EUR	19,86 %	29,98 %	35,47 %	198,87 %	
Clase Premier USD de Capitalización		06/05/2010	USD	15,29 %	22,27 %	24,43 %	186,12 %	
Clase Premier USD de Distribución (A)		09/04/2009	USD	15,29 %	22,27 %	24,42 %	186,06 %	
Clase Premier EUR de Capitalización		07/06/2010	EUR	20,06 %	30,26 %	36,86 %	208,75 %	
Clase LM USD de Capitalización		05/04/2016	USD	16,01 %	23,03 %	26,77 %	–	
Clase A (G) USD de Capitalización		20/04/2007	USD	14,57 %	21,51 %	22,11 %	168,75 %	
Clase B (G) USD de Capitalización		20/04/2007	USD	14,00 %	20,91 %	20,22 %	155,09 %	
Clase L (G) USD de Capitalización		20/04/2007	USD	14,00 %	20,90 %	20,30 %	155,64 %	
Clase GA USD de Capitalización		10/06/2011	USD	14,37 %	21,30 %	21,49 %	164,20 %	
Clase GA EUR de Capitalización		10/06/2011	EUR	19,17 %	29,28 %	33,56 %	185,10 %	
Clase GA EUR de Distribución (A)		10/06/2011	EUR	19,16 %	29,27 %	33,53 %	185,02 %	
Clase GE USD de Capitalización		10/06/2011	USD	13,52 %	20,40 %	18,79 %	145,12 %	
Clase GE EUR de Capitalización		10/06/2011	EUR	18,27 %	28,30 %	30,57 %	164,80 %	
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund								
		Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	12,59 %	25,69 %	20,24 %	233,06 %
		Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	12,59 %	25,69 %	20,24 %	233,10 %
		Clase A EUR de Capitalización	27/08/2008	EUR	17,31 %	33,95 %	32,13 %	258,53 %

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
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24	01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (continuación)	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	05/02/2016	EUR	10,60 %	23,58 %	11,61 %	–
	Clase A EUR de Distribución (A)	20/11/2023	EUR	17,44 %	34,13 %	–	–
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	12,07 %	25,10 %	18,48 %	216,90 %
	Clase B USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	12,03 %	25,06 %	18,45 %	216,81 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	12,03 %	25,06 %	18,45 %	216,80 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	12,03 %	25,06 %	18,45 %	216,81 %
	Clase E USD de Capitalización	14/01/2016	USD	11,75 %	24,75 %	17,57 %	–
	Clase E USD de Distribución (A)	13/10/2015	USD	11,75 %	24,75 %	17,57 %	–
	Clase F USD de Capitalización	19/04/2016	USD	13,27 %	26,44 %	22,42 %	–
	Clase F USD de Distribución (A)	04/11/2015	USD	13,27 %	26,44 %	22,42 %	–
	Clase X USD de Capitalización	29/09/2015	USD	13,33 %	26,50 %	22,54 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	17/01/2018	EUR	18,12 %	34,86 %	34,61 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	27/07/2016	EUR	11,40 %	24,45 %	13,70 %	–
	Clase X GBP de Capitalización	04/12/2015	GBP	13,71 %	28,77 %	32,43 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	19/09/2014	USD	13,69 %	26,92 %	23,81 %	267,13 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	21/02/2020	USD	13,70 %	26,92 %	23,80 %	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	15/02/2018	BRL	17,86 %	31,04 %	44,29 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	15/09/2016	EUR	18,45 %	35,25 %	36,02 %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (cubierta)	02/03/2016	EUR	11,72 %	24,85 %	14,92 %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (A)	21/02/2020	EUR	18,57 %	35,39 %	36,24 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	02/12/2015	GBP	14,08 %	29,22 %	33,88 %	–
	Clase S USD de Capitalización	02/03/2018	USD	13,81 %	27,05 %	24,17 %	–
	Clase S USD de Distribución (Q)	14/12/2023	USD	13,82 %	27,04 %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización	02/03/2018	EUR	18,56 %	35,37 %	36,49 %	–
	Clase LM USD de Capitalización	05/04/2016	USD	14,41 %	27,71 %	26,15 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	12,99 %	26,13 %	21,51 %	244,91 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	12,42 %	25,50 %	19,70 %	228,09 %
	Clase GA USD de Capitalización	27/08/2010	USD	12,79 %	25,91 %	20,89 %	239,10 %
	Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	17,52 %	34,19 %	32,88 %	265,89 %
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,70 %	10,82 %	0,62 %	50,77 %
	Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	8,71 %	10,81 %	0,62 %	50,83 %
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	03/06/2013	AUD	7,10 %	9,16 %	(5,89) %	33,63 %
	Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	23/10/2014	CHF	4,33 %	6,49 %	(10,61) %	14,78 %
	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	14/11/2014	CNH	5,99 %	7,82 %	(5,40) %	61,63 %
	Clase A EUR de Capitalización	07/09/2010	EUR	13,19 %	18,07 %	10,55 %	62,06 %
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	02/04/2013	EUR	6,68 %	8,85 %	(6,75) %	23,20 %
	Clase A GBP de Capitalización	29/09/2014	GBP	9,02 %	12,76 %	8,76 %	84,97 %
	Clase A HKD de Capitalización	27/10/2015	HKD	7,93 %	10,18 %	0,16 %	–
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	6,36 %	8,63 %	(7,41) %	17,53 %
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SGD	6,60 %	8,67 %	(3,86) %	38,30 %
	Clase B USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	8,15 %	10,25 %	(0,88) %	43,41 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	8,16 %	10,26 %	(0,88) %	43,42 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	8,16 %	10,26 %	(0,88) %	43,41 %
	Clase E USD de Capitalización	04/01/2011	USD	7,86 %	9,98 %	(1,63) %	39,84 %
	Clase E USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	7,86 %	9,97 %	(1,63) %	39,84 %
	Clase E EUR de Capitalización	16/03/2021	EUR	12,39 %	17,20 %	8,08 %	–
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	10/09/2013	EUR	5,86 %	8,04 %	(8,84) %	14,48 %
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	9,34 %	11,47 %	2,43 %	60,05 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	9,33 %	11,47 %	2,43 %	60,05 %
	Clase X USD de Capitalización	17/05/2013	USD	9,52 %	11,62 %	2,68 %	61,05 %
	Clase X USD de Distribución (A)	13/02/2013	USD	9,53 %	11,62 %	2,67 %	61,06 %
	Clase X EUR de Capitalización	21/01/2014	EUR	14,06 %	18,93 %	12,83 %	73,72 %
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	19/02/2014	EUR	7,52 %	9,67 %	(4,90) %	31,51 %
	Clase X GBP de Capitalización	24/04/2013	GBP	9,88 %	13,64 %	10,99 %	97,03 %
	Clase Premier USD de Capitalización	17/03/2010	USD	9,78 %	11,92 %	3,66 %	66,58 %
	Clase Premier EUR de Capitalización	14/12/2010	EUR	14,36 %	19,25 %	13,93 %	79,15 %
	Clase Premier GBP de Capitalización	27/02/2017	GBP	10,14 %	13,93 %	12,00 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	22/04/2014	GBP	9,33 %	11,49 %	(0,17) %	46,05 %
	Clase Premier GBP de Distribución (A)	13/12/2012	GBP	10,13 %	13,92 %	12,02 %	104,09 %
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	9,06 %	11,19 %	1,67 %	56,10 %
	Clase B (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,49 %	10,62 %	0,16 %	48,56 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,52 %	10,63 %	0,15 %	48,48 %
	Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	13,49 %	18,35 %	11,34 %	66,23 %
	Clase GA EUR de Distribución (A)	27/08/2010	EUR	13,49 %	18,36 %	11,34 %	66,15 %
	Clase GE USD de Capitalización	27/08/2010	USD	8,11 %	10,23 %	(0,95) %	43,10 %
	Clase GE EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	12,64 %	17,47 %	8,86 %	54,30 %
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Clase A USD de Capitalización	13/08/2013	USD	15,42 %	17,72 %	13,05 %	66,32 %
	Clase A USD de Distribución (A)	27/03/2015	USD	15,43 %	17,72 %	13,05 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/06/2014	USD	15,42 %	17,72 %	13,05 %	66,32 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	15,39 %	17,68 %	12,99 %	66,27 %
	Clase A USD de Distribución (Q)	08/05/2015	USD	15,42 %	17,73 %	13,05 %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	25/06/2014	AUD	14,11 %	16,28 %	6,71 %	50,85 %
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/07/2014	CNH	12,51 %	14,53 %	6,59 %	78,42 %

^ 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
				01/03/24-28/02/25			
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (continuación)	Clase A EUR de Capitalización	27/03/2015	EUR	20,28 %	25,48 %	24,27 %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	21/11/2014	EUR	13,38 %	15,78 %	5,20 %	36,51 %
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	27/02/2014	EUR	13,38 %	15,79 %	5,24 %	36,51 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	28/07/2014	HKD	14,62 %	17,05 %	12,48 %	65,70 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/07/2014	SGD	13,17 %	15,60 %	8,30 %	53,57 %
	Clase C USD de Capitalización	27/09/2013	USD	14,92 %	17,20 %	11,43 %	58,32 %
	Clase C USD de Distribución (A)	27/03/2015	USD	14,92 %	17,20 %	11,43 %	–
	Clase C USD de Distribución (Q)	29/08/2014	USD	14,92 %	17,20 %	11,43 %	58,30 %
	Clase F USD de Capitalización	27/03/2015	USD	16,12 %	18,44 %	15,10 %	–
	Clase F EUR de Capitalización	27/03/2015	EUR	20,98 %	26,21 %	26,51 %	–
	Clase F EUR de Distribución (A)	27/03/2015	EUR	21,01 %	26,24 %	26,54 %	–
	Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	24/04/2017	EUR	14,15 %	16,56 %	7,22 %	–
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Clase A USD de Capitalización	11/03/2020	USD	7,29 %	13,18 %	1,18 %	–
	Clase A USD de Distribución (A)	30/09/2015	USD	7,29 %	13,18 %	1,19 %	–
	Clase A EUR de Capitalización	28/02/2022	EUR	11,83 %	20,61 %	–	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	30/09/2015	EUR	5,35 %	11,21 %	(6,17) %	–
	Clase A SEK de Capitalización	21/01/2020	SEK	11,61 %	24,35 %	24,46 %	–
	Clase F USD de Capitalización	11/03/2020	USD	7,94 %	13,87 %	3,03 %	–
	Clase X USD de Capitalización	30/07/2020	USD	8,00 %	13,91 %	3,06 %	–
	Clase X USD de Distribución (A)	30/09/2015	USD	8,00 %	13,91 %	3,06 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	24/03/2021	EUR	12,48 %	21,35 %	13,45 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	30/09/2015	EUR	6,08 %	11,97 %	(4,23) %	–
	Clase X GBP de Capitalización	22/12/2015	GBP	8,29 %	15,89 %	11,18 %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	18/12/2019	GBP	7,41 %	13,31 %	(0,52) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	24/06/2020	USD	8,31 %	14,26 %	4,10 %	–
	Clase Premier USD de Distribución (A)	30/09/2015	USD	8,31 %	14,26 %	4,10 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	27/05/2022	EUR	13,04 %	21,97 %	–	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	30/09/2015	EUR	6,39 %	12,31 %	(3,27) %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	30/09/2015	GBP	8,61 %	16,25 %	12,32 %	–
	Clase P2 USD de Capitalización	11/07/2018	USD	8,53 %	14,49 %	4,73 %	–
	Clase P2 EUR de Capitalización	13/07/2020	EUR	13,07 %	22,02 %	15,08 %	–
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	13/07/2020	EUR	6,72 %	12,68 %	(2,60) %	–
	Clase P2 GBP de Capitalización	31/07/2019	GBP	8,87 %	16,52 %	13,15 %	–
	Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	19/11/2019	GBP	8,00 %	13,91 %	1,06 %	–
	Clase P2 GBP de Distribución (Q)	31/07/2019	GBP	8,88 %	16,54 %	13,25 %	–
	Clase LM EUR de Capitalización	21/05/2021	EUR	13,52 %	22,47 %	16,42 %	–
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Clase A USD de Capitalización	29/06/2018	USD	14,89 %	18,23 %	9,86 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	29/06/2018	USD	16,04 %	19,43 %	13,20 %	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Clase A USD de Capitalización	10/11/2017	USD	9,43 %	3,45 %	3,53 %	–
	Clase A USD de Capitalización (cubierta)	16/03/2017	USD	15,82 %	12,00 %	20,16 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus	19/06/2017	USD	15,57 %	11,89 %	19,89 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	04/12/2023	USD	9,34 %	3,43 %	–	–
	Clase A USD de Distribución (Q)	12/12/2016	USD	9,35 %	3,45 %	3,55 %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	24/10/2019	AUD	14,69 %	10,69 %	14,89 %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	24/10/2019	CNH	12,83 %	8,91 %	13,91 %	–
	Clase A EUR de Capitalización	12/12/2016	EUR	13,98 %	10,27 %	13,91 %	–
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta) (PH)	03/12/2019	EUR	11,21 %	6,71 %	6,71 %	–
	Clase A EUR de Distribución (A)	26/04/2022	EUR	14,02 %	10,21 %	–	–
	Clase A Euro de Distribución (M) Plus	22/10/2018	EUR	14,01 %	10,27 %	13,94 %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	05/06/2017	SGD	13,65 %	9,92 %	15,78 %	–
	Clase C USD de Capitalización	26/09/2017	USD	8,90 %	2,97 %	2,15 %	–
	Clase C USD de Capitalización (cubierta)	26/09/2017	USD	15,15 %	11,34 %	18,04 %	–
	Clase E USD de Capitalización	12/12/2016	USD	8,58 %	2,70 %	1,43 %	–
	Clase E USD de Capitalización (cubierta)	12/04/2021	USD	14,81 %	11,09 %	17,36 %	–
	Clase E EUR de Capitalización	06/04/2023	EUR	13,13 %	9,48 %	–	–
	Clase E EUR de Distribución (A)	06/04/2023	EUR	13,17 %	9,63 %	–	–
	Clase F USD de Capitalización	10/08/2017	USD	9,98 %	4,10 %	5,51 %	–
	Clase F USD de Capitalización (cubierta)	26/09/2017	USD	16,50 %	12,73 %	22,28 %	–
	Clase X USD de Capitalización	20/03/2019	USD	10,33 %	4,33 %	6,35 %	–
	Clase X USD de Distribución (A)	17/05/2017	USD	10,42 %	4,40 %	6,53 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	24/10/2018	EUR	15,01 %	11,23 %	17,03 %	–
	Clase X EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	05/03/2021	EUR	12,21 %	7,67 %	9,73 %	–
	Clase X GBP de Distribución (Q)	30/05/2019	GBP	10,70 %	6,19 %	14,99 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	04/02/2014	USD	10,57 %	4,59 %	7,02 %	64,92 %
	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	15/02/2018	BRL	21,55 %	16,90 %	46,69 %	–
	Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)	16/06/2017	CAD	13,16 %	8,76 %	14,41 %	–

^ 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
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24		01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ (continuación)	Clase Premier EUR de Capitalización	11/05/2012	EUR	15,25 %	11,47 %	17,72 %	78,08 %	
	Clase Premier Euro de Capitalización (cubierta) (PH)	17/04/2019	EUR	12,55 %	7,89 %	10,09 %	–	
	Clase Premier GBP de Capitalización	30/06/2016	GBP	10,95 %	6,46 %	15,71 %	–	
	Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	25/06/2009	GBP	14,14 %	9,44 %	14,44 %	69,58 %	
	Clase Premier GBP de Distribución (Q)	26/04/2018	GBP	10,94 %	6,41 %	15,64 %	–	
	Clase S EUR de Capitalización	30/06/2023	EUR	15,49 %	11,75 %	–	–	
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Clase A USD de Capitalización	16/06/2021	USD	10,22 %	0,61 %	(5,10) %	–	
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	30/04/2021	USD	10,21 %	0,61 %	(5,09) %	–	
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	30/04/2021	USD	10,21 %	0,61 %	(5,09) %	–	
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	12/08/2021	AUD	8,71 %	(1,04) %	(10,72) %	–	
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	01/10/2021	CNH	7,22 %	(2,41) %	(10,82) %	–	
	Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	11/08/2022	EUR	14,86 %	7,27 %	–	–	
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	11/08/2021	EUR	7,94 %	(1,49) %	(12,17) %	–	
	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	23/11/2021	GBP	9,54 %	(0,06) %	(8,57) %	–	
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	01/07/2021	HKD	9,46 %	0,04 %	(5,50) %	–	
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	16/06/2021	SGD	7,92 %	(1,59) %	(9,40) %	–	
	Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	30/04/2021	USD	11,06 %	1,38 %	(2,94) %	–	
	Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)	26/04/2022	EUR	8,78 %	(0,72) %	–	–	
	Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	30/04/2021	EUR	8,85 %	(0,66) %	(10,24) %	–	
	Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	12/01/2022	GBP	10,35 %	0,69 %	–	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	27/05/2022	USD	11,38 %	1,69 %	–	–	
	Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	09/06/2021	USD	11,39 %	1,68 %	(1,95) %	–	
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	24/06/2021	EUR	9,03 %	(0,42) %	(9,14) %	–	
	Clase S US\$ de Capitalización	27/01/2023	USD	11,57 %	1,85 %	–	–	
	Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	13/09/2023	USD	11,56 %	1,84 %	–	–	
	Clase S EUR de Capitalización	25/01/2023	EUR	16,27 %	8,56 %	–	–	
	Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	11/12/2023	EUR	16,22 %	8,59 %	–	–	
	Clase S GBP de Capitalización	26/01/2023	GBP	11,86 %	3,61 %	–	–	
	Clase S GBP de Capitalización (cubierta)	08/03/2023	GBP	10,75 %	1,13 %	–	–	
	Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	23/08/2023	GBP	10,86 %	1,17 %	–	–	
	Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	28/04/2023	GBP	11,97 %	3,69 %	–	–	
	Clase P2 USD de Capitalización	17/06/2021	USD	11,78 %	2,04 %	(0,91) %	–	
	Clase P2 USD de Distribución (M) Plus	06/07/2021	USD	11,78 %	2,04 %	(0,91) %	–	
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	Clase A USD de Capitalización	22/09/2023	USD	17,16 %	14,61 %	–	–	
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	22/09/2023	SGD	15,32 %	13,08 %	–	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	22/09/2023	USD	18,37 %	15,78 %	–	–	
	Clase P2 USD de Capitalización	22/09/2023	USD	18,78 %	16,19 %	–	–	
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	22/09/2023	EUR	16,55 %	14,11 %	–	–	
	Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	22/09/2023	GBP	17,95 %	15,47 %	–	–	
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	3,34 %	9,43 %	6,43 %	117,93 %	
	Clase A USD de Distribución (A)	08/11/2002	USD	3,34 %	9,43 %	6,43 %	117,92 %	
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	03/06/2013	AUD	1,80 %	7,53 %	(0,63) %	88,53 %	
	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	05/12/2016	CNH	0,78 %	6,42 %	0,12 %	–	
	Clase A EUR de Capitalización	12/07/2007	EUR	7,58 %	16,55 %	16,89 %	134,32 %	
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	20/02/2013	EUR	1,52 %	7,49 %	(1,36) %	77,32 %	
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	16/11/2016	EUR	1,50 %	7,43 %	(1,47) %	–	
	Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	20/12/2013	GBP	2,71 %	8,74 %	2,16 %	87,35 %	
	Clase A GBP de Distribución (A)	26/04/2011	GBP	3,67 %	11,40 %	15,03 %	167,64 %	
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	1,06 %	6,96 %	(2,39) %	67,04 %	
	Clase A SGD de Capitalización	16/02/2011	SGD	3,75 %	13,18 %	7,67 %	114,84 %	
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	10/09/2012	SGD	1,35 %	7,26 %	1,59 %	98,47 %	
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	2,82 %	8,88 %	4,85 %	107,29 %	
	Clase B USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	2,83 %	8,89 %	4,84 %	107,10 %	
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	2,82 %	8,88 %	4,84 %	107,29 %	
	Clase C USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	2,82 %	8,88 %	4,84 %	107,29 %	
	Clase E USD de Capitalización	04/01/2011	USD	2,57 %	8,61 %	4,06 %	102,17 %	
	Clase E USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	2,57 %	8,61 %	4,06 %	102,17 %	
	Clase E EUR de Capitalización	26/11/2010	EUR	6,83 %	15,73 %	14,35 %	117,77 %	
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	23/09/2013	EUR	0,75 %	6,69 %	(3,49) %	64,40 %	

^ 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	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				la fecha			
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24	01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund – (continuación)	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	3,97 %	10,09 %	8,36 %	131,41 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	3,96 %	10,09 %	8,36 %	131,40 %
	Clase R EUR de Capitalización	09/12/2013	EUR	8,21 %	17,21 %	18,74 %	147,58 %
	Clase X USD de Capitalización	25/02/2013	USD	4,12 %	10,25 %	8,84 %	134,91 %
	Clase X USD de Distribución (A)	28/11/2016	USD	4,12 %	10,25 %	8,85 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	11/10/2017	EUR	8,46 %	17,48 %	19,62 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	21/10/2013	EUR	2,23 %	8,31 %	0,85 %	90,73 %
	Clase X GBP de Capitalización	18/01/2013	GBP	4,47 %	12,24 %	17,69 %	187,78 %
	Clase X GBP de Distribución (A)	23/04/2013	GBP	4,46 %	12,24 %	17,70 %	187,16 %
	Clase Premier USD de Capitalización	27/04/2010	USD	4,49 %	10,64 %	9,99 %	143,26 %
	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	15/02/2018	BRL	7,62 %	13,36 %	27,06 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	07/06/2010	EUR	8,85 %	17,89 %	20,85 %	161,52 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	31/08/2015	EUR	2,60 %	8,65 %	2,02 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	15/02/2013	GBP	4,83 %	12,63 %	18,90 %	197,74 %
	Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	03/08/2018	PLN	4,64 %	10,60 %	12,96 %	–
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(3,11) %	1,78 %	3,36 %	75,91 %
	Clase A USD de Distribución (A)	01/03/2004	USD	(3,14) %	1,74 %	3,26 %	75,58 %
	Clase A EUR de Capitalización	01/10/2008	EUR	0,93 %	8,44 %	13,51 %	88,75 %
	Clase A Euro de Capitalización (cubierta)	05/06/2013	EUR	(4,81) %	0,05 %	(4,21) %	43,11 %
	Clase A EUR de Distribución (A)	09/02/2011	EUR	0,91 %	8,44 %	13,32 %	90,30 %
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	(5,28) %	(0,45) %	(5,08) %	36,41 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(3,59) %	1,28 %	1,83 %	67,30 %
	Clase C USD de Distribución (A)	01/03/2004	USD	(3,63) %	1,24 %	1,72 %	67,01 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(3,87) %	0,98 %	0,96 %	62,89 %
	Clase E EUR de Capitalización	14/01/2019	EUR	0,05 %	7,51 %	10,81 %	–
	Clase F USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(2,56) %	2,36 %	5,13 %	86,44 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/02/2010	USD	(2,56) %	2,36 %	5,13 %	86,45 %
	Clase X USD de Distribución (A)	15/04/2021	USD	(2,33) %	2,60 %	6,01 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	24/11/2009	USD	(2,08) %	2,87 %	6,72 %	95,94 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	18/02/2011	USD	(2,07) %	2,87 %	6,71 %	95,99 %
	Clase Premier GBP de Distribución (A)	20/05/2011	GBP	(1,73) %	4,73 %	15,32 %	140,02 %
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(2,56) %	2,36 %	5,13 %	86,44 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(3,05) %	1,84 %	3,57 %	77,33 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Clase A USD de Capitalización	01/12/2021	USD	(2,46) %	(2,78) %	(19,07) %	–
	Clase X USD de Capitalización	01/12/2021	USD	(1,61) %	(1,96) %	(17,16) %	–
	Clase X GBP de Capitalización	11/08/2022	GBP	(1,34) %	(0,26) %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	01/12/2021	USD	(1,38) %	(1,71) %	(16,36) %	–
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Clase A USD de Capitalización	28/06/2016	USD	(6,14) %	3,03 %	(16,97) %	–
	Clase A EUR de Capitalización	28/06/2016	EUR	(2,23) %	9,77 %	(8,76) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	24/03/2021	EUR	(8,04) %	1,03 %	(23,86) %	–
	Clase C USD de Capitalización	09/09/2021	USD	(6,63) %	2,49 %	(18,23) %	–
	Clase E USD de Capitalización	14/08/2019	USD	(6,84) %	2,26 %	(18,82) %	–
	Clase F USD de Capitalización	29/07/2021	USD	(5,56) %	3,65 %	(15,47) %	–
	Clase X EUR de Capitalización	28/06/2016	EUR	(1,37) %	10,73 %	(6,57) %	–
	Clase X GBP de Capitalización	28/06/2016	GBP	(4,96) %	5,81 %	(8,08) %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	28/06/2016	GBP	(6,00) %	3,16 %	(19,05) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	28/06/2016	USD	(5,09) %	4,17 %	(14,19) %	–
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	05/03/2021	EUR	(6,72) %	2,48 %	(20,51) %	–
	Clase P2 GBP de Capitalización	28/06/2016	GBP	(4,55) %	6,30 %	(6,34) %	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Clase A USD de Capitalización	24/11/2017	USD	5,85 %	0,68 %	(23,42) %	–
	Clase E USD de Capitalización	10/09/2018	USD	5,06 %	(0,07) %	(25,13) %	–
	Clase F USD de Capitalización	13/11/2018	USD	6,49 %	1,29 %	(22,04) %	–
	Clase X USD de Capitalización	13/12/2017	USD	6,64 %	1,42 %	(21,75) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	13/12/2017	USD	7,02 %	1,79 %	(20,87) %	–
	Clase P2 USD de Capitalización	29/10/2018	USD	7,24 %	2,00 %	(20,38) %	–
	Clase P2 EUR de Capitalización	16/01/2018	EUR	11,74 %	8,70 %	(12,43) %	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	Clase A EUR de Capitalización	09/11/2018	EUR	(6,22) %	(5,57) %	(26,44) %	–
	Clase X EUR de Capitalización	09/11/2018	EUR	(5,51) %	(4,86) %	(24,77) %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	09/11/2018	EUR	(5,18) %	(4,52) %	(23,97) %	–
	Clase P1 USD de Capitalización	12/05/2022	USD	(8,58) %	(9,98) %	–	–
	Clase P1 EUR de Capitalización	07/05/2019	EUR	(4,79) %	(4,13) %	(23,05) %	–
	Clase P1 GBP de Capitalización	19/11/2021	GBP	(8,32) %	(8,44) %	(24,35) %	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	Clase A USD de Capitalización	20/06/2023	USD	7,74 %	1,08 %	–	–
	Clase X GBP de Capitalización	20/10/2023	GBP	8,97 %	3,72 %	–	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	05/07/2023	GBP	7,90 %	1,21 %	–	–
	Clase P1 USD de Capitalización	20/06/2023	USD	9,78 %	2,98 %	–	–
	Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	20/06/2023	EUR	7,64 %	1,03 %	–	–
	Clase P1 GBP de Capitalización	20/10/2023	GBP	10,04 %	4,75 %	–	–
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)	20/06/2023	GBP	9,07 %	2,32 %	–	–	
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	Clase A EUR de Capitalización	23/01/2023	EUR	5,70 %	4,18 %	–	–
	Clase A EUR de Distribución (A)	23/01/2023	EUR	5,70 %	4,19 %	–	–
	Clase D EUR de Capitalización	23/01/2023	EUR	5,10 %	3,61 %	–	–

^ 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
				01/03/24-28/02/25	01/01/24-31/12/24	01/01/22-31/12/24	01/03/15-28/02/25	
	Clase D EUR de Distribución (A)	23/01/2023	EUR	5,12 %	3,62 %	–	–	
	Clase X EUR de Capitalización	23/01/2023	EUR	6,11 %	4,60 %	–	–	
	Clase X EUR de Distribución (A)	23/01/2023	EUR	6,12 %	4,60 %	–	–	

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 2025

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

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – 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, 4,450 %, con vencimiento el 02/01/2025	163.006	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,450 %, con vencimiento el 02/01/2025	163.006
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,350 %, con vencimiento el 03/01/2025	158.589	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,350 %, con vencimiento el 03/01/2025	158.589
JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4.360 %, con vencimiento el 03/03/2025	150.000	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,300 %, con vencimiento el 06/01/2025	147.201
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,300 %, con vencimiento el 06/01/2025	147.201	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,570 %, con vencimiento el 02/12/2024	140.860
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,570 %, con vencimiento el 02/12/2024	140.860	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 06/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.350 %, con vencimiento el 03/03/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.330 %, con vencimiento el 29/01/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 13/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 18/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 18/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 04/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 04/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 24/01/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.340 %, con vencimiento el 31/01/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.340 %, con vencimiento el 31/01/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 28/01/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 05/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 14/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.300 %, con vencimiento el 21/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.340 %, con vencimiento el 28/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.330 %, con vencimiento el 03/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.340 %, con vencimiento el 19/02/2025	140.000	JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 27/02/2025	140.000
JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 27/02/2025	140.000	JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4.340 %, con vencimiento el 28/02/2025	140.000
JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4.340 %, con vencimiento el 28/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 12/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 24/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 27/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 25/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 25/02/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 30/01/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.320 %, con vencimiento el 30/01/2025	140.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 26/02/2025	140.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 4.310 %, con vencimiento el 26/02/2025	140.000

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – 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)	60.710	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	59.773
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.932	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento 15/05/2053	4.849
United States Treasury Note/Bond, 4.750 %, vencimiento15/11/2053	1.884	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 31/01/2031	2.645
United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	1.638	United States Treasury Note/Bond, 4.750 %, vencimiento15/11/2053	2.388
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 31/10/2029	1.535	Freddie Mac Pool 'RA9639', 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2053	1.997
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,875 %, con vencimiento el 15/07/2034	1.486	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.932
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.423	United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/05/2043	1.804
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.303	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	1.621
Ginnie Mae, 30 años, 5,500 %, con vencimiento el 31/12/2049	1.285	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 31/10/2029	1.538
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	1.278	Fannie Mae Pool 'BU1118', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	1.530
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.271	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.424
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 30/06/2031	1.118	United States Treasury Note/Bond, 3.625 %, vencimiento15/02/2053	1.403
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.107	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.305
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.103	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 %	1.281
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.060	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.279
United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2034	1.023	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 28/02/2031	1.212
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031	909	Fannie Mae Pool 'CB1301', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	1.203
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	899	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 30/06/2031	1.166
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 %	804	United States Treasury Note/Bond, 4.375 %, vencimiento15/08/2043	1.162
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 %	801	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	1.141

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 30/06/2031	37.974	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 30/06/2031	38.868
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	14.304	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	14.317
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	10.725	United States Treasury Note/Bond, 4.750 %, vencimiento15/11/2043	12.448
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	10.234	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 31/01/2031	11.924
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	10.173	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	10.912
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.945	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	10.477
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.885	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	10.173
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.705	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.790
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	9.106	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.676

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.578	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.633
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.055	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	9.528
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.958	Mexican Bonos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	8.519
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.463	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.306
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.363	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.046
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.106	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.994
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.542	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.285
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.519	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.257
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.267	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.954
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/11/2043	6.267	Bonos Indexados de Inflación de Estaos Unidos, 1,125 %, vencimiento 15/01/2033	6.827
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.027	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.554
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.956		

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^

PRINCIPALES COMPRAS		COSTE (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTAS		INGRESOS (en miles) EUR
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		4.900	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		5.685
United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2033	1.006		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, con vencimiento el 15/08/2032		3.675
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,300 %, con vencimiento el 15/02/2033	992		Bono del Estado de los Países Bajos, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 15/07/2030		2.175
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, con vencimiento el 15/08/2032	901		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 31Y, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 01/09/2046		2.120
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2027	469		Bono del Estado de la República Francesa OAT, 3,250 %, con vencimiento el 25/05/2045		1.776
Bono del Estado de la República Francesa OAT, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 25/11/2033	437		Bono del Estado de la República Francesa OAT, 0,000 %, con vencimiento el 25/11/2030		1.760
Ginnie Mae II Pool ‘MA9422’, 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	273		Bono del Estado de la República de Austria, 144A, 0,900 %, con vencimiento el 20/02/2032		1.158
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 28/02/2029	148		Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, con vencimiento el 26/03/2024		1.150
Ginnie Mae II Pool ‘MA7312’, 2,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	107		Bono del Estado del Reino de Bélgica, Serie 71, 3,750 %, con vencimiento el 22/06/2045		1.049
Fannie Mae Pool ‘CA7240’, 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	107		Mecanismo Europeo de Estabilidad Financiera, Serie EUR, 0,750 %, con vencimiento el 05/09/2028		1.037
Ginnie Mae II Pool ‘MA6930’, 2,000 %, con vencimiento el 20/10/2050	98		United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2033		1.037
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	94		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,300 %, con vencimiento el 15/02/2033		1.010
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	93		Bono del Estado de España, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, con vencimiento el 31/10/2048		929
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	93		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 10Y, 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2032		832
Ginnie Mae II Pool ‘MA9487’, 5,000 %, con vencimiento el 20/02/2054	91		Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/05/2032		814
Fannie Mae Pool ‘CB5686’, 5,000 %, con vencimiento el 01/02/2053	90		Bonos Indexados de Inflación de Estaos Unidos, 1,375 %, vencimiento 15/07/2033		714
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	89		Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, 4,300 %, con vencimiento el 12/10/2028		705
Ginnie Mae II Pool ‘MA9539’, 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2054	89		Banco Santander SA, 2,500 %, con vencimiento el 18/03/2025		692
			Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Serie 1/L, 0,500 %, vencimiento 15/04/2030		676
			Bono del Estado de la República de Polonia, Serie 0432, 1,750 %, con vencimiento el 25/04/2032		668
			Citigroup Inc, 1,750 %, con vencimiento el 28/01/2025		642
			Logicor Financing Sarl, 1,625 %, con vencimiento el 15/07/2027		642
			BNP Paribas SA, 0,500 %, vencimiento 30/05/2028		637
			Bono del Estado de España, 144A, 1,400 %, con vencimiento el 30/04/2028		624
			Lloyds Banking Group Plc, 4,703 %, con vencimiento el 21/06/2024		610
			Bono Internacional del Estado de México. 2.875 %. con vencimiento el 08/04/2039		606

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) –FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

PRINCIPALES COMPRAS		COSTE (en miles) USD		PRINCIPALES VENTAS		INGRESOS (en miles) USD	
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029		27.043		United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/02/2025		12.188	
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/11/2026		7.602		United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 30/04/2024		6.225	
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/09/2030		4.980		United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027		4.944	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034		4.730		United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/11/2031		4.682	
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027		3.498		United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/11/2026		4.235	
Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042		1.967		Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/09/2030		2.905	
Lloyds Banking Group Plc, 8,500 %, Perpetuo *		1.731		United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 15/11/2032		2.550	
Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2054		1.598		Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029		2.419	
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		1.597		Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042		2.028	
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		1.585		Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032		1.982	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, con vencimiento el 15/08/2032		1.255		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027		1.769	
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027		1.228		Mexican Bonos, Serie M, 8,500 %, con vencimiento el 31/05/2029		1.713	
Fannie Mae Pool 'MA4606', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2042		1.169		Lloyds Banking Group Plc, 4,947 %, Perpetuo *		1.707	
Bono internacional del Estado de Israel, Serie 5Y, 5,375 %, con vencimiento el 19/02/2030		1.150		Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2054		1.608	
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		1.076		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		1.598	
Air Lease Corp, 3,700 %, con vencimiento el 15/04/2030		1.003		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		1.598	
Devon Energy Corp, 5,200 %, con vencimiento el 15/09/2034		1.000		QazaqGaz NC JSC, 4,375 %, vencimiento 26/09/2027		1.474	
Dufry One BV, 4,750 %, con vencimiento el 18/04/2031		944		Bono internacional del Estado de Egipto, 3,875 %, con vencimiento el 16/02/2026		1.312	
OCP SA, REGS, 6,750 %, con vencimiento el 02/05/2034		936		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, con vencimiento el 15/08/2032		1.217	
Pinewood Finco Plc, 6.000 %, con vencimiento el 27/03/2030		931		Fannie Mae Pool 'MA4606', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2042		1.209	

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – ETGE Western Asset US High Yield 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)		Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	
	53.167		52.862
Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, vencimiento 01/12/2031	1.342	Carnival Corp, 144A, 10,500 %, vencimiento 01/06/2030	1.401
EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	1.004	Barclays Plc, 8,000 %, Perpetuo	1.279
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	920	Vericarb Corp, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/09/2026	891
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	892	Vericarb Corp, 12,035 %, con vencimiento el 15/06/2030	859
Vericarb Corp, 12.035 %, con vencimiento el 15/06/2030	898	Hudbay Minerals Inc. 144A, 6.125 %, con vencimiento el 01/04/2029	845

[^] 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 High Yield Fund (continuación)

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	782	
Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2032	720	
United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	677	
Rent-A-Center Inc/TX, 7,041 %, con vencimiento el 17/02/2028	652	
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	562	
Esab Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	559	
EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	539	
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	535	
APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	521	
Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	521	
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2032	520	
Level 3 Financing Inc, 144A, 11,000 %, vencimiento 15/11/2029	518	
Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2032	517	
ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 23/04/2032	514	
PRINCIPALES VENTAS		
Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2030		783
Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000 %, vencimiento 01/03/2028		772
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/09/2024		756
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2028		753
United Rentals North America Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2030		746
Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/10/2031		742
Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2032		720
Rent-A-Center Inc/TX, 7,041 %, con vencimiento el 17/02/2028		659
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2032		638
UniCredit SpA, 144A, 5,459 %, con vencimiento el 30/06/2035		634
Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031		623
SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135 %, vencimiento 15/12/2028		601
Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/06/2026		600
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/08/2027		596

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Global High Yield Fund

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 01/08/2024	1.747	
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 14/03/2024	1.000	
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 28/03/2024	999	
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 29/08/2024	998	
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 01/10/2024	847	
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 05/11/2024	747	
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	657	
EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	570	
NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	510	
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2024	500	
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 25/04/2024	499	
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 02/07/2024	498	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	450	
Bono Internacional del Estado de Turquía, serie 11Y, 4,250 %, con vencimiento el 14/04/2026	384	
Service Properties Trust, 8,875 %, con vencimiento el 15/06/2032	331	
EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030	324	
EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030	319	
Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	309	
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, 30/06/2034	300	
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 25/07/2024	300	
PRINCIPALES VENTAS		
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 01/08/2024		1.750
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026		1.228
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 14/03/2024		1.000
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 28/03/2024		1.000
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 29/08/2024		1.000
Ford Motor Co, 3,250 %, con vencimiento el 12/02/2032		899
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 01/10/2024		850
H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028		782
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 05/11/2024		750
China Aoyuan Group Limited, 0,000 %, con vencimiento el 08/02/2025		700
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/09/2024		648
DISH DBS Corp, 3,375 %, con vencimiento el 15/08/2026		643
American Airlines Group Inc, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 01/03/2025		548
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, vencimiento 27/04/2029		512
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 02/07/2024		500
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 25/04/2024		500
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2024		500
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 05/03/2024		500
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/05/2025		500
Service Properties Trust, 5,500 %, con vencimiento el 15/12/2027		487
APCOA Parking Holdings GmbH, 4,625 %, con vencimiento el 15/01/2027		485
Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031		484
Mexican Bonos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034		483
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2028		472
Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/10/2031		462
Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 01/09/2028		457
Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, con vencimiento el 30/05/2024		430
Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037		422
Türk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 28/02/2025		415
CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2031		412
Bono Internacional de la República Dominicana, 144A, 7,050 %, con vencimiento el 03/02/2031		412

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Asian Opportunities 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)	82.399	
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,500 %, con vencimiento el 30/11/2024	9.317	
Bono del Estado de Malasia, Serie 0417, 3,899 %, vencimiento 16/11/2027	8.748	
Bono del Estado de Singapur, 3,000 %, vencimiento 01/08/2072	5.285	
Bono Internacional del Estado de Tailandia, 2,050 %, con vencimiento el 17/04/2028	4.895	
Bono del Estado de Singapur, 1,875 %, con vencimiento el 01/10/2051	4.102	
Bono Internacional del Estado de Tailandia, 2,800 %, con vencimiento el 17/06/2034	3.559	
Bono del Tesoro de Corea, serie 5403, 3,250 %, con vencimiento el 10/03/2054	2.961	
International Finance Corp, 6,300 %, con vencimiento el 25/11/2024	1.791	
Banco Santander SA, 3,600 %, con vencimiento el 23/10/2030	1.713	
Bono del Estado de Malasia, serie 0220, 2,632 %, con vencimiento el 15/04/2031	1.286	
Korea Housing Finance Corp, 5,125 %, con vencimiento el 21/01/2030	1.262	
Korea Development Bank/The, 4,875 %, con vencimiento el 03/02/2030	1.256	
Airport Authority, 4,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	1.253	
Korea National Oil Corp, 4,250 %, con vencimiento el 30/09/2029	1.214	
Petronas Capital Ltd, 3,500 %, con vencimiento el 21/04/2030	1.162	
Bono del Estado de la India, 7,300 %, con vencimiento el 19/06/2053	611	
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		82.435
Bono del Estado de Malasia, Serie 0318, 4,642 %, con vencimiento el 07/11/2033		10.909
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,500 %, con vencimiento el 30/11/2024		9.406
QNB Finance Ltd, 6,900 %, con vencimiento el 23/01/2025		8.600
Bono del Estado de Tailandia, 3,300 %, con vencimiento el 17/06/2038		7.895
Bono del Tesoro de Corea, Serie 2912, 1,375 %, con vencimiento el 10/12/2029		6.625
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Serie OB, 8,250 %, con vencimiento el 15/08/2024		6.371
Bono Internacional del Estado de Vietnam, 4,800 %, con vencimiento el 19/11/2024		4.493
Bono del Estado de China, 3,600 %, con vencimiento el 21/05/2030		4.375
National Environment Agency, 2,500 %, con vencimiento el 15/09/2051		4.359
Bono del Estado de Australia, 3,750 %, con vencimiento el 21/04/2037		4.344
Bono del Tesoro de Corea, Serie 3006, 1,375 %, con vencimiento el 10/06/2030		4.280
Bono del Estado de Singapur, 1,875 %, con vencimiento el 01/10/2051		4.099
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 4,125 %, con vencimiento el 15/05/2027		3.935
REC Ltd, 2,250 %, con vencimiento el 01/09/2026		3.807
Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650 %, con vencimiento el 11/05/2028		3.559
Pelabuhan Indonesia Persero PT, 5,375 %, con vencimiento el 05/05/2045		3.357
Bono del Estado de Singapur, 2,625 %, con vencimiento el 01/08/2032		3.184
Export-Import Bank of Korea, 144A, 6,700 %, con vencimiento el 02/12/2024		3.145
International Finance Corp, 6,300 %, con vencimiento el 25/11/2024		2.966
Bono Internacional del Estado de Tailandia, 2,800 %, con vencimiento el 17/06/2034		2.788
Bono del Estado de China, Serie INBK, 3,120 %, con vencimiento el 25/10/2052		2.476
Bono del Estado de la India, Serie SPB, 8,240 %, con vencimiento el 15/02/2027		2.373

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond 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)	193.009	189.673
GAS Networks Ireland, 3,250 %, con vencimiento el 12/09/2030	5.239	7.227
Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,450 %, con vencimiento el 22/09/2031	4.964	6.258
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2029	4.480	5.638
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, EMTN, 2,750 %, con vencimiento el 07/11/2027	4.452	5.310
Swisscom Finance BV, EMTN, 3,500 %, con vencimiento el 29/08/2028	3.871	5.288
Credit Agricole SA, 3,125 %, con vencimiento el 26/02/2032	3.633	5.139
Wolters Kluwer NV, 3,250 %, con vencimiento el 18/03/2029	3.495	4.945
Coventry Building Society, 3,125 %, con vencimiento el 29/10/2029	3.369	4.850
National Australia Bank Ltd, serie emTN, 3,125 %, con vencimiento el 28/02/2030	3.342	4.811
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 'EMTN', 3,125 %, con vencimiento el 16/05/2031	3.209	4.770
Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, con vencimiento el 17/04/2029	3.128	4.756
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	3.029	4.712
UnitedHealth Group Inc, 4,700 %, con vencimiento el 15/04/2029	2.913	4.501
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, EMTN, 3,125 %, con vencimiento el 21/01/2029	2.816	4.489
Bundesobligation, 0,000 %, con vencimiento el 16/04/2027	2.709	4.469
Nestle Capital Corp, 144A, 4,650 %, con vencimiento el 12/03/2029	2.396	4.459
Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, con vencimiento el 24/06/2031	2.368	
Athene Global Funding, 3,410 %, con vencimiento el 25/02/2030	2.342	
Illinois Tool Works Inc, 3,250 %, con vencimiento el 17/05/2028	2.262	
		4.269
		4.265
		4.226

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,375 %, con vencimiento el 31/08/2028	3.824	11.549
United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2033	3.216	5.207
Bono del Estado de Australia, serie 167, 3,750 %, con vencimiento el 21/05/2034	3.066	
United States Treasury Note/Bond, 4.625 %, vencimiento15/03/2026	2.752	3.984
United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	2.476	3.344
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, con vencimiento el 15/04/2029	2.426	3.306
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	2.383	2.980
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.362	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.320	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.280	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.272	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.207	
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 20/02/2025	2.198	
Bono del Estado de Japón a 2 años, serie 462, 0,400 %, con vencimiento el 01/07/2026	2.033	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.028	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.990	
Bono del Estado de Japón a 5 años, serie 170, 0,600 %, con vencimiento el 20/06/2029	1.923	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.897	
Bono del Estado de Japón a 10 años, serie 375, 1,100 %, con vencimiento el 20/06/2034	1.886	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 %	1.831	
Bono del Estado de Japón a 5 años, serie 169, 0,500 %, con vencimiento el 20/03/2029	1.767	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.647	
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.627	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.605	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.599	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.593	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.572	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.543	
		2.860
		2.775
		2.387
		2.384
		2.379
		2.296
		2.277
		2.240
		2.232
		2.079
		1.993
		1.949
		1.854
		1.738

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – 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)	10.935	9.612
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2032	486	510
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/05/2035	483	418
Lloyds Banking Group Plc, 3,625 %, con vencimiento el 04/03/2036	426	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	407	
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029	400	407
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, con vencimiento el 15/08/2033	308	366
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	285	
UBS Group AG, 3,250 %, 02/12/2034	269	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034	235	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, con vencimiento el 15/02/2026	219	
Finnair Oyj, 4,750 %, con vencimiento el 24/05/2029	217	
Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Perpetuo	216	
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 'EMTN', 3,375 %, con vencimiento el 16/05/2036	215	
Banco Santander SA, 3,500 %, con vencimiento el 17/02/2035	208	
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, vencimiento 01/11/2032	207	
Generali, EMTN, 4,083 %, con vencimiento el 16/07/2035	207	
BNP Paribas SA, 4,199 %, con vencimiento el 16/07/2035	206	
Vesteda Finance BV, EMTN, 4,000 %, con vencimiento el 07/05/2032	203	
Bank of Montreal, 7,300 %, con vencimiento el 26/11/2084	202	
		240
		226
		220
		219
		219
		215
		214
		214
		213

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	457.190	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	496.974
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 30/06/2031	77.409	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 30/06/2031	76.146
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,125 %, con vencimiento el 31/07/2031	76.797	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 26/09/2024	74.914
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 26/09/2024	74.696	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,125 %, con vencimiento el 31/07/2031	74.692
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 29/10/2024	64.816	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 29/10/2024	65.000
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031	52.605	Bono del Estado de la República de Polonia, Serie 0432, 1,750 %, con vencimiento el 25/04/2032	59.185
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 09/12/2024	49.898	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	53.357
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/10/2024	49.700	United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031	51.066
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	39.588	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 09/12/2024	50.000
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 15/10/2024	34.865	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/10/2024	49.880
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 17/09/2024	29.939	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R209, 6,250 %, con vencimiento el 31/03/2036	43.309
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/01/2024	29.879	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	40.192
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 24/09/2024	24.924	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 15/10/2024	35.000
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 24/10/2024	24.911	Bono del Estado de la India, 6,190 %, con vencimiento el 16/09/2034	32.753
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	22.163	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR87, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2031	31.955
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	18.006	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 17/09/2024	30.000
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	13.727	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/01/2024	30.000
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	13.596	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 07/11/2047	28.359
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	13.066	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 24/10/2024	25.000
Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000 %, con vencimiento el 20/06/2053	12.793	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 24/09/2024	25.000

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 31/10/2026	9.150	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 31/10/2026	9.151
Mccatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, vencimiento 01/12/2031	6.305	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/11/2034	3.461
Mexican Bonos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	3.766	Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000 %, vencimiento 01/03/2028	3.043
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/11/2034	3.466	Mexican Bonos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	2.822
Fannie Mae Pool 'FA0024', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	2.295	Mexican Bonos, Serie M, 8,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	2.762
CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	2.030	American News Co LLC, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 01/09/2026	2.694
CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	1.938	MPLX LP, serie A	2.606
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	1.874	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	2.372
Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	1.849	United States Treasury Note/Bond, 5,000 %, con vencimiento el 31/10/2025	2.082
Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.706	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	1.824
Freddie Mac Pool 'QG1295', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	1.668	Wynn Macau Ltd, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/10/2024	1.770
NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.650	NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/03/2026	1.726
Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, Serie 2020 3A, Clase DRR, 144A, 7,390 %, con vencimiento el 23/10/2034	1.430	Cinemark USA Inc, 9,098 %, con vencimiento el 24/05/2030	1.719
CoreCivic Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/10/2027	1.417	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2027	1.683
EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	1.400	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2026	1.650
MFI 2024-FL16, serie 2024 FL16, clase A, 144A, 5,853 %, con vencimiento el 18/11/2039	1.377	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/10/2025	1.629
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2028	1.323	SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135 %, vencimiento 15/12/2028	1.588
Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo	1.314	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, con vencimiento el 01/05/2028	1.531
Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2032	1.313	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/09/2024	1.466
Nexus Buyer LLC, 8,312 %, con vencimiento el 18/07/2031	1.266	United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	1.465

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	196.602	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	212.572
Freddie Mac REMICS 5482, Clase FC, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054	20.000	Redwood Funding Trust 2019-1, Serie 2019 1, Clase PT, 144A, 4,968 %, con vencimiento el 27/09/2024	12.260
Freddie Mac REMICS 5483, Clase FD, 5,652 %, con vencimiento el 25/12/2054	20.000	FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Serie 2018 SB48, Clase B, 144A, 4,748 %, vencimiento 25/02/2038	10.023
Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase B2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/10/2041	6.035	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase B1, 144A, 7,866 %, vencimiento 25/10/2039	7.527
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase B2, 144A, 12,852 %, vencimiento el 25/02/2042	5.534	BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Clase MZB, 144A, 11,245 %, vencimiento 15/07/2025	5.312
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, Serie 2025 DNA1, Clase M2, 144A, 5,702 %, con vencimiento el 25/01/2045	5.500	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI3, serie 2018 SPI3, clase B, 144A, 4,150 %, con vencimiento el 25/08/2048	5.117
BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, serie 2024 BIO2, clase D, 144A, 7,713 %, con vencimiento el 13/08/2041	3.980	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, serie 2019 R05, clase B1, 144A, 9,563 %, con vencimiento el 25/07/2039	4.937
CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase H, 144A, 11,794 %, con vencimiento el 15/07/2032	3.961	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-DNA2, Serie 2017 DNA2, Clase B2, 16,713 %, vencimiento 25/10/2029	4.633
AGNC Investment Corp, serie F	3.947	Magnolia Finance, 8,552 %, con vencimiento el 09/08/2024	4.598
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4, serie 2021 HQA4, clase B2, 144A, 11,352 %, con vencimiento el 25/12/2041	3.871	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 17,686 %, con vencimiento el 25/09/2028	4.265
OBX 2024-NQM15 Trust, serie 2024 NQM15, clase A3, 144A, 5,722 %, con vencimiento el 25/10/2064	3.760	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI2, serie 2018 SPI2, clase B, 144A, 3,844 %, con vencimiento el 25/05/2048	4.194
Horizon Aircraft Finance III Ltd, Serie 2019 2, Clase A, 144A, 3,425 %, con vencimiento el 15/11/2039	3.225	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-2, 6,215 %, con vencimiento el 25/12/2035	4.105
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, serie 2022 R01, Clase B2, 144A, 10,352 %, con vencimiento el 25/12/2041	3.173	CSMC Serie 2015-2R, serie 2015 2R, clase 7A2, 144A, 4,463 %, con vencimiento el 27/08/2036	3.713
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, serie 2017 BNK3, clase E, 4,489 %, con vencimiento el 15/02/2050	3.153	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B2, 144A, 2,977 %, con vencimiento el 25/07/2057	3.488
SMB Private Education Loan Trust 2022-A, Serie 2022 A, Clase D, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 16/11/2054	3.131	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 17,186 %, con vencimiento el 25/10/2028	3.405
Chimera Investment Corp, serie C	3.117	Towd Point Mortgage Trust 2018-2, serie 2018 2, clase B2, 144A, 3,797 %, con vencimiento el 25/03/2058	3.369
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, serie 2015 P1, clase E, 144A, 4,374 %, con vencimiento el 15/09/2048	3.048	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B1, 144A, 2,977 %, con vencimiento el 25/07/2057	3.324
BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, serie 2013 1515, clase F, 144A, 3,927 %, con vencimiento el 10/03/2033	2.971	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, serie 2017 4, clase BIO, 144A, 1,645 %, con vencimiento el 25/06/2057	3.284
HOMES 2025-NQM1 Trust, serie 2025 NQM1, clase A3, 144A, 5,961 %, con vencimiento el 25/01/2070	2.950	CSMC 2014-USA OA LLC, 4,373 %, con vencimiento el 15/09/2037	3.280
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, serie 2022 R02, clase B2, 144A, 12.002 %, con vencimiento el 25/01/2042	2.755	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, serie 2006 AR6, clase 2A4, 5,832 %, con vencimiento el 25/09/2036	3.153

[^] 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[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities 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)	394.013	333.620
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	65.488	65.492
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	65.209	65.261
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	55.049	55.106
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	52.238	52.254
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	50.630	50.634
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	49.525	49.727
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	47.799	47.790
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	37.845	38.012
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 %	36.087	35.743
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	35.520	33.417
Ginnie Mae, 30 años, 5,500 %, con vencimiento el 31/12/2049	33.497	28.279
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	28.333	28.202
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,000 %	28.202	27.371
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	27.847	26.709
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,500 %	27.413	25.657
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	26.776	25.116
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	26.724	24.715
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	25.498	23.518
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	24.730	23.153

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

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – Western Asset UCITS SMASH Serie Core Plus Completion 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)	5.132	3.620
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031	1.408	1.021
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	194	528
Ginnie Mae, 30 años, 5,000 %, con vencimiento el 31/12/2049	194	241
Ginnie Mae II Pool 'MB0146', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2055	194	
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	193	241
United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	180	194
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2054	136	194
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	100	193
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	99	193
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	99	127
Ginnie Mae II Pool 'MA9422', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	98	
Ginnie Mae II Pool 'MA9850', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	98	119
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	98	
Ginnie Mae II Pool 'MA9540', 5,000 %, con vencimiento el 20/03/2054	97	112
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	97	
Ginnie Mae II Pool 'MB0091', 5,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	97	108
Ginnie Mae II Pool 'MA9667', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	96	108
United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	80	100
United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 30/11/2025	70	99
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		64.337
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042		40.855
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031		30.365
Bonos Indexados de Inflación de Estaos Unidos, 1,125 %, vencimiento 15/01/2033		26.178
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/03/2030		15.406
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		11.565
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %		9.520
Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2055		9.226
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		9.198
United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento 31/03/2028		8.463
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/07/2030		8.145
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2015 C03, Clase 1M2, 10.436 %, vencimiento 25/07/2025		7.823
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, serie 2022 DNA3, clase B1, 144A, 10,972 %, vencimiento 25/04/2042		7.355
Vale Overseas Ltd, 6,875 %, con vencimiento el 21/11/2036		7.197
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		7.017
Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2054		6.887
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		6.885
Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,000 %, con vencimiento el 20/03/2054		6.461
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		5.785
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		5.701
Ginnie Mae II Pool 'MB0091', 5,000 %, con vencimiento el 20/12/2054		5.463
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %		4.606
Ginnie Mae II Pool 'MA9667', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2054		
Ginnie Mae II Pool 'MA9422', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2054		

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Fixed Income 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)	63.108	64.337
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	41.613	40.855
United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 31/10/2028	25.506	30.365
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	23.639	26.178
United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 15/05/2034	12.019	15.406
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	11.116	11.565
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	9.360	9.520
United Kingdom Gilt, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2033	9.287	9.226
Bono del Estado de Noruega, 1,750 %, con vencimiento el 13/03/2025	9.229	9.198
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/02/2034	8.057	8.463
United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento15/08/2033	7.994	8.145
United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 31/07/2034	7.257	7.823
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054	6.209	7.355
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	5.503	7.197
Letra del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 18/09/2024	3.916	7.017
Bono del Estado de Australia, 0,250 %, con vencimiento el 21/11/2024	3.860	6.887
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5,125 %, con vencimiento el 29/09/2025	3.581	6.885
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/02/2035	3.408	6.461
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	1.724	5.785
Bono del Estado de Australia, serie 170, 4,250 %, con vencimiento el 21/06/2034	1.272	5.701
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		64.337
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025		40.855
United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento15/02/2033		30.365
United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 31/10/2028		26.178
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026		15.406
United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 15/05/2034		11.565
United Kingdom Gilt, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2033		9.520
Bono del Estado de Noruega, 1,750 %, con vencimiento el 13/03/2025		9.226
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052		9.198
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/02/2034		8.463
United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento15/08/2033		8.145
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5,125 %, con vencimiento el 29/09/2025		7.823
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2025		7.355
International Bank for Reconstruction & Development, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2024		7.197
Bono del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 17/04/2024		7.017
Bono del Estado de Australia, Serie 137, 2,750 %, con vencimiento el 21/04/2024		6.887
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento15/08/2053		6.885
United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051		6.461
Colombian TES, Serie B, 9,250 %, con vencimiento el 28/05/2042		5.785
Bono del Estado de Noruega, Serie 476, 144A, 3,000 %, con vencimiento el 14/03/2024		5.701
Mexican Bonos, Serie MS, 8,000 %, con vencimiento el 24/05/2035		5.463
Bono Internacional del Estado de Chile, 4,950 %, con vencimiento el 05/01/2036		4.606

[^] 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)

	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES VENTAS	
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054	4.293
Letra del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 18/09/2024	3.984
Bono del Estado de Australia, 0,250 %, con vencimiento el 21/11/2024	3.981
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2052	3.854
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	3.495

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – 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)	76.465	80.453
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	45.245	52.819
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	41.967	40.885
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032	19.854	35.128
United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 15/05/2034	17.679	25.489
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	12.104	18.383
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,485 %, con vencimiento el 31/01/2026	7.004	12.098
Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	6.074	6.233
Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	5.779	5.259
Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	5.700	4.616
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	5.568	4.368
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	4.868	3.934
Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	4.748	3.668
Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	4.741	3.610
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	4.658	3.560
Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	4.384	3.297
Bono del Estado de la República de Polonia, Serie CPI, 2,000 %, con vencimiento el 25/08/2036	4.371	2.728
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/04/2025	4.353	2.728
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/07/2025	4.347	2.712
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054	4.193	2.555
Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	4.094	2.451
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		80.453
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032		52.819
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025		40.885
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026		35.128
United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 5,418 %, vencimiento 30/04/2025		25.489
United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 15/05/2034		18.383
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025		12.098
Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048		6.233
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,485 %, con vencimiento el 31/01/2026		5.259
Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500 %, con vencimiento el 20/05/2053		4.616
Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500 %, con vencimiento el 20/09/2053		4.368
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054		3.934
United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051		3.668
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052		3.610
Bono del Estado de Nueva Zelanda, Serie 0551, 2,750 %, con vencimiento el 15/05/2051		3.560
Freddie Mac Pool 'SD8463', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2054		3.297
Colombian TES, Serie B, 9,250 %, con vencimiento el 28/05/2042		2.728
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2052		2.712
Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2053		2.555
Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052		2.451

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – 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)	33.412	31.136
Sabre GBLB Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2027	1.245	1.524
Petróleos Mexicanos, 6,750 %, con vencimiento el 21/09/2047	1.168	1.122
New Fortress Energy Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	1.054	1.114
Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, con vencimiento el 01/05/2028	864	1.058
Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	825	851
Sabre GBLB Inc, 144A, 11,250 %, con vencimiento el 15/12/2027	785	845
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	751	839
WESCO Distribution Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2025	732	826
ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	712	783
XHR LP, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/08/2025	694	731
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, con vencimiento el 15/01/2027	686	727
Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	668	721
Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	660	714
Concentrix Corp, 6,850 %, con vencimiento el 02/08/2033	648	702
ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	647	699
Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2029	643	694
New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/09/2026	640	694
Adams Homes Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/10/2028	623	650
eG Global Finance Plc, 11,000 %, con vencimiento el 30/11/2028	618	627
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		31.136
Sabre GBLB Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2027		1.524
Valvoline Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/02/2030		1.122
Walgreens Boots Alliance Inc, 3,800 %, con vencimiento el 18/11/2024		1.114
New Fortress Energy Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2029		1.058
Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, con vencimiento el 01/05/2028		851
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029		845
Vector Group Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/02/2029		839
Sabre GBLB Inc, 144A, 11,250 %, con vencimiento el 15/12/2027		826
New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/09/2026		783
WESCO Distribution Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2025		731
Petróleos Mexicanos, 6,750 %, con vencimiento el 21/09/2047		727
IRB Holding Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/06/2025		721
Brundage-Bone Concrete Bumping Holdings Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2026		714
Vector Group Ltd, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 01/11/2026		702
Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 30/04/2029		699
XHR LP, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/08/2025		694
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, con vencimiento el 15/08/2027		650
eG Global Finance Plc, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 30/11/2028		627
NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 15/12/2024		623

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income 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)	125.296	123.313
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	58.379	52.854
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2052	28.635	35.625
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	25.172	29.301
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	22.328	18.248
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/02/2034	18.028	17.885
Bono del Estado de Noruega, 1,750 %, con vencimiento el 13/03/2025	17.960	16.438
Bono del Estado de Australia, Serie 142, 4,250 %, con vencimiento el 21/04/2026	16.892	16.022
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	16.602	15.429
Bono del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 15/01/2025	16.391	12.589
Bono del Estado de Australia, 0,250 %, con vencimiento el 21/11/2024	15.918	12.385
Letra del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 18/09/2024	15.803	12.249
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054	11.990	11.961
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	11.693	11.688
United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	10.539	11.409
Bono del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2025	8.795	10.001
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		123.313
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025		52.854
United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento15/02/2033		35.625
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2052		29.301
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/02/2034		18.248
Bono del Estado de Noruega, 1,750 %, con vencimiento el 13/03/2025		17.885
Letra del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 18/09/2024		16.438
Bono del Estado de Australia, 0,250 %, con vencimiento el 21/11/2024		16.022
Bono del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 15/01/2025		15.429
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026		12.589
Bono del Tesoro alemán, cupón cero, con vencimiento el 17/04/2024		12.385
Bono del Estado de Australia, Serie 137, 2,750 %, con vencimiento el 21/04/2024		12.249
United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento15/08/2033		11.961
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025		11.688
United Kingdom Gilt, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2033		11.409
Bono del Estado de Noruega, Serie 476, 144A, 3,000 %, con vencimiento el 14/03/2024		10.001

^ 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 Fixed Income Fund (continuación)

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS			
Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	7.692	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	9.264
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	7.493	United States Treasury Note/Bond, 4.125 %, con vencimiento 15/08/2053	8.997
Letra del Tesoro de Canadá, cupón cero, con vencimiento el 07/05/2025	5.331	Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000 %, con vencimiento el 20/10/2052	8.831
Fannie Mae Pool 'MA5445', 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2054	5.046	Bono del Estado de Australia, Serie 142, 4,250 %, con vencimiento el 21/04/2026	7.646
		Colombian TES, Serie B, 9,250 %, con vencimiento el 28/05/2042	6.843
		Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	6.480
		United States Treasury Note/Bond, 4.250 %, con vencimiento 15/02/2054	6.163
		Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	5.822

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Income Optimiser 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)	700.736	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	690.235
United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053	40.111	United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053	84.314
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 06/05/2025	23.075	Colombian TES, Series B, 7,000 %, con vencimiento el 26/03/2031	43.396
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	21.844	International Bank for Reconstruction & Development, 4,625 %, con vencimiento el 01/08/2028	39.902
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 04/02/2025	21.084	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,375 %, con vencimiento el 18/07/2025	39.246
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	19.720	Bono del Estado de España, 144A, 1,900 %, con vencimiento el 31/10/2052	39.040
Bonos Mexicanos, Serie M, 8,500 %, con vencimiento el 01/03/2029	18.969	International Bank for Reconstruction & Development, 0,500 %, con vencimiento el 28/10/2025	36.020
Charles Schwab Corp/The, series I, 4,000 %, Perpetuo	14.981	DISH DBS Corp, 3,375 %, con vencimiento el 15/08/2026	27.806
EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030	14.012	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	25.421
EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030	13.795	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 04/02/2025	22.119
Bono Internacional del Estado de Panamá, 4,500 %, con vencimiento el 19/01/2063	12.826	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2053	20.070
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	12.598	Colombian TES, Series B, 7,250 %, con vencimiento el 26/10/2050	19.889
Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, con vencimiento 01/05/2026	12.383	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/09/2025	19.080
Bono Internacional del Estado de Panamá, 3,870 %, con vencimiento el 23/07/2060	12.163	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	18.001
Mexican Bonos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	11.263	KeyBank NA/Cleveland OH, serie BKNt, 5,674 %, con vencimiento el 14/06/2024	13.470
Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, con vencimiento 09/07/2030	9.692	XP Inc, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 01/07/2026	13.006
United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	9.178	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/06/2028	12.779
Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/03/2032	8.816	Main Street Capital Corp, 3,000 %, con vencimiento el 14/07/2026	12.251
Walgreens Boots Alliance Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/08/2029	8.561	Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2026	10.965
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	8.270	Mexican Bonos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	10.808

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities 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)	9.054	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	10.000
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	1.800	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	2.041
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, 144A, FRN, 9,835 %, con vencimiento el 25/01/2042	925	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4, serie 2020 DNA4, clase B1, 144A, 11,436 %, con vencimiento el 25/08/2050	1.115
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, serie 2024 R05, Clase 2B1, 144A, 6,352 %, con vencimiento el 25/07/2044	606	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1, Serie 2023 DNA1, Clase B1, 144A, 13,472 %, con vencimiento 25/03/2043	1.003
Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA3, serie 2019 HQA3, clase M2, 144A, 6,315 %, con vencimiento el 25/09/2049	496	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, 144A, FRN, 9,835 %, con vencimiento el 25/01/2042	925
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, serie 2020 HQA5, clase B1, 144A, 8,352 %, con vencimiento el 25/11/2050	472	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, serie 2020 DNA3, clase B1, 144A, 10,536 %, con vencimiento el 25/06/2050	923
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1, 144A, 0.000 %, con vencimiento el 25/03/2044	450	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, Serie 2019 R04, Clase 2B1, 144A, 9,716 %, con vencimiento 25/06/2039	667
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 17/12/2024	295	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, Serie 2020 R02, Clase 2B1, 144A, 8.436 %, con vencimiento 25/01/2040	654
Home RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Clase M2, 144A, 10,352 %, con vencimiento 25/10/2033	272	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, serie 2019 R05, clase 1B1, 144A, 8,566 %, con vencimiento el 25/07/2039	568
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 11/03/2025	245	Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA3, serie 2019 HQA3, clase M2, 144A, 6,315 %, con vencimiento el 25/09/2049	497
Freddie Mac REMICS FRN, 2,523 %, con vencimiento el 25/05/2054	242	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, serie 2020 HQA5, clase B1, 144A, 8,352 %, con vencimiento el 25/11/2050	468
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	220	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1, 144A, 0.000 %, con vencimiento el 25/03/2044	451
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2027	209	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, con vencimiento el 26/05/2033	404
PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	207	Colombian TES, Series B, 7,250 %, con vencimiento el 26/10/2050	384
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	206	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Clase B1, 144A, 8,972 %, con vencimiento 25/11/2041	344
Connect Fincos SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	201	IRB Holding Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/06/2025	340
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 144A, 6,950 %, con vencimiento el 17/10/2031	200	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 17/12/2024	331
Aston Martin Capital Holdings Ltd, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 31/03/2029	200	Freedom Mortgage Corp, 7,625 %, con vencimiento el 01/05/2026	312
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 12/09/2030	200	Westjet Airlines, 7,579 %, con vencimiento el 31/01/2031	309
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,250 %, con vencimiento el 31/01/2041	200	Dream Finders Homes Inc, 144A, 8.250 %, con vencimiento 15/08/2028	293

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	19.485	United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 4,931 %, vencimiento 31/01/2025	22.053
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	18.177	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	19.479
United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 4,931 %, vencimiento 31/01/2025	14.972	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	18.164
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	8.700	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	8.700
United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 5,418 %, vencimiento 30/04/2025	4.133	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	7.005
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 17/12/2024	1.484	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	4.506
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 11/03/2025	1.071	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2029	4.429
Ginnie Mae II Pool ‘MA8879’, 5,500 %, con vencimiento el 20/05/2053	381	Colombian TES, Series B, 7,000 %, con vencimiento el 30/06/2032	4.205
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	77	United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 5,418 %, vencimiento 30/04/2025	4.132
		Franklin Templeton Global Funds Plc – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund – Clase LM USD de Capitalización	4.023
		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	3.355
		Bono del Estado de la República Checa, Serie 138, 1,750 %, con vencimiento el 23/06/2032	3.340
		Colombian TES, Series B, 6,000 %, con vencimiento el 28/04/2028	2.453
		Petróleos Mexicanos, 6,950 %, con vencimiento el 28/01/2060	2.251
		Mexican Bonos, Series M, 8,500 %, con vencimiento el 18/11/2038	1.800
		Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 07/11/2047	1.773
		Freddie Mac Pool ‘SD8277’, 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052	1.730
		Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 17/12/2024	1.575
		Ginnie Mae II Pool ‘MA8801’, 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2053	1.532
		Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,128 %, vencimiento 14/03/2025	1.475
		Ginnie Mae II Pool ‘MA8879’, 5,500 %, con vencimiento el 20/05/2053	1.454
		Fannie Mae Pool ‘MA4733’, 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2052	1.432
		General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, con vencimiento el 06/04/2026	1.421

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact 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)	3.937	United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 4,931 %, vencimiento 31/01/2025	4.661
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,485 %, con vencimiento el 31/01/2026	1.952	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	4.516
United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 5,418 %, vencimiento 30/04/2025	1.951	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,485 %, con vencimiento el 31/01/2026	1.952
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	1.951	United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 5,418 %, vencimiento 30/04/2025	1.951
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	1.951	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	1.951
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	1.950	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	1.950
United States Treasury Floating Rate Note – A la emisión 4,931 %, vencimiento 31/01/2025	1.520	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	1.950
United States Treasury Note/Bond, 4.625 %, vencimiento15/05/2054	985	United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053	1.213
Bono del Estado de España, 144A, 1,000 %, con vencimiento el 30/07/2042	481	United States Treasury Note/Bond, 4.625 %, vencimiento15/05/2054	1.036
United Kingdom Gilt, 1,500 %, con vencimiento el 31/07/2053	397	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Clase M2, 144A, 7,122 %, vencimiento 25/11/2041	606
Bono del Estado de Australia, serie 170, 4,250 %, con vencimiento el 21/06/2034	318	Colombian TES, Series B, 7,000 %, con vencimiento el 26/03/2031	591
United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053	316	Bono del Estado de España, 144A, 1,000 %, con vencimiento el 30/07/2042	490
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	242	Bono del Estado de España, 144A, 1,900 %, con vencimiento el 31/10/2052	479
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 23/04/2030	200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	448
LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, con vencimiento el 26/01/2032	199	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, con vencimiento el 26/05/2033	446
Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes '144A', 7,000 %, con vencimiento el 30/07/2029	199	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	389
Bono Internacional del Gobierno de Brasil, 6,125 %, con vencimiento el 22/01/2032	198	United Kingdom Gilt, 1,500 %, con vencimiento el 31/07/2053	366
Svenska Handelsbanken AB, EMTN, 0,010 %, con vencimiento el 02/12/2027	166	Bono del Estado de Australia, serie 170, 4,250 %, con vencimiento el 21/06/2034	305
Ziggo Bond Co BV, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/11/2032	166	Colombian TES, Series B, 7,250 %, con vencimiento el 26/10/2050	273
Lumentum Holdings Inc, 0,500 %, con vencimiento el 15/06/2028	164	NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	260

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – 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)	14.534	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	14.832
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	10.984	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	8.851
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,410 %, con vencimiento el 31/10/2025	8.560	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 29/02/2028	8.601
United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2034	8.310	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	7.452
United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2033	6.706	United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 31/10/2028	4.858
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	6.272	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	4.746
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025	4.747	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	4.503
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,390 %, con vencimiento el 30/04/2026	4.500	United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2033	3.419
Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	1.620	United States Treasury Note/Bond, 3.875 %, vencimiento15/08/2034	1.760
Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	1.572	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500 %, con vencimiento el 20/05/2053	1.713
Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	1.519	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	1.704
Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, vencimiento 20/11/2053	1.263	Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500 %, con vencimiento el 20/09/2053	1.582
Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	1.261	Ginnie Mae II Pool 'MA9241', 5,500 %, con vencimiento el 20/10/2053	1.578
Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	1.086	Ginnie Mae II Pool 'MA9362', 5,500 %, con vencimiento el 20/12/2053	1.415
Fannie Mae Pool 'MA4626', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	1.081	Fannie Mae Pool 'MA4806', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2052	1.310
Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	1.074	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2053	1.141
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2052	1.074	Fannie Mae Pool 'MA4626', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	1.137
Fannie Mae Pool 'MA4783', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2052	1.071	Fannie Mae Pool 'MA4783', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2052	1.128
Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	1.029	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2052	1.118
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	1.000	Ginnie Mae II Pool 'MA9305', 5,500 %, vencimiento 20/11/2053	1.105
Fannie Mae Pool 'MA5498', 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2054	887	Fannie Mae Pool 'MA5498', 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2054	888

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge US Value Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Value Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
UnitedHealth Group Inc	40.920	Vistra Corp	65.107
Nestle SA ADR	31.911	Constellation Energy Corp	45.139
PayPal Holdings Inc	24.567	Apollo Global Management Inc	40.536
Abbott Laboratories	23.669	Goldman Sachs Group Inc/The	38.292
Seagate Technology Holdings Plc	23.073	GE Vernova Inc	37.109
Schlumberger NV	22.004	Baker Hughes Co 'A'	29.825
Novo Nordisk A/S, ADR	21.818	Meta Platforms Inc 'A'	29.256
PG&E Corp	19.777	Marvell Technology Inc	29.017
Charles Schwab Corp/The	19.701	United Parcel Service Inc 'B'	28.409
GXO Logistics Inc	19.163	Micron Technology Inc	27.058
Plains GP Holdings LP, MLP 'A'	19.028	Fiserv Inc	26.681
CVS Health Corp	18.766	Oracle Corp	26.069
Fairfax Financial Holdings Ltd	18.483	Union Pacific Corp	24.706
Skyworks Solutions Inc	18.424	TotalEnergies SE ADR	24.047
Global Payments Inc	18.065	Abbott Laboratories	23.335
GE Vernova Inc	17.626	Everest Group Ltd	23.312
Medtronic Plc	17.175	Kellanova	21.726
Talen Energy Corp	17.171	American International Group Inc	21.342
Venture Global Inc	16.044	Capital One Financial Corp	21.101
Corteva Inc	15.369	AES Corp/The	20.733
Johnson Controls International plc	14.804	Microsoft Corp	20.226
WESCO International Inc	14.761	Freeport-McMoRan Inc	19.538
WillScot Holdings Corp	14.663	Flowserve Corp	19.470
T-Mobile US Inc	14.563	NextEra Energy Inc	18.081
Fortune Brands Innovations Inc	14.417	First Horizon Corp	18.074
Murphy USA Inc	14.271	Tapestry Inc	17.882
Micron Technology Inc	13.823	Johnson & Johnson	17.315
Lamb Weston Holdings Inc	13.560	EQT Corp	17.226
Genuine Parts Co	12.907	Expedia Group Inc	16.733
Ryan Specialty Holdings Inc 'A'	12.841	Eastman Chemical Co	16.128
Teck Resources Ltd	12.745	CVS Health Corp	14.988
Gilead Sciences Inc	12.735	Bank of America Corp	14.968
Constellation Energy Corp	12.671	Biogen Inc	14.737
Jones Lang LaSalle Inc	12.646	PPL Corp	14.589
EQT Corp	12.505	Las Vegas Sands Corp	14.387
Microchip Technology Inc	12.306	Lamb Weston Holdings Inc	14.005
DraftKings Inc	11.952	Gilead Sciences Inc	13.063
M&T Bank Corp	11.661	United Utilities Group Plc	13.053
UCB SA	11.054	Block Inc	13.027
American International Group Inc	11.014	PayPal Holdings Inc	12.206
Corebridge Financial Inc	10.570	Enbridge Inc	12.073
American Homes 4 Rent 'A'	10.369		
AES Corp/The	10.274		

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Broadcom Inc	3.528	Microsoft Corp	5.259
Walt Disney Co/The	2.428	Merck & Co Inc	3.756
Synopsis Inc	2.260	Adobe Inc	3.533
Meta Platforms Inc 'A'	2.119	NVIDIA Corp	3.532
ICON Plc	1.969	Apple Inc	3.360
WEC Energy Group Inc	1.920	Berkshire Hathaway Inc	3.302
ConocoPhillips	1.672	United Parcel Service Inc 'B'	2.820
Bank of America Corp	1.402	Amazon.com Inc	2.728
Amazon.com Inc	1.395	Oracle Corp	2.492
Linde Plc	1.225	PPG Industries Inc	2.333
Tesla Inc	1.150	Meta Platforms Inc 'A'	2.295
Target Corp	1.073	Sempra	2.256
US Bancorp	1.026	Becton Dickinson & Co	2.195
Starbucks Corp	992	Exxon Mobil Corp	2.158
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	980	UnitedHealth Group Inc	2.097
Nestle SA ADR	973	Home Depot Inc/The	2.084
United Parcel Service Inc 'B'	971	Hartford Insurance Group Inc/The	2.002
Adobe Inc	961	Comcast Corp	1.863
Workday Inc 'A'	930	Mondelez International Inc	1.841
Vulcan Materials Co	879	Netflix Inc	1.823
ASML Holding NV	867	US Bancorp	1.779
PepsiCo Inc	720	Visa Inc 'A'	1.765
Eaton Corp Plc	709	JPMorgan Chase & Co	1.728
Sempra	706	Alphabet Inc	1.727
Kinder Morgan Inc	568	Progressive Corp/The	1.526
Stryker Corp	491	Eli Lilly & Co	1.475
NVIDIA Corp	476	ICON Plc	1.461
Emerson Electric Co	407	TJX Cos Inc/The	1.432
Eli Lilly & Co	402	Alphabet Inc 'A'	1.290
Marvell Technology Inc	398	Travelers Cos Inc/The	1.263
		Honeywell International Inc	1.249
		Marvell Technology Inc	1.139
		PepsiCo Inc	1.120

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (continuación)

PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
Automatic Data Processing Inc	1.114
Waste Management Inc	1.100
Johnson & Johnson	1.019
Bank of America Corp	992

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
Alphabet Inc 'A'	36.522	NVIDIA Corp	70.377
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	34.802	Netflix Inc	33.605
Accenture Plc 'A'	29.745	Alcon Inc	23.975
Synopsys Inc	27.979	NextEra Energy Inc	22.600
Airbnb Inc	25.408	NIKE Inc	21.092
Intuit Inc	17.216	Atlassian Corp	19.128
Novo Nordisk A/S, ADR	15.891	Visa Inc 'A'	19.005
Tesla Inc	15.621	UnitedHealth Group Inc	18.648
PayPal Holdings Inc	13.329	Meta Platforms Inc 'A'	16.774
Apple Inc	13.232	United Parcel Service Inc 'B'	15.790
UnitedHealth Group Inc	12.063	Thermo Fisher Scientific Inc	15.447
Workday Inc 'A'	11.681	Intel Corp	15.135
Equinix Inc	10.639	Microsoft Corp	14.849
Starbucks Corp	9.976	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	14.750
ICON Plc	9.320	Intercontinental Exchange Inc	13.781
Salesforce Inc	8.998	Eli Lilly & Co	13.037
Visa Inc 'A'	7.932	Equinix Inc	12.796
ASML Holding NV	6.009	WW Grainger Inc	12.687
NVIDIA Corp	5.958	Aptiv Plc	12.581
Union Pacific Corp	5.806	Adobe Inc	12.487
Amazon.com Inc	5.519	Intuitive Surgical Inc	11.982
Microsoft Corp	4.812	Eaton Corp Plc	11.558
Zoetis Inc	4.780	Amazon.com Inc	9.891
Meta Platforms Inc 'A'	4.405	Uber Technologies Inc	7.456
		Palo Alto Networks Inc	6.873
		Sherwin-Williams Co/The	5.611
		Apple Inc	5.568
		Accenture Plc 'A'	5.440

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
CrowdStrike Holdings Inc	7.381	CrowdStrike Holdings Inc	16.422
AppLovin Corp 'A'	4.356	Broadcom Inc	11.037
Vertiv Holdings Co 'A'	3.918	Comcast Corp	7.385
Palantir Technologies Inc	3.595	UnitedHealth Group Inc	7.262
Old Dominion Freight Line Inc	3.595	Autodesk Inc	6.130
Ares Management Corp 'A'	3.417	Vertex Pharmaceuticals Inc	5.867
MSCI Inc 'A'	3.361	AbbVie Inc	4.443
Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	3.242	Biogen Inc	3.952
elf Beauty Inc	2.974	Dolby Laboratories Inc 'A'	3.012
Builders FirstSource Inc	2.390	Ionis Pharmaceuticals Inc	2.885
Tractor Supply Co	2.358	HubSpot Inc	2.857
Shopify Inc 'A'	2.198	Diageo Plc ADR	2.669
IDEXX Laboratories Inc	1.961	Madison Square Garden Sports Corp	2.653
Robinhood Markets Inc	1.784	Seagate Technology Holdings Plc	2.533
WW Grainger Inc	1.717	Charles River Laboratories International Inc	2.405
Clean Harbors Inc	1.513	Western Digital Corp	1.960
Cava Group Inc	1.410	Johnson Controls International plc	1.700
Pinterest Inc	913	TE Connectivity Ltd	1.628
TJX Cos Inc/The	864	Etsy Inc	1.620
MongoDB Inc 'A'	760	Meta Platforms Inc 'A'	1.481
		WolfSpeed Inc	1.293
		Snowflake Inc	1.236
		Accenture Plc 'A'	1.145
		ServiceNow Inc	1.047

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

	COSTE		INGRESOS
	(en miles)		(en miles)
PRINCIPALES COMPRAS	USD	PRINCIPALES VENTAS	USD
Texas Instruments Inc	1.044	Texas Instruments Inc	1.085
QUALCOMM Inc	967	Broadcom Inc	1.033
Comcast Corp	713	Apple Inc	1.010
Hewlett Packard Enterprise Co	690	QUALCOMM Inc	917
NXP Semiconductors NV	671	Blackstone Inc	912
Salesforce Inc	621	DTE Energy Co	746
Roche Holding AG ADR	615	Sempra	692
Lennar Corp	612	Comcast Corp	673
Honeywell International Inc	610	US Bancorp	635
Lineage Inc	610	Apartment Income REIT Corp	595
Citigroup Inc	605	Nestle SA ADR	536
Nestle SA ADR	586	Oracle Corp	522
ASML Holding NV	570	NextEra Energy Partners LP	509
Bank of America Corp	565	Extra Space Storage Inc	509
Boeing Co/The	545	Apollo Global Management Inc	438
Broadcom Inc	524	NextEra Energy Inc	437
Ares Management Corp, Series B	516	Microsoft Corp	435
Intuit Inc	515	Marvell Technology Inc	419
MetLife Inc	514	Prologis Inc	396
Cheniere Energy Inc	507	Coca-Cola Co/The	394
Alexandria Real Estate Equities Inc.	493	Pfizer Inc	369
Public Service Enterprise Group Inc	471	ASML Holding NV	367
McKesson Corp	469	Merck & Co Inc	356
Alphabet Inc 'A'	400	Exxon Mobil Corp	335
Equity Residential	385	Digital Realty Trust Inc	323
Northrop Grumman Corp	384	Equity LifeStyle Properties Inc	307
US Bancorp	375	Public Service Enterprise Group Inc	303
Emerson Electric Co	370	American Homes 4 Rent 'A'	297
Edison International	337	Blue Owl Capital Inc 'A'	295
NextEra Energy Inc	315	Abbott Laboratories	294
Charles Schwab Corp/The	297	NXP Semiconductors NV	293
Equity LifeStyle Properties Inc	270	Amphenol Corp 'A'	281
Gaming and Leisure Properties Inc	267	Gaming and Leisure Properties Inc	275
Equinix Inc	232	Emerson Electric Co	275
Ares Capital Corp	221	Intuit Inc	272
UnitedHealth Group Inc	217	Equinix Inc	270
JPMorgan Chase & Co	214	Boston Properties Inc	262
		Edison International	260
		United Parcel Service Inc 'B'	259
		CME Group Inc	254
		JPMorgan Chase & Co	240
		Target Corp	234

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

	COSTE		INGRESOS
	(en miles)		(en miles)
PRINCIPALES COMPRAS	USD	PRINCIPALES VENTAS	USD
Amazon.com Inc	55.623	Microsoft Corp	54.287
NVIDIA Corp	42.117	JPMorgan Chase & Co	41.141
Republic Services Inc 'A'	22.534	Eaton Corp Plc	39.961
Vulcan Materials Co	18.936	Costco Wholesale Corp	34.619
Bank of America Corp	18.492	Apple Inc	31.492
ServiceNow Inc	17.340	Alphabet Inc 'A'	29.980
Adobe Inc	16.776	Trane Technologies Plc	27.425
McKesson Corp	15.348	Williams-Sonoma Inc	27.246
MetLife Inc	13.264	Veralto Corp	25.470
United Rentals Inc	11.990	Hartford Insurance Group Inc/The	24.959
Broadcom Inc	9.057	Hologic Inc	21.281
Chewy Inc 'A'	9.006	Ball Corp	20.512
Dell Technologies Inc	6.345	Gilead Sciences Inc	20.230
Ball Corp	5.954	Cisco Systems Inc	18.209
Argenx SE ADR	5.511	Ecolab Inc	17.732
Reddit Inc	5.365	Dell Technologies Inc	17.329
Enphase Energy Inc	5.365	Amazon.com Inc	17.178
Accenture Plc 'A'	5.121	Booking Holdings Inc	16.837
Colgate-Palmolive Co	3.914	Salesforce Inc	16.344
LKQ Corp	3.443	Morgan Stanley	16.299
ASML Holding NV	3.349	Broadcom Inc	15.895
		Colgate-Palmolive Co	15.786
		Danaher Corp	14.483
		Home Depot Inc/The	14.087
		McCormick & Co Inc/MD	13.506
		UnitedHealth Group Inc	12.712
		Regal Rexnord Corp	12.234
		NVIDIA Corp	12.125
		Visa Inc 'A'	12.003
		Novo Nordisk A/S, ADR	11.640
		Accenture Plc 'A'	11.056
		Travelers Cos Inc/The	11.004
		NIKE Inc	10.756
		Marvell Technology Inc	10.592

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (continuación)

PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD
Trex Co Inc	10.385
Adobe Inc	10.340
Ormat Technologies Inc	10.261
Procter & Gamble Co/The	9.645
Johnson & Johnson	9.417
CVS Health Corp	9.072
American Water Works Co Inc	8.930
Prologis Inc	8.921

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
NVIDIA Corp	802	Marvell Technology Inc	826
Apple Inc	600	Eli Lilly & Co	644
T-Mobile US Inc	596	CRH Plc	453
Microsoft Corp	557	Uber Technologies Inc	446
Amazon.com Inc	546	NVIDIA Corp	425
Alphabet Inc 'A'	497	Loblaw Companies Ltd	420
Danone SA	470	NextEra Energy Inc	417
KKR & Co Inc	461	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	410
Broadcom Inc	458	Netflix Inc	378
Chubb Ltd	454	Target Corp	369
Republic Services Inc 'A'	439	Haleon Plc	361
CRH Plc	396	ASML Holding NV	355
Sea Ltd ADR	394	Alphabet Inc 'A'	343
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	386	Chubb Ltd	340
Meta Platforms Inc 'A'	379	Apple Inc	335
Costco Wholesale Corp	371	Amphenol Corp 'A'	320
Eli Lilly & Co	370	Shopify Inc 'A'	300
Dollarama Inc	367	TransDigm Group Inc	292
Old Dominion Freight Line Inc	349	Meta Platforms Inc 'A'	279
Intesa Sanpaolo SpA	347	Industria de Diseno Textil SA	279
Intuitive Surgical Inc	346	Monolithic Power Systems Inc	274
Lenovo Group Ltd	344	Olympus Corp	267
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	343	London Stock Exchange Group Plc	262
Marsh & McLennan Cos Inc	341	Salesforce Inc	261
Trane Technologies Plc	337	Amazon.com Inc	257
Constellation Software Inc/Canada	334	McKesson Corp	255
London Stock Exchange Group Plc	325	Hoya Corp	248
Union Pacific Corp	323	Microsoft Corp	244
Unilever Plc	320	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	240
RELX Plc	311	Deutsche Telekom AG	237
Lloyds Banking Group Plc	308	Coty Inc	233
SK Hynix Inc	294	Alcon Inc	226
Bank of America Corp	293	ICON Plc	225
JPMorgan Chase & Co	291	Accenture Plc 'A'	225
UCB SA	290	Monday.com Ltd	223
Terumo Corp	287	Thermo Fisher Scientific Inc	220
Tokio Marine Holdings Inc	284	SAP SE	209
Equinix Inc	278	MercadoLibre Inc	199
Novo Nordisk A/S	274	Brambles Ltd	197
Publicis Groupe SA	268	S&P Global Inc	196
Intercontinental Exchange Inc	267	Keyence Corp	194
ABB Ltd	266		
Target Corp	262		

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) EUR		(en miles) EUR
TC Energy Corp	36.507	American Tower Corp	35.549
Emera Inc	34.438	PG&E Corp	30.191
WEC Energy Group Inc	29.804	EDP SA	26.419
Canadian National Railway Co	24.916	Crown Castle Inc	25.346
DTE Energy Co	23.003	CSX Corp	25.021
Vinci SA	21.321	Norfolk Southern Corp	24.512
ONEOK Inc	20.985	Public Service Enterprise Group Inc	22.866
Aena SME SA, 144A	18.432	Orsted AS, 144A	22.329
Redeia Corp SA	16.078	Constellation Energy Corp	21.563
APA Group	14.307	Getlink SE	20.835
Enel SpA	13.588	Entergy Corp	19.818
E.ON SE	13.314	Dominion Energy Inc	19.585
Williams Cos Inc/The	12.488	NextEra Energy Inc	18.960
NextEra Energy Inc	10.028	Enel SpA	18.083
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	9.238	Gibson Energy Inc	17.929
Ferrovial SE	8.924	Pembina Pipeline Corp	16.359
Pembina Pipeline Corp	8.532	Transurban Group	16.271
Equatorial Energia SA	8.443	Ferrovial SE	15.894
Getlink SE	8.149	East Japan Railway Co	15.543
Cheniere Energy Inc	6.800	East Japan Railway Co	15.027
Entergy Corp	6.782	Severn Trent Plc	13.488
CSX Corp	6.177	Rumo SA	12.563

^ 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) EUR		(en miles) EUR
Crown Castle Inc	5.956	Union Pacific Corp	10.941
PG&E Corp	5.699	Centrais Eletricas Brasileiras SA	10.503
Constellation Energy Corp	5.650	Cheniere Energy Inc	9.342
Terna – Rete Elettrica Nazionale	5.609	CenterPoint Energy Inc	9.326
CenterPoint Energy Inc	5.336	United Utilities Group Plc	8.722
OGE Energy Corp	5.322	OGE Energy Corp	8.621
Centrais Eletricas Brasileiras SA	5.034	E.ON SE	8.467
		Redeia Corp SA	8.205
		Equatorial Energia SA	8.121
		Terna – Rete Elettrica Nazionale	7.400
		Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7.308
		Aeroports de Paris SA	7.154
		TC Energy Corp	6.066

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
TC Energy Corp	19.022	Enel SpA	18.274
Enbridge Inc	17.176	Dominion Energy Inc	15.989
Enel SpA	16.885	Southern Co/The	15.644
Emera Inc	12.184	National Grid Plc	15.471
South Bow Corp	11.723	American Tower Corp	14.913
Vinci SA	10.662	Iberdrola SA	13.794
Dominion Energy Inc	10.487	Eversource Energy	12.620
E.ON SE	9.601	TC Energy Corp	12.227
WEC Energy Group Inc	9.213	Enbridge Inc	11.802
ONEOK Inc	9.174	Entergy Corp	10.762
Severn Trent Plc	8.697	West Japan Railway Co	10.730
Aena SME SA, 144A	8.100	Public Service Enterprise Group Inc	9.799
National Grid Plc	7.960	Ferrovial SE	9.427
APA Group	7.571	Snam SpA	8.841
Snam SpA	6.380	EDP SA	8.150
Williams Cos Inc/The	6.353	OGE Energy Corp	7.276
Iberdrola SA	6.281	China Resources Gas Group Ltd	6.788
Redeia Corp SA	5.910	South Bow Corp	6.779
NextEra Energy Inc	5.595	Transurban Group	6.741
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5.097	NextEra Energy Inc	6.511
SSE Plc	4.437	Pembina Pipeline Corp	6.005
Italgas SpA	3.530	Constellation Energy Corp	5.776
Pennon Group Plc	3.521	Gibson Energy Inc	5.681
OGE Energy Corp	3.385	NextEra Energy Partners LP	5.534
Brookfield Renewable Corp	3.128	Union Pacific Corp	5.290
Crown Castle Inc	2.525	Crown Castle Inc	5.275
Pembina Pipeline Corp	2.486	CCR SA	4.428
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2.482	Aeroports de Paris SA	4.229
		Enagas SA	4.040
		Redeia Corp SA	3.721
		E.ON SE	3.601
		United Utilities Group Plc	3.533
		Atlas Arteria Ltd	3.388
		Severn Trent Plc	3.161

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^

Estado de cambios importantes en la cartera (sin auditar) – FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Compass Group Plc	234	Vertiv Holdings Co 'A'	273
PayPal Holdings Inc	226	Compass Group Plc	262
National Grid Plc	195	Hitachi Ltd	207
ICON Plc	161	Schneider Electric SE	191
Teck Resources Ltd	146	Meta Platforms Inc 'A'	179
CNH Industrial NV	139	Veolia Environnement SA	171
EQT Corp	137	BNP Paribas SA	160
Johnson & Johnson	135	Oracle Corp	154
Bureau Veritas SA	130	Fiserv Inc	143
Fortune Brands Innovations Inc	130	Freeport-McMoRan Inc	138
CVS Health Corp	129	Chesapeake Energy Corp	134
Piraeus Financial Holdings SA ADR	129	Johnson & Johnson	130
Charles Schwab Corp/The	125	UnitedHealth Group Inc	114
Johnson Controls International plc	121	AIA Group Ltd	101
Siemens Energy AG	97	AES Corp/The	92
NextEra Energy Inc	68	Brookfield Renewable Corp	80
Veolia Environnement SA	62	Biogen Inc	60
Nexans SA	36		
Gerresheimer AG	33		
Biogen Inc	32		

^ 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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce US Small Cap Opportunity 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)	264.696	249.109
Victory Capital Holdings Inc 'A'	6.770	10.024
Azenta Inc	6.185	8.174
I3 Verticals Inc 'A'	6.092	8.007
Astrana Health Inc	5.909	7.796
Enovis Corp	5.667	7.758
SunOpta Inc	5.590	7.312
Penguin Solutions Inc	5.462	7.142
Evolent Health Inc 'A'	5.321	6.216
Kodiak Gas Services Inc	5.251	5.898
Five9 Inc	5.246	5.792
Chart Industries Inc	5.180	4.984
Ingevity Corp	5.033	4.617
SandRidge Energy Inc	4.947	4.590
Endava Plc ADR	4.922	4.260
Aviat Networks Inc	4.812	4.068
NCR Atleos Corp	4.793	4.017
Helios Technologies Inc	4.763	4.004
Lions Gate Entertainment Corp	4.735	3.998
Ichor Holdings Ltd	4.519	3.992
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		
Triumph Group Inc		10.024
Solaris Energy Infrastructure Inc 'A'		8.174
Carpenter Technology Corp		8.007
Summit Materials Inc 'A'		7.796
Cross Country Healthcare Inc		7.758
Benchmark Electronics Inc		7.312
Applied Optoelectronics Inc		7.142
Argan Inc		6.216
Coherent Corp		5.898
Nordstrom Inc		5.792
Kyndryl Holdings Inc		4.984
Modine Manufacturing Co		4.617
SecureWorks Corp		4.590
Primoris Services Corp		4.260
Manitex International Inc		4.068
ACV Auctions Inc		4.017
Asbury Automotive Group Inc		4.004
Chart Industries Inc		3.998
Brighthouse Financial Inc		3.992

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce US Smaller Companies 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)	28.857	28.726
M/I Homes Inc	2.689	2.611
Enovis Corp	2.315	2.398
Haemonetics Corp	2.228	2.192
Axcelis Technologies Inc	1.924	2.103
Visteon Corp	1.862	1.677
Sanmina Corp	1.837	1.612
ETF iShares Russell 2000 Value – ETF	1.774	1.576
MKS Instruments Inc	1.515	1.511
Quaker Chemical Corp	1.488	1.495
LCI Industries	1.435	1.434
Interparfums Inc	1.343	1.402
Cohu Inc	1.320	1.353
Janus International Group Inc	1.229	1.349
Bio-Techne Corp	1.206	1.232
Knowles Corp	1.143	1.214
Forrester Research Inc	1.118	1.200
Ziff Davis Inc	1.096	1.195
FormFactor Inc	972	1.183
Lazard Inc 'A'	928	1.178
Marcus & Millichap Inc	928	1.139
Envista Holdings Corp	904	1.117
Kennedy-Wilson Holdings Inc	891	1.115
Installed Building Products Inc	888	1.088
Weatherford International Plc	879	1.082
Brunswick Corp/DE	844	1.056
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		28.726
Louisiana-Pacific Corp		2.611
Champion Homes Inc		2.398
ETF iShares Russell 2000 Value – ETF		2.192
Leonardo DRS Inc		2.103
Houlihan Lokey Inc 'A'		1.677
ESCO Technologies Inc		1.612
FormFactor Inc		1.576
Gentex Corp		1.511
Bio-Techne Corp		1.495
Interparfums Inc		1.434
Vishay Precision Group Inc		1.402
Esab Corp		1.353
Lazard Inc 'A'		1.349
UFP Technologies Inc		1.232
MKS Instruments Inc		1.214
Arcosa Inc		1.200
White Mountains Insurance Group Ltd		1.195
Carter's Inc		1.183
Air Lease Corp 'A'		1.178
Ziff Davis Inc		1.139
Innospec Inc		1.117
Brady Corp 'A'		1.115
JBT Marel Corp		1.088
Kimball Electronics Inc		1.082
Brunswick Corp/DE		1.056
Korn Ferry		1.050
Enpro Inc		1.039
Kennedy-Wilson Holdings Inc		929
Steven Madden Ltd		923
Catalyst Pharmaceuticals Inc		923
Dun & Bradstreet Holdings Inc		917
Kadant Inc		881

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^A

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^A

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	951	1.038
FirstService Corp	127	153
Johns Lyng Group Ltd	107	139
Colliers International Group Inc	105	78
Riken Keiki Co Ltd	88	76
Maruwa Co Ltd/Aichi	80	66
Ashtead Technology Holdings plc	77	64
Gaztransport Et Technigaz SA	70	64
LCI Industries	65	58
CTS Eventim AG & Co KGaA	64	57
CVS Group Plc	61	43
Robertet SA	57	39
Dorman Products Inc	54	37
JTC Plc, 144A	50	37
Rightmove Plc	45	34
Antin Infrastructure Partners SA	43	34
Quaker Chemical Corp	42	32
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		1.038
FirstService Corp		153
Colliers International Group Inc		139
Learning Technologies Group Plc		78
Restore Plc		76
Rogers Corp		66
Ziff Davis Inc		64
Ralph Lauren Corp 'A'		64
Kadant Inc		58
FormFactor Inc		57
Croda International Plc		43
Gentex Corp		39
UFP Industries Inc		37
Lincoln Electric Holdings Inc		37
Spirax-Sarco Engineering Plc		34
Asseco Poland SA		34
Optima Health PLC		32

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^] (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Axcelis Technologies Inc	35	Miura Co Ltd	32
Halma Plc	35	Interparfums Inc	32
Norva24 Group AB	34	Valmont Industries Inc	31
Simpson Manufacturing Co Inc	34		
Brady Corp 'A'	31		
Littelfuse Inc	31		
RB Global Inc	29		
DiscoverIE Group Plc	28		

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained 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)	40.686	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	42.108
Novo Nordisk A/S	4.397	NVIDIA Corp	16.246
Partners Group Holding AG	3.179	ASML Holding NV	7.258
Apple Inc	1.840	Microsoft Corp	6.693
Meta Platforms Inc 'A'	1.473	Ferrari NV	5.496
Deckers Outdoor Corp	1.437	Linde Plc	5.253
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	1.415	Atlas Copco AB	4.565
Zoetis Inc	1.408	Moncler SpA	4.402
Sartorius Stedim Biotech	1.347	L'Oreal SA	4.348
IDEXX Laboratories Inc	1.271	Mastercard Inc	4.001
L'Oreal SA	1.158	Kingspan Group Plc	3.951
BE Semiconductor Industries NV	1.055	Sartorius Stedim Biotech	3.878
Moncler SpA	990	Cadence Design Systems Inc	3.781
Constellation Software Inc/Canada	814	Zoetis Inc	3.695
Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	812	Adyen NV, 144A	3.658
Lululemon Athletica Inc	554	Illumina Inc	3.642
Veeva Systems Inc 'A'	536	Assa Abloy AB	3.331
Autodesk Inc	403	Novo Nordisk A/S	3.312
ASML Holding NV	373	CSL Ltd	3.226
Microsoft Corp	336	ResMed Inc	3.211
		Coloplast A/S	3.182
		Mettler-Toledo International Inc	2.940
		IDEXX Laboratories Inc	2.823
		Partners Group Holding AG	2.693
		Hexagon AB	2.633
		Autodesk Inc	2.526
		Veeva Systems Inc 'A'	2.458
		Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	2.374
		Croda International Plc	2.251
		Pernod Ricard SA	2.102
		NIKE Inc	1.883

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends 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)	4.643	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	4.785
APA Group	320	Aurizon Holdings Ltd	1.423
Chorus Ltd	106	Scentre Group	1.328
Mapletree Industrial Trust	85	Embassy Office Parks REIT	1.264
Frasers Centrepoint Trust	85	Chorus Ltd	1.173
		Link REIT	958
		Power Grid Corp of India Ltd	949
		APA Group	904
		Guangdong Investment Ltd	812
		Charter Hall Retail REIT	783
		GPT Group/The	674
		China Tower Corp Ltd, 144A	669
		Vicinity Ltd	637
		Wharf Real Estate Investment Co Ltd	612
		CLP Holdings Ltd	601
		Capitaland India Trust	589
		Mapletree Industrial Trust	587
		China Merchants Port Holdings Co Ltd	560
		Digital Telecommunications Infrastructure Fund	557
		Fortune Real Estate Investment Trust	553
		Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	534
		Transurban Group	531
		Stockland	525
		AGL Energy Ltd	495
		Westports Holdings Bhd	494
		Contact Energy Ltd	453
		Kiwi Property Group Ltd	418
		NETLINK NBN TRUST	377
		Capitaland Integrated Commercial Trust	375
		Manila Electric Co	342
		Region RE Ltd	273

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets 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)	6.768	7.183
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.165	2.419
Quanta Computer, Inc.	1.021	701
MediaTek Inc	948	684
Mahindra & Mahindra Ltd	590	633
Shinhan Financial Group Co Ltd	530	596
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	503	394
Trip.com Group Ltd ADR	395	382
Tencent Holdings Ltd	377	267
BYD Co Ltd	335	259
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	309	240
HDFC Bank Ltd	308	238
Samsung Electronics Co Ltd	287	233
MakeMyTrip Ltd	250	230
Eastroc Beverage Group Co -A	235	226
SK Hynix Inc	181	224
ICICI Bank Ltd	180	224
Alibaba Group Holding Ltd	179	214
Delta Electronics Inc	172	212
Meituan 'B', 144A	143	188
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		
Maruti Suzuki India Ltd		
SK Hynix Inc		
Tencent Holdings Ltd		
Samsung Electronics Co Ltd		
Asian Paints Ltd		
Antofagasta Plc		
Credicorp Ltd		
Minth Group Ltd		
Telkom Indonesia Persero Tbk PT		
HDFC Bank Ltd		
Grupo Financiero Banorte SAB de CV		
ICICI Bank Ltd		
NAVER Corp		
Cosan SA		
Delta Electronics Inc		
Samsung SDI Co Ltd		
Reliance Industries Ltd		
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd		

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

	COSTE (en miles) EUR	INGRESOS (en miles) EUR
PRINCIPALES COMPRAS		
Novo Nordisk A/S	9.969	13.381
Schneider Electric SE	2.908	11.838
Sartorius Stedim Biotech	2.853	7.692
AstraZeneca Plc	2.807	7.421
Ferrari NV	1.651	7.418
ASML Holding NV	1.422	7.082
Moncler SpA	1.217	6.108
L'Oreal SA	1.210	6.025
Kingspan Group Plc	1.142	5.976
Assa Abloy AB	1.078	5.954
Dassault Systemes SE	1.009	5.768
Linde Plc	979	5.247
Coloplast A/S	968	5.193
Galderma Group AG	942	5.024
Partners Group Holding AG	942	4.998
Nemetschek SE	930	4.548
Mettler-Toledo International Inc	904	4.464
Atlas Copco AB	902	4.119
BE Semiconductor Industries NV	822	3.895
Adyen NV, 144A	767	3.622
Croda International Plc	519	3.536
Hexagon AB	442	1.804
Kering SA	422	
Infineon Technologies AG	411	
PRINCIPALES VENTAS		
Ferrari NV		
ASML Holding NV		
Nemetschek SE		
Moncler SpA		
Linde Plc		
Assa Abloy AB		
Atlas Copco AB		
Mettler-Toledo International Inc		
Kingspan Group Plc		
L'Oreal SA		
Hexagon AB		
Sartorius Stedim Biotech		
Partners Group Holding AG		
Croda International Plc		
Coloplast A/S		
Adyen NV, 144A		
Kering SA		
Dassault Systemes SE		
Novo Nordisk A/S		
Pernod Ricard SA		
BE Semiconductor Industries NV		
Infineon Technologies AG		

FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
MercadoLibre Inc	851	377
Intuitive Surgical Inc	811	328
Tyler Technologies Inc	685	288
Xylem Inc/NY	668	254
HDFC Bank Ltd ADR	616	220
Valmont Industries Inc	606	219
Revvity Inc	597	217
Ecolab Inc	565	165
Halma Plc	565	164
Novonosis (Novozymes) B	552	157
Veolia Environnement SA	493	155
Deere & Co	477	143
Veeva Systems Inc 'A'	475	134
Amplifon SpA	453	132
Airtel Africa Plc, 144A	427	126
Verra Mobility Corp 'A'	426	112
Illumina Inc	384	102
Exponent Inc	371	101
Croda International Plc	353	95
Vistry Group Plc	313	93
Emirates Central Cooling Systems Corp	306	91
Stride Inc	294	73
Planet Fitness Inc 'A'	253	73
MIPS AB	248	72
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	246	62
Coursera Inc	146	
Energy Recovery Inc	136	
Mears Group Plc	134	
PRINCIPALES VENTAS		
Intuitive Surgical Inc		
Xylem Inc/NY		
Deere & Co		
Masimo Corp		
Novonosis (Novozymes) B		
MercadoLibre Inc		
Valmont Industries Inc		
Ecolab Inc		
Revvity Inc		
HDFC Bank Ltd ADR		
Croda International Plc		
Airtel Africa Plc, 144A		
Veeva Systems Inc 'A'		
Tyler Technologies Inc		
Veolia Environnement SA		
Amplifon SpA		
Stride Inc		
Halma Plc		
Everbridge Inc		
Verra Mobility Corp 'A'		
Illumina Inc		
MIPS AB		
Planet Fitness Inc 'A'		
Emirates Central Cooling Systems Corp		
Vistry Group Plc		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) EUR
Bono del Estado de España, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 31/10/2028	2.956	Logicor Financing Sarl, 4,625 %, con vencimiento el 25/07/2028	1.546
US Bancorp, 3,329 %, con vencimiento el 21/05/2028	1.000	Telenor ASA, 0,250 %, con vencimiento el 14/02/2028	1.322
Bono Internacional del Estado de Islandia, 3,400 %, con vencimiento el 28/06/2027	998	PVH Corp, 3,125 %, con vencimiento 15/12/2027	1.293
OTP Bank Nyrt, 4,750 %, con vencimiento el 12/06/2028	996	TDF Infrastructure SASU, 5,625 %, con vencimiento el 21/07/2028	1.252
Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	701	LKQ European Holdings BV, 4,125 %, con vencimiento el 01/04/2028	1.200
Ceska sportitelna AS, 0,500 %, con vencimiento el 13/09/2028	651	Adevinta ASA, 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2027	609
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0,375 %, vencimiento 03/09/2027	558	CAB SELAS, 3,375 %, con vencimiento el 01/02/2028	550
NatWest Markets Plc, 4,250 %, con vencimiento al 13/01/2028	310	Arena Luxembourg Finance Sarl, 1,875 %, con vencimiento al 01/02/2028	380
UBS Group AG, 4,625 %, con vencimiento 17/03/2028	309	Altice France SA/France, 3,375 %, con vencimiento 15/01/2028	367
BNP Paribas SA, 0.500 %, con vencimiento 19/02/2028	187	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375 %, con vencimiento el 21/06/2028	357
Barry Callebaut Services NV, 3,750 %, con vencimiento el 19/02/2028	100	DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, con vencimiento 15/09/2027	355
DSV Finance BV, EMTN, 3,125 %, con vencimiento el 06/11/2028	100	Matterhorn Telecom SA, 4,000 %, con vencimiento 15/11/2027	352
		Victoria Plc, 3.625 %, con vencimiento 24/08/2026	350
		IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,750 %, con vencimiento 15/01/2028	330
		KOC Holding SASU, 5,625 %, con vencimiento al 15/10/2023	327
		UBS Group AG, 4,625 %, con vencimiento 17/03/2028	310
		AIB Group Plc, 2,250 %, con vencimiento el 04/04/2028	291
		Verizon Communications Inc, 1,375 %, con vencimiento el 02/11/2028	276
		Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	270
		RCI Banque SA, 4,875 %, con vencimiento 21/09/2028	209
		Crown European Holdings SACA, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2028	209
		Coty Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/09/2028	209
		ING Groep NV, 4,875 %, con vencimiento 14/11/2027	207
		Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, con vencimiento al 22/03/2028	194
		Orano SA, 2,750 %, con vencimiento al 08/03/2028	191
		Barclays Plc, 0,877 %, con vencimiento el 28/01/2028	191
		H Lundbeck A/S, 0,875 %, con vencimiento el 14/10/2027	189
		Verisure Holding AB, 9,250 %, con vencimiento al 15/10/2027	187
		Romanian Government International Bond, 2,125 %, con vencimiento 07/03/2028	184
		Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, con vencimiento al 25/01/2028	183
		NTT Finance Corp, 0,399 %, con vencimiento el 13/12/2028	176

Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) EUR
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 5Y, 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	1.313	Landsbankinn HF, 5,000 %, con vencimiento el 13/05/2028	736
Bono Internacional del Gobierno de Rumania, 6,625 %, con vencimiento el 27/09/2029	871	PVH Corp, 4,125 %, con vencimiento el 16/07/2029	512
Raiffeisenbank AS, 1,000 %, con vencimiento el 09/06/2028	820	Logicor Financing Sarl, 4,625 %, con vencimiento el 25/07/2028	512
Logicor Financing Sarl, 4,250 %, con vencimiento el 18/07/2029	809	Jyske Bank A/S EMTN, FRN, 4,125 %, con vencimiento el 06/09/2030	503
Landsbankinn HF, 5,000 %, con vencimiento el 13/05/2028	721	Logicor Financing Sarl, 4,250 %, con vencimiento el 18/07/2029	463
Standard Chartered Plc, 0,800 %, con vencimiento el 17/11/2029	712	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625 %, con vencimiento el 01/11/2028	364
BPCE SA, 3,875 %, con vencimiento el 11/01/2029	702	Carnival Plc, 1,000 %, con vencimiento el 28/10/2029	330
CaixaBank SA, 5,000 %, con vencimiento el 19/07/2029	629	BFF Bank SpA FRN, 4,750 %, con vencimiento el 20/03/2029	287
NatWest Group Plc, 4,771 %, con vencimiento el 16/02/2029	622	Cellnex Telecom SA, 1,875 %, con vencimiento el 26/06/2029	283
Societe Generale SA, 4,750 %, con vencimiento el 28/09/2029	622	Argenta Spaarbank NV EMTN, FRN, 1,375 %, con vencimiento el 08/02/2029	272
Morgan Stanley, 4,656 %, con vencimiento 02/03/2029	621	Air France KLM, 8,125 %, con vencimiento el 31/05/2028	226
Jyske Bank A/S, 4,875 %, con vencimiento el 10/11/2029	621	Piraeus Bank SA emTN, FRN, 6,750 %, con vencimiento el 05/12/2029	222
Lloyds Banking Group Plc, 4,500 %, con vencimiento el 11/01/2029	619	Valeo SE, 5,875 %, con vencimiento el 12/04/2029	214
ING Groep NV, 4,500 %, con vencimiento el 23/05/2029	617	CaixaBank SA, 5,000 %, con vencimiento el 19/07/2029	213
KBC Group NV, 4,250 %, con vencimiento el 28/11/2029	616	Crown European Holdings SACA, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2028	211
Credit Agricole SA, 0,500 %, con vencimiento el 21/09/2029	614	Lloyds Banking Group Plc, 4,500 %, con vencimiento el 11/01/2029	209
Abertis Infraestructuras SA, , 4,125 %, con vencimiento el 08/07/2029	611	Abertis Infraestructuras SA, , 4,125 %, con vencimiento el 08/07/2029	209
Aroundtown SA, 4,800 %, con vencimiento el 16/07/2029	608	Ibercaja Banco SA, 4,375 %, con vencimiento el 30/07/2028	207
Credit Mutuel Arkea SA, 3,500 %, con vencimiento el 09/20/2029	593	Deutsche Lufthansa AG, 3,500 %, con vencimiento el 14/07/2029	204
WMG Acquisition Corp, 2,750 %, con vencimiento el 15/07/2028	574	BPCE SA, 3,875 %, con vencimiento el 11/01/2029	203
UBS Group AG, 7,750 %, 01/03/2029	567	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH REGS, 5,375 %, con vencimiento el 15/07/2029	203
Next SpA, 2,125 %, con vencimiento el 30/04/2029	549	Catalent Pharma Solutions Inc, REGS, 2,375 %, con vencimiento el 01/03/2028	201
Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, con vencimiento el al 26/09/2029	546	Nexi SpA, 2,125 %, con vencimiento el 30/04/2029	191
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,875 %, con vencimiento el 18/06/2029	546	IQVIA, REGS 2,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	190
Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, con vencimiento el 31/10/2028	534	Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, con vencimiento el al 26/09/2029	189
Banco de Sabadell SA, 5,500 %, con vencimiento el 08/09/2029	527	Raiffeisenbank AS, 1,000 %, con vencimiento el 09/06/2028	187
Commerzbank AG, 5,250 %, con vencimiento el 25/03/2029	524	Santander UK Group Holdings Plc, 0,603 %, con vencimiento el 13/09/2029	182
Unicaja Banco SA, 5,125 %, con vencimiento el 21/02/2029	520	Credit Agricole SA, 0,500 %, con vencimiento el 21/09/2029	182
Nykredit Realkredit AS, 4,625 %, con vencimiento el 19/01/2029	519	SELP Finance Sarl, 0,875 %, con vencimiento el 27/05/2029	180
SELP Finance Sarl, 0,875 %, con vencimiento el 27/05/2029	517	Bank of Ireland Group Plc, 4,625 %, con vencimiento el 13/11/2029	106
Suez SACA, 4,625 %, con vencimiento el 03/11/2028	515	Mundys SpA, 4,750 %, con vencimiento el 24/01/2029	105
Mundys SpA, 4,750 %, con vencimiento el 24/01/2029	513	KBC Group NV, 4,250 %, con vencimiento el 28/11/2029	104
Forvia SE, 5,125 %, con vencimiento el 15/06/2029	508	Air France KLM, 4,625 %, con vencimiento el 23/05/2029	103
Ibercaja Banco SA, 4,375 %, con vencimiento el 30/07/2028	507	Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, con vencimiento el 14/06/2029	102
Alstom SA, 0,000 %, con vencimiento el 11/01/2029	506	Heimstaden Bostad AB, EMTN, 3,875 %, con vencimiento el 05/11/2029	100
Logicor Financing Sarl, 4,625 %, con vencimiento el 25/07/2028	506	Aptiv Swiss Holdings Ltd, 1,600 %, con vencimiento el 15/09/2028	95
ZF Europe Finance BV, 4,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	503	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,750 %, con vencimiento 15/01/2028	94
Cooperatieve Rabobank UA, 3,331 %, con vencimiento el 16/07/2028	500		
Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, con vencimiento el 14/06/2029	500		
Jyske Bank A/S, EMTN, FRN, 4,125 %, con vencimiento el 06/09/2030	500		
PVH Corp, 4,125 %, con vencimiento el 16/07/2029	499		
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 3,625 %, con vencimiento el 20/06/2029	499		
Air France KLM, 4,625 %, con vencimiento el 23/05/2029	498		
Dell Bank International DAC, 3,625 %, con vencimiento el 24/06/2029	497		
ISS Global A/S, 3,875 %, con vencimiento el 05/06/2029	497		
Deutsche Lufthansa AG, 3,500 %, con vencimiento el 14/07/2029	493		
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, con vencimiento el 12/03/2029	483		

[^] 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 2024*,**,***	10.890.555€
Importe total de la remuneración variable pagada por FTIS y sus delegados durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2024*, **, ***	9.263.600€
Número de empleados de FTIS y sus delegados a 30 de septiembre de 2024	601
Importe total de la remuneración abonada por FTIS y sus delegados a altos directivos durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2024*,**,***	5.335.414€
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 2024*, **, ***	€Nil

* 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 2024.

** 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 2024.

*** 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 2025:

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	140.000	140.000	8,33
HSBC Bank (USA)	Reino Unido	75.000	75.000	4,46
J.P. Morgan Securities LLC.	Estados Unidos	150.000	150.000	8,92
Royal Bank of Canada	Canadá	50.000	50.000	2,98
TD Securities (USA) LLC	Canadá	22.443	22.443	1,34
		437.443	437.443	26,03

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 2025:

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	446.327\$

* Cuando hay menos de diez emisores colaterales a 28 de febrero de 2025, 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 2025:

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	446.327\$

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 2025:

Fondo	Tipo de garantía	Menos de 1 día (en miles)	1 día a 1 semana (en miles)	1 semana a 1 mes (en miles)	1-3 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	—	437.443\$	—	—	—	—	—	437.443\$
	Garantía no en efectivo recibida	—	—	—	—	829\$	445.498\$	—	446.327\$

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 2025, 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 2025, 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 309 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 2025 ascendieron a 59.531 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 2025, 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 998.889 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 43.505 millones de dólares estadounidenses, lo que representa el 2,74 % 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	☐ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 1,37% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☐ 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.

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:

- 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 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 1,37 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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	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%	19,72%	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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

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.

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?

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 cumplan con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplan 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Federal National Mortgage Association	Sector financiero	17,57%	Estados Unidos
United States of America	Sector financiero	16,48%	Estados Unidos
Freddie Mac	Sector financiero	10,53%	Estados Unidos
WELLS FARGO & COMPANY	Sector financiero	2,42%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORPORATION	Sector financiero	2,18%	Estados Unidos
UBS Group AG	Sector financiero	1,92%	Suiza



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

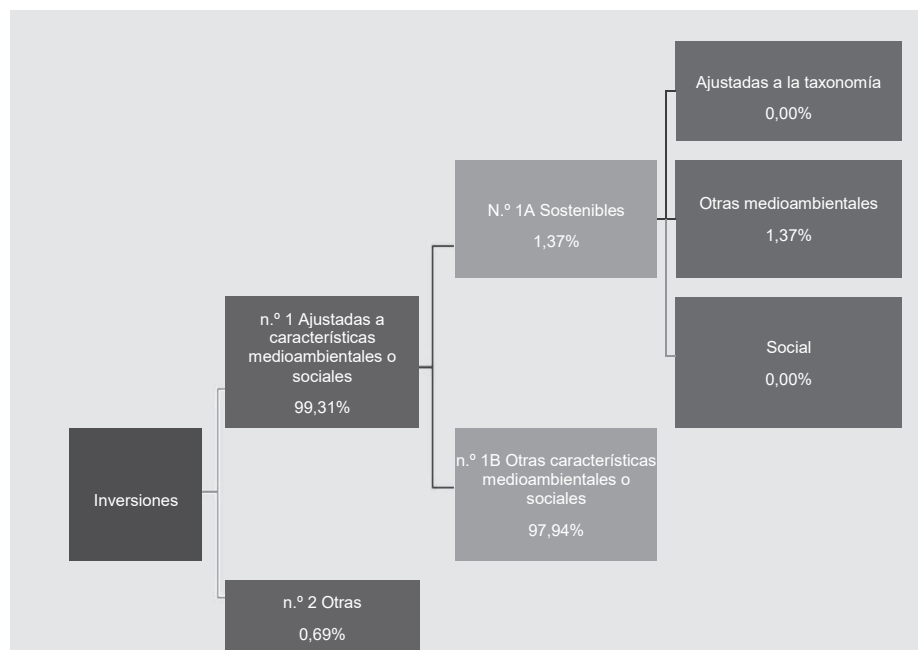
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 1,37 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,31 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,69 %) 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 1,37 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	99,31%	94,20%	92,20%
n.º 2 Otras	0,69%	5,80%	7,80%
N.º 1A Sostenibles	1,37%	3,55%	3,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	97,94%	90,65%	88,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	1,37%	3,55%	3,30%
Social	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	69,99%
Bonos del Estado	9,05%
Energía	4,94%
Servicios de comunicación	3,79%
Sector sanitario	3,68%
Consumo discrecional	1,76%
Tecnología de la información	1,72%
Servicios públicos	1,30%
Sector industrial	1,12%
Materiales	0,84%
Bienes básicos de consumo	0,62%
Sector inmobiliario	0,49%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	57,42%
Bonos del Estado	9,05%
Bancos	8,43%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	4,79%
Mercados de capitales	2,99%
Medios de comunicación	1,61%
Proveedores y servicios sanitarios	1,46%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,34%
Industria farmacéutica	1,01%
Servicios públicos eléctricos	0,83%
Venta al por menor	0,81%
Semiconductores y equipos semiconductores	0,80%
Biotechnología	0,74%
Metales y minería	0,70%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	0,52%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

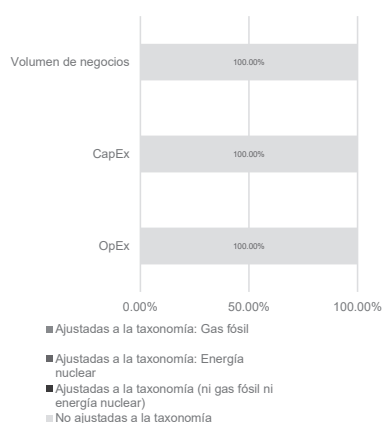
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

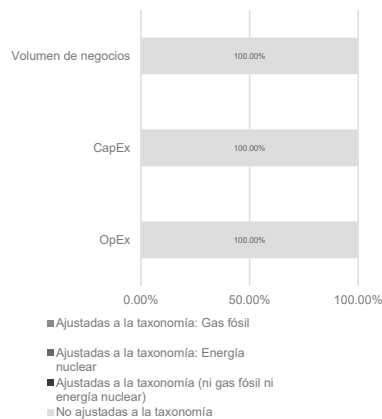
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 1,37 % 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 0,69 % 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:

- El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- 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).
- 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.
- El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - 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).
 - 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).
 - 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 1,37 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

- El Fondo recibió la calificación _A_ según ASG de MSCI.
- El WACI general del Fondo fue el 61,2 % del índice de referencia.
- La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 26,1 %.
- El Fondo tenía un 1,37 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2025.
- 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?

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 US Core Plus Bond Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
472PNIHDHJOEBNUD0P21



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 2,42% 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) en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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:

- o Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
- o Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
- o 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.

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:

- 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 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 2,42 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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	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%	38,08%	0,00%	72,48%	0,00%	92,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

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 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

de lucha contra la corrupción y el soborno.

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?

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 cumplan con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplan 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Federal National Mortgage Association	Sector financiero	16,44%	Estados Unidos
United States of America	Sector financiero	14,05%	Estados Unidos
Freddie Mac	Sector financiero	8,31%	Estados Unidos
UBS Group AG	Sector financiero	2,89%	Suiza
Estados Unidos Mexicanos	Bonos del Estado	2,34%	México
WELLS FARGO & COMPANY	Sector financiero	2,13%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORPORATION	Sector financiero	2,04%	Estados Unidos
CITIGROUP INC.	Sector financiero	1,83%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

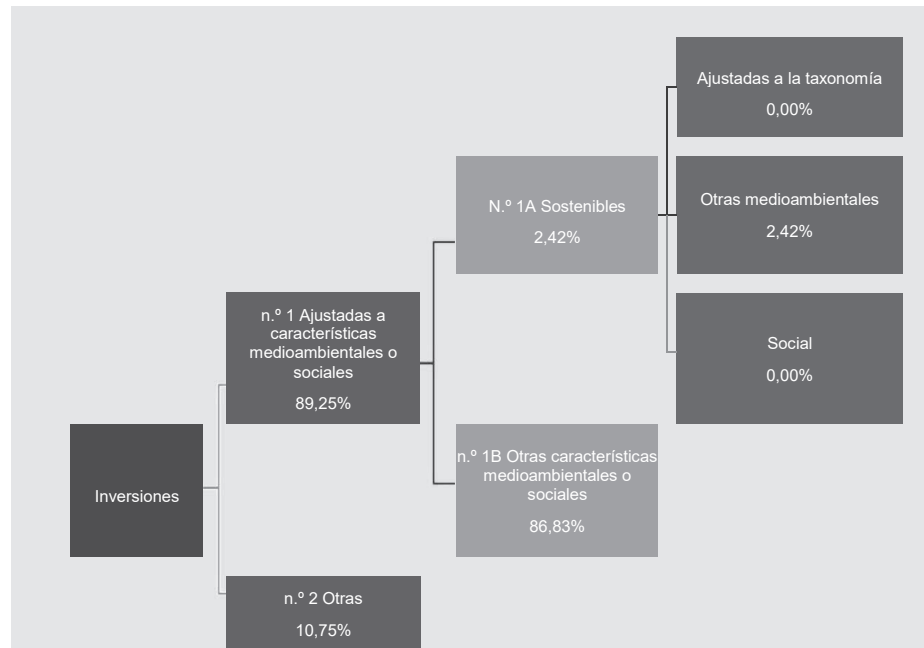
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 2,42 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 89,25 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (10,75 %) 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 2,42 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	89,25%	97,77%	95,20%
n.º 2 Otras	10,75%	2,23%	4,80%
N.º 1A Sostenibles	2,42%	3,68%	3,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	86,83%	94,09%	91,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	2,42%	3,68%	3,30%
Social	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	58,39%
Bonos del Estado	10,00%
Energía	4,71%
Servicios de comunicación	3,92%
Sector sanitario	3,89%
Consumo discrecional	2,59%
Sector industrial	1,44%
Servicios públicos	1,08%
Tecnología de la información	1,04%
Materiales	0,95%
Sector inmobiliario	0,75%
Bienes básicos de consumo	0,49%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	46,96%
Bonos del Estado	10,00%
Bancos	7,01%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	4,58%
Mercados de capitales	2,73%
Medios de comunicación	1,98%
Proveedores y servicios sanitarios	1,67%
Industria farmacéutica	1,15%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,12%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	0,99%
Servicios públicos eléctricos	0,68%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	0,60%
Biotechnología	0,56%
Automóviles	0,56%
Metales y minería	0,52%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

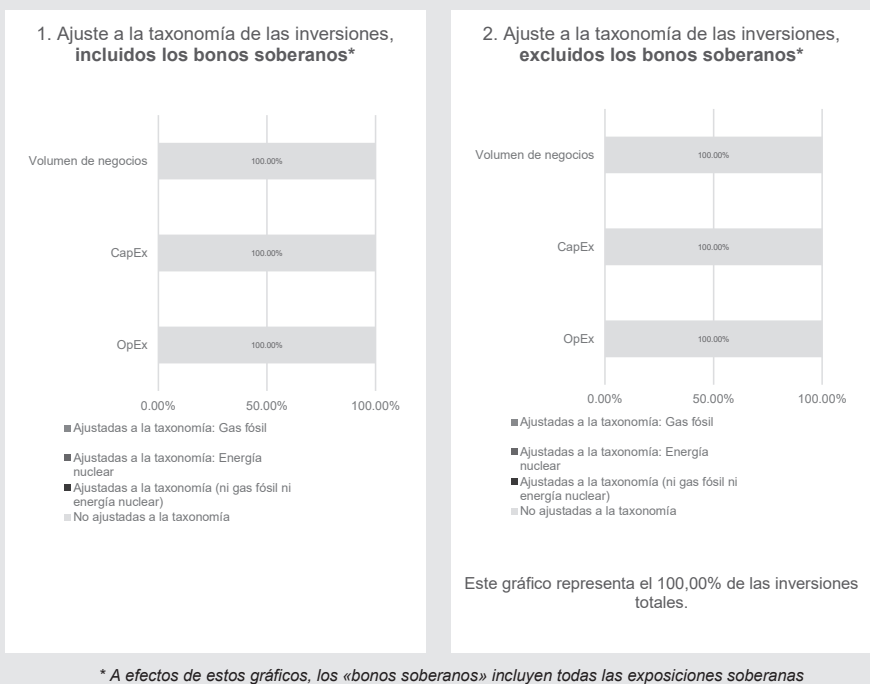
☐ Sí

☐ 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.



● ¿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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 2,42 % 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 10,75 % 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 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.
- 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 2,42 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

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 76,9 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 25,5 %.
- D. El Fondo tenía un 2,42 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2025.
- 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?

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 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	☐ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 2,76% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☐ 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:

- o Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
- o Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
- o 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.

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:

- 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 periodo de referencia.
- A 28 de febrero de 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 2,76 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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	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%	49,53%	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

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 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

de lucha contra la corrupción y el soborno.

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?

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 cumplan con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplan 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
United States of America	Sector financiero	27,20%	Estados Unidos
Estados Unidos Mexicanos	Bonos del Estado	2,62%	México
Rzeczpospolita Polska	Bonos del Estado	1,68%	Polonia
Republic of South Africa	Bonos del Estado	1,61%	Sudáfrica
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Sector financiero	1,32%	Estados Unidos
Federal National Mortgage Association	Sector financiero	1,20%	Estados Unidos
WELLS FARGO & COMPANY	Sector financiero	1,12%	Estados Unidos
BNP PARIBAS SA	Sector financiero	1,12%	Francia
Republica Federativa do Brasil	Bonos del Estado	1,05%	Brasil
Pemerintah Republik Indonesia	Bonos del Estado	1,01%	Indonesia
Bundesrepublik Deutschland	Bonos del Estado	0,96%	Alemania
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Sector financiero	0,81%	Estados Unidos
Arab Republic of Egypt	Bonos del Estado	0,76%	Egipto
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Sector financiero	0,72%	Reino Unido
BANK OF AMERICA CORPORATION	Sector financiero	0,71%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

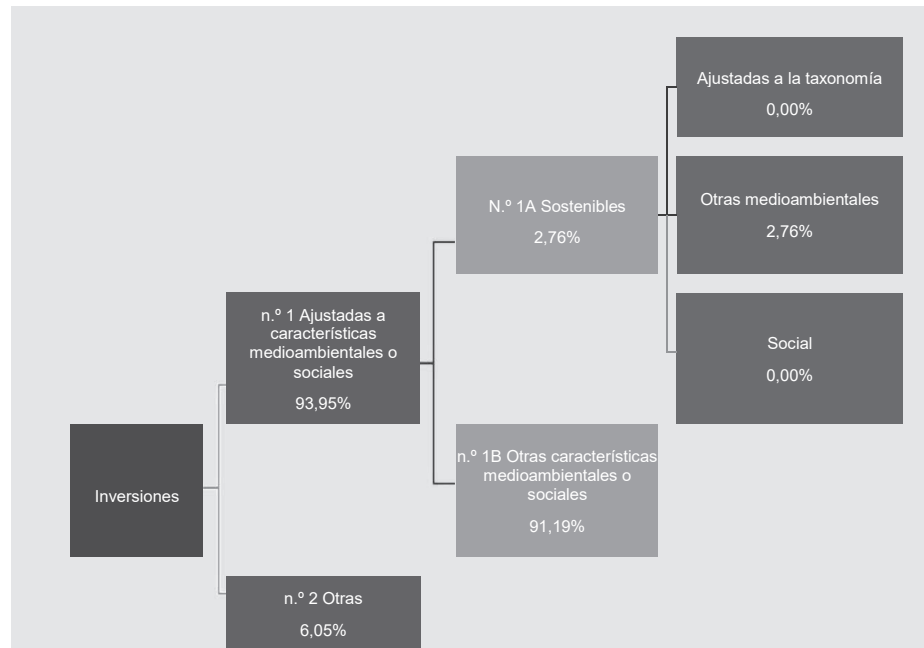
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 2,76 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 93,95 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (6,05 %) 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 2,76 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	93,95%	99,25%	85,60%
n.º 2 Otras	6,05%	0,75%	14,40%
N.º 1A Sostenibles	2,76%	4,39%	2,20%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	91,19%	94,86%	83,40%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	2,76%	4,39%	2,20%
Social	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	39,18%
Sector financiero	26,36%
Consumo discrecional	5,78%
Servicios de comunicación	5,52%
Energía	5,38%
Sector industrial	4,51%
Materiales	2,27%
Sector sanitario	2,08%
Tecnología de la información	1,58%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	39,18%
Servicios financieros	12,82%
Bancos	8,87%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	4,60%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	2,73%
Medios de comunicación	1,90%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	1,74%
Mercados de capitales	1,54%
Servicios y suministros comerciales	1,33%
Aerolíneas de pasajeros	1,26%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,22%
Venta al por menor	1,14%
Industria farmacéutica	1,13%
Seguros	1,07%
Empresas comerciales y distribuidoras	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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

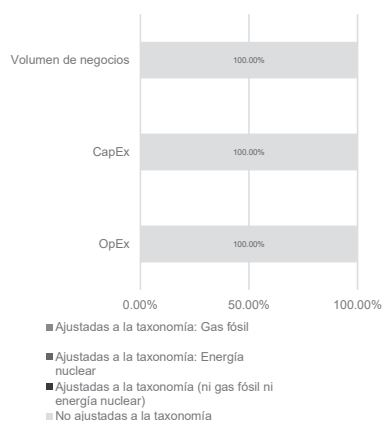
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

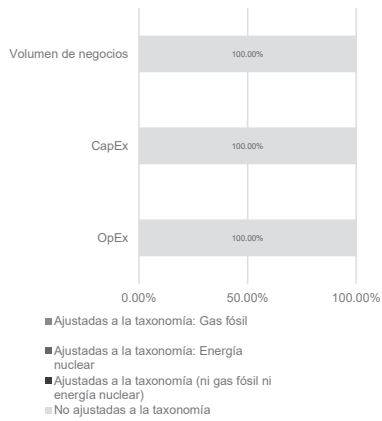
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 2,76 % 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 6,05 % 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 2,76 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

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 73,3 % del índice de referencia del indicador.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 26,6 %.
- 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?

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 US High Yield Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493005YY2WWVLYH2080



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 2,03% 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:

- o Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
- o Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
- o Armas controvertidas (PIA n.º 14).
- o 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.

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:

- 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. Obsérvese que, en 2025, ya no se mantuvieron emisores soberanos en este fondo.

- A 28 de febrero de 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 2,03 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	160,65	71,00%	189,05	75,09%	230,20	72,90%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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%	71,46%	0,00%	73,78%	0,00%	72,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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	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.

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.

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?

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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
CCO HOLDINGS, LLC	Servicios de comunicación	1,79%	Estados Unidos
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS, INC.	Sector sanitario	1,65%	Estados Unidos
CSC HOLDINGS, LLC	Servicios de comunicación	1,55%	Estados Unidos
DISH DBS Corporation	Servicios de comunicación	1,53%	Estados Unidos
NCL CORPORATION LTD.	Consumo discrecional	1,53%	Estados Unidos
FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	Materiales	1,49%	Canadá
Carnival Corporation	Consumo discrecional	1,19%	Estados Unidos
Venture Global LNG	Energía	1,15%	Estados Unidos
BNP PARIBAS SA	Sector financiero	1,12%	Francia
Venture Global Calcasieu	Servicios públicos	1,02%	Estados Unidos
PERMIAN RESOURCES OPERATING, LLC	Energía	1,02%	Estados Unidos
VIKING CRUISES LTD	Consumo discrecional	1,01%	Estados Unidos
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Consumo discrecional	0,99%	Estados Unidos
BOMBARDIER INC.	Sector industrial	0,97%	Canadá
UPBOUND GROUP, INC.	Consumo discrecional	0,94%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

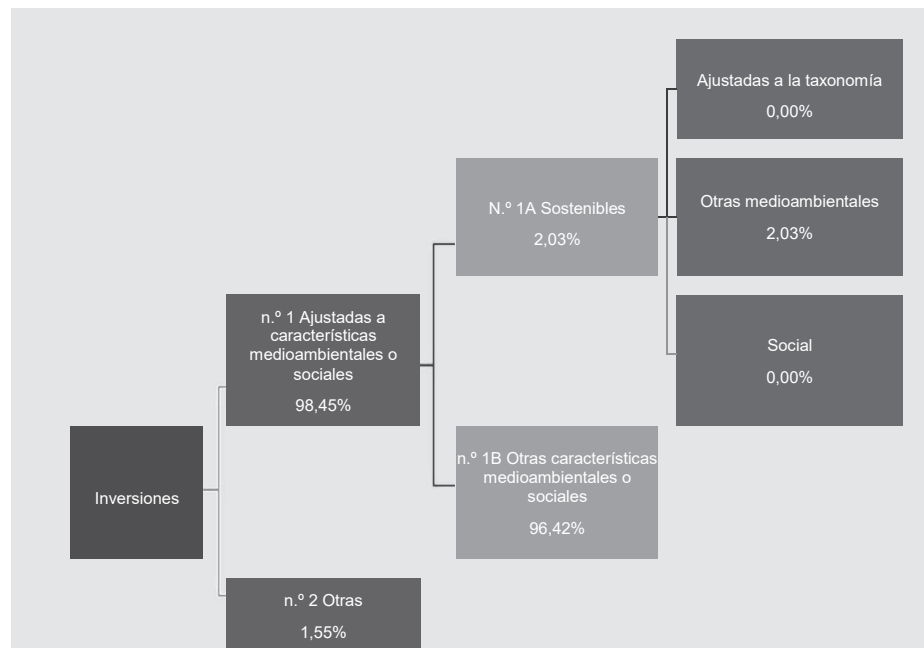
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 2,03 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 98,45 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,55 %) 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 2,03 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	98,45%	91,20%	89,00%
n.º 2 Otras	1,55%	8,80%	11,00%
N.º 1A Sostenibles	2,03%	3,08%	5,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	96,42%	88,12%	83,70%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	2,03%	3,08%	5,30%
Social	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	27,04%
Consumo discrecional	17,71%
Sector industrial	13,72%
Servicios de comunicación	11,17%
Sector sanitario	7,89%
Energía	7,00%
Tecnología de la información	4,40%
Materiales	2,95%
Sector inmobiliario	2,75%
Servicios públicos	2,12%
Bienes básicos de consumo	1,30%
Bonos del Estado	0,40%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	15,95%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	8,47%
Medios de comunicación	8,17%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	6,47%
Bancos	6,29%
Proveedores y servicios sanitarios	3,87%
Componentes de automóviles	3,16%
Venta minorista especializada	2,83%
Industria farmacéutica	2,71%
Aerolíneas de pasajeros	2,60%
Servicios y suministros comerciales	2,20%
Mercados de capitales	2,01%
Software	1,96%
Productos para la construcción	1,85%
Industria aeroespacial y militar	1,72%

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 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.
- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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.



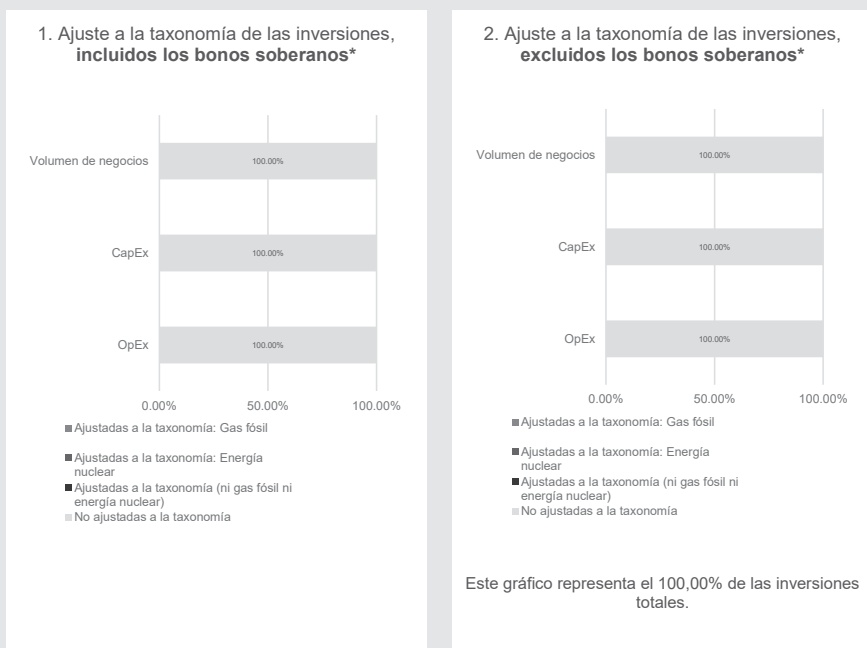
¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran 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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 2,03 % 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 1,55 % 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 2,03 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

A. El WACI general del Fondo fue el 68,9 % del índice de referencia.

B. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 38,3 %.

C. El Fondo tenía un 2,03 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2025.

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?

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 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	☐ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 4,07% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☐ 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:

- o Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
- o Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
- o 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.

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:

- 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 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 4,07 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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	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%	17,84%	0,00%	64,11%	0,02%	82,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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

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.

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?

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 cumplan con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplan 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Türkiye Cumhuriyeti	Bonos del Estado	2,01%	Turquía
Republica Argentina	Bonos del Estado	1,64%	Argentina
Gobierno de la Republica Dominicana	Bonos del Estado	1,45%	República Dominicana
T-MOBILE USA, INC.	Servicios de comunicación	1,45%	Estados Unidos
CSC HOLDINGS, LLC	Servicios de comunicación	1,39%	Estados Unidos
Arab Republic of Egypt	Bonos del Estado	1,37%	Egipto
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V.	Sector sanitario	1,33%	Países Bajos
Federal Republic of Nigeria	Bonos del Estado	1,33%	Nigeria
ALTICE FINANCING S.A.	Servicios de comunicación	1,31%	Luxemburgo
Province of Buenos Aires	Bonos del Estado	1,30%	Argentina
INTESA SANPAOLO SPA	Sector financiero	1,29%	Italia
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Consumo discrecional	1,28%	Estados Unidos
ZF NORTH AMERICA CAPITAL, INC.	Consumo discrecional	1,19%	Alemania
BANCO MERCANTIL DEL NORTE S.A.	Sector financiero	1,17%	Islas Caimán
MARSTON'S PLC	Sector financiero	1,16%	Reino Unido



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

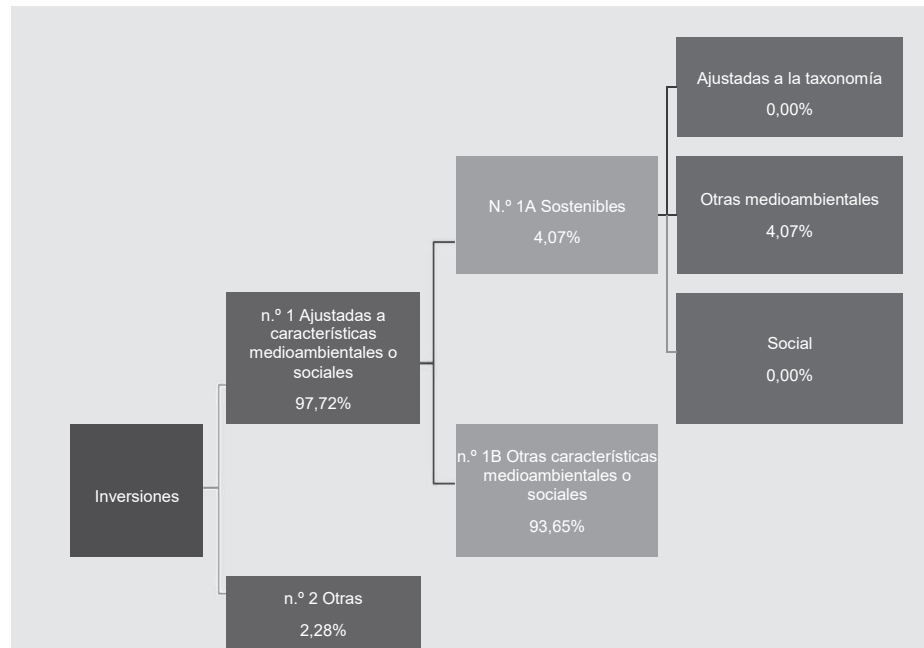
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 4,07 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 97,72 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,28 %) 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 4,07 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	97,72%	98,66%	85,60%
n.º 2 Otras	2,28%	1,34%	14,40%
N.º 1A Sostenibles	4,07%	7,74%	6,90%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	93,65%	90,92%	78,70%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	4,07%	7,74%	6,90%
Social	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	18,84%
Consumo discrecional	17,59%
Sector financiero	15,62%
Servicios de comunicación	13,51%
Sector industrial	12,75%
Sector sanitario	4,35%
Materiales	4,33%
Energía	3,67%
Tecnología de la información	3,15%
Bienes básicos de consumo	1,76%
Sector inmobiliario	1,17%
Servicios públicos	0,97%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	18,84%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	9,13%
Servicios financieros	8,72%
Medios de comunicación	7,89%
Bancos	4,62%
Servicios y suministros comerciales	3,65%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	3,05%
Componentes de automóviles	2,93%
Aerolíneas de pasajeros	2,79%
Envases y envoltorios	2,73%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	2,66%
Venta al por menor	1,95%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,79%
Industria farmacéutica	1,72%
Software	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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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.



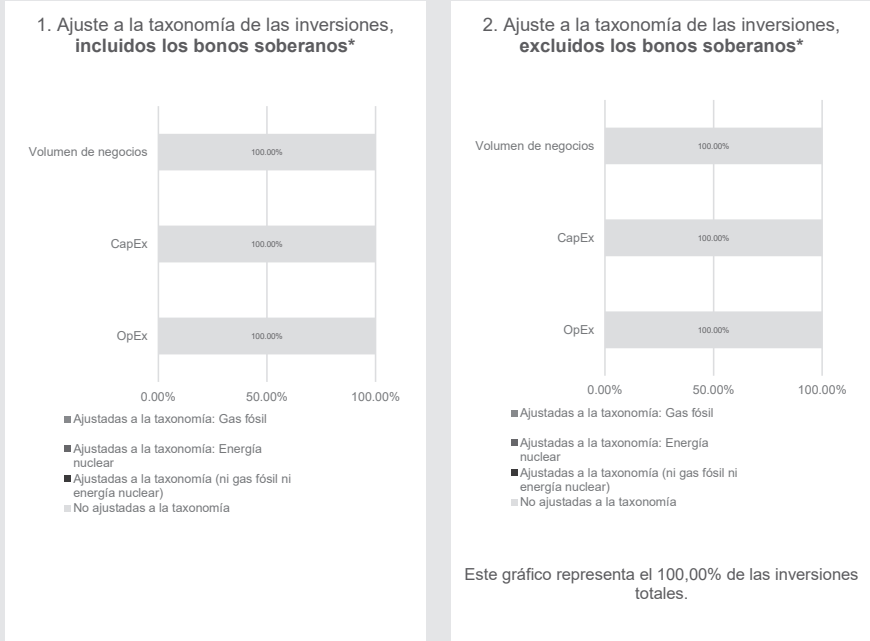
¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran 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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 4,07 % 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 2,28 % 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 4,07 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

A. El WACI general del Fondo fue el 63,8 % del índice de referencia.

B. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 36,1 %.

C. El Fondo tenía un 4,07 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2025.

D. Según las definiciones de Western Asset con respecto al Pacto Mundial de las Naciones Unidas, el Fondo no tenía ningún emisor que se considerase que incumple las directrices del SRI.



¿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 Short Duration Blue Chip Bond Fund (el «Fondo»)



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	☒ ☒ NO
☐ 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%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 9,44% 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.

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:

- 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 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 9,44 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	736,53	94,93%	64,03	90,31%	63,20	94,60%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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%	94,52%	0,00%	89,84%	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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	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.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de

● ¿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.

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.

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?

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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Sector financiero	2,54%	Estados Unidos
Banco Santander, S.A.	Sector financiero	1,84%	España
BNP PARIBAS SA	Sector financiero	1,80%	Francia
Nationwide Building Society	Sector financiero	1,50%	Reino Unido
MORGAN STANLEY	Sector financiero	1,44%	Estados Unidos
DNB BANK ASA	Sector financiero	1,42%	Noruega
JPMORGAN CHASE & CO.	Sector financiero	1,41%	Estados Unidos
Cooperatieve Rabobank U.A.	Sector financiero	1,35%	Países Bajos
ECOLAB INC.	Materiales	1,33%	Estados Unidos
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	Sector sanitario	1,28%	Singapur
ABN AMRO Bank N.V.	Sector financiero	1,24%	Países Bajos
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Sector financiero	1,24%	Estados Unidos
NATWEST MARKETS PLC	Sector financiero	1,23%	Reino Unido
BANK OF AMERICA CORPORATION	Sector financiero	1,18%	Estados Unidos
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Sector industrial	1,18%	Francia



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

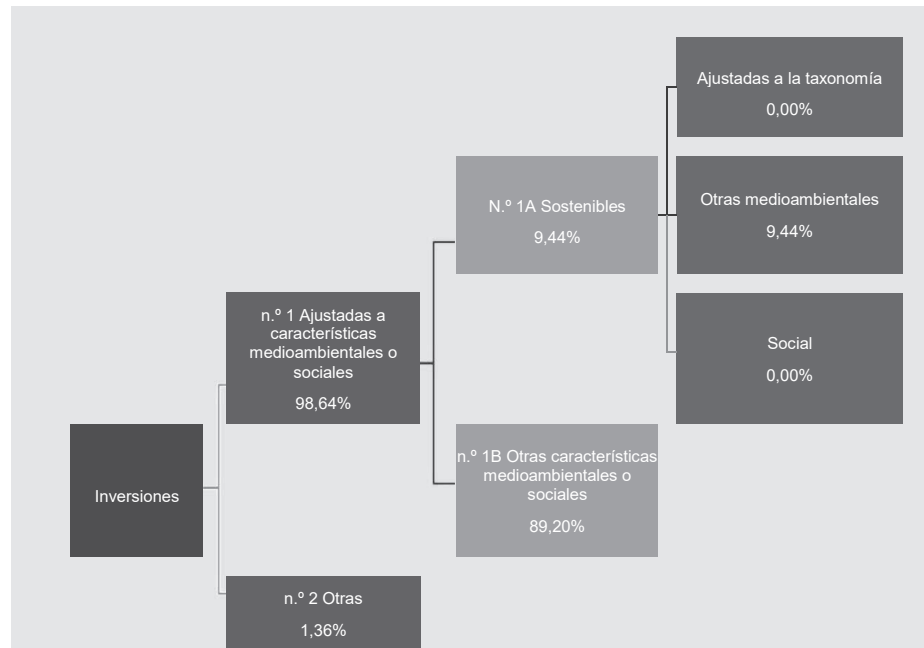
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 9,44 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 98,64 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,36 %) 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 9,44 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	98,64%	99,99%	93,50%
n.º 2 Otras	1,36%	0,01%	6,50%
N.º 1A Sostenibles	9,44%	15,65%	12,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	89,20%	84,34%	81,20%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	9,44%	15,65%	12,30%
Social	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	42,07%
Sector industrial	12,61%
Sector sanitario	12,18%
Bienes básicos de consumo	9,42%
Sector inmobiliario	5,05%
Servicios públicos	4,37%
Consumo discrecional	3,78%
Tecnología de la información	2,59%
Energía	2,46%
Servicios de comunicación	2,05%
Materiales	1,91%
Bonos del Estado	0,14%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	20,54%
Servicios financieros	9,38%
Industria farmacéutica	9,02%
Mercados de capitales	5,10%
Servicios públicos eléctricos	4,15%
Bebidas	3,63%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	2,80%
Maquinaria	2,56%
Servicios financieros diversificados	2,30%
Seguros	2,17%
Construcción e ingeniería	2,12%
Productos de cuidado personal	2,08%
Infraestructura del transporte	2,00%
Equipos eléctricos	1,92%
Productos químicos	1,91%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

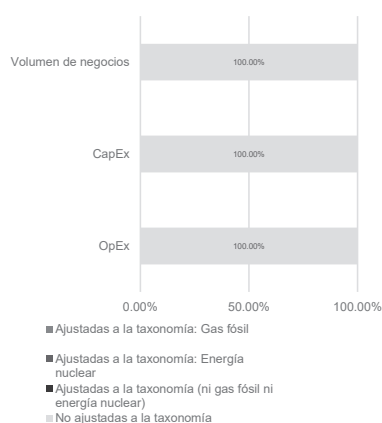
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

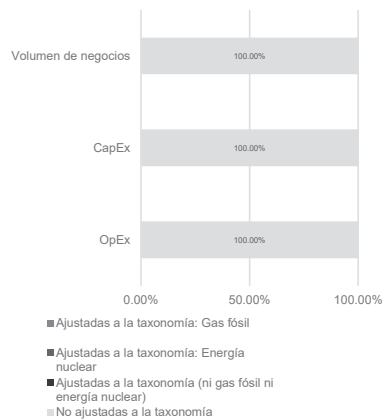
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 9,44 % 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 1,36 % 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:

- El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- 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).
- El Fondo intentó invertir un mínimo del 20 % en valores de emisores cuyas actividades contribuyeran a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - 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).
 - 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).
 - Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretenda 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).
 - 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 9,44 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- El Fondo recibió la calificación A según la ASG de MSCI.
- El WACI general del Fondo fue el 30,9 % del índice de referencia del indicador.
- La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 84,2 % por valor de mercado al 28 de febrero de 2025.
- El Fondo no mantuvo ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.
- 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 Western Asset Global Core Plus Bond Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
54930030VHR7UP4BBZ30



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 1,23% 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:

- o Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
- o Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
- o 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.

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:

- 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 periodo de referencia.
- A 28 de febrero de 2025, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 1,23 %.

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	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	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%	39,01%	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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

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.

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?

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 cumplan con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplan 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
United States of America	Sector financiero	10,53%	Estados Unidos
Bundesrepublik Deutschland	Bonos del Estado	9,36%	Alemania
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Sector financiero	8,41%	Estados Unidos
Federal National Mortgage Association	Sector financiero	8,25%	Estados Unidos
Japan	Bonos del Estado	7,54%	Japón
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bonos del Estado	4,86%	Reino Unido
Estados Unidos Mexicanos	Bonos del Estado	2,47%	México



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

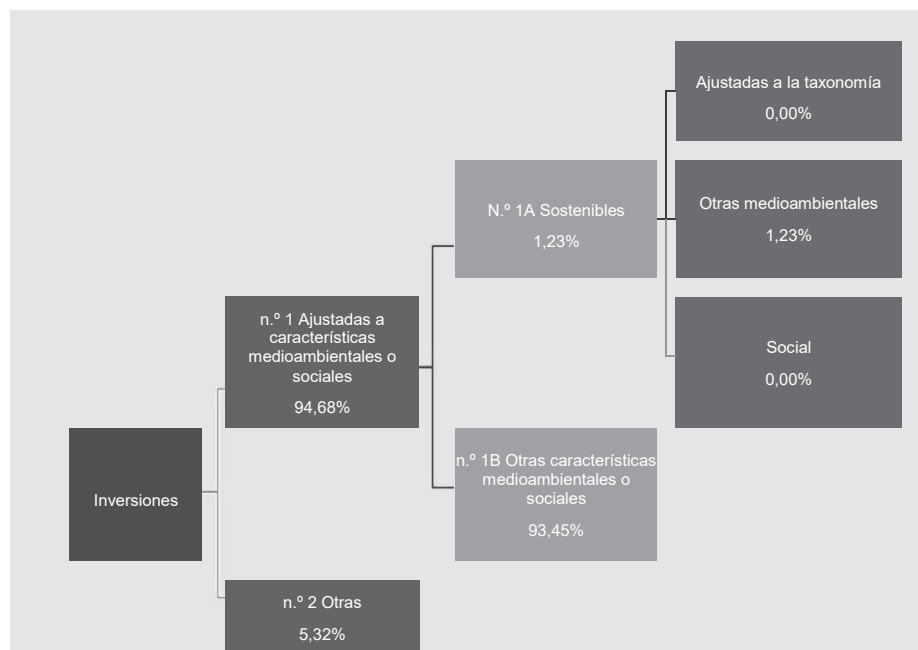
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 1,23 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 94,68 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (5,32 %) 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 1,23 % de sus activos a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	94,68%	100,00%	90,50%
n.º 2 Otras	5,32%	N.D	9,50%
N.º 1A Sostenibles	1,23%	3,71%	1,60%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	93,45%	96,29%	88,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	1,23%	3,71%	1,60%
Social	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	46,43%
Sector financiero	37,56%
Servicios de comunicación	3,29%
Sector sanitario	2,18%
Sector inmobiliario	1,61%
Energía	1,43%
Consumo discrecional	0,93%
Bienes básicos de consumo	0,52%
Materiales	0,27%
Sector industrial	0,26%
Tecnología de la información	0,16%
Servicios públicos	0,04%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	46,43%
Servicios financieros	23,78%
Bancos	8,89%
Mercados de capitales	2,21%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	1,43%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	1,39%
Medios de comunicación	1,37%
Proveedores y servicios sanitarios	1,18%
Seguros	1,00%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	0,99%
Bancos diversificados	0,75%
Industria farmacéutica	0,63%
Fondos de inversión inmobiliaria hipotecarios (REITs)	0,51%
Entretenimiento	0,49%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	0,44%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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.



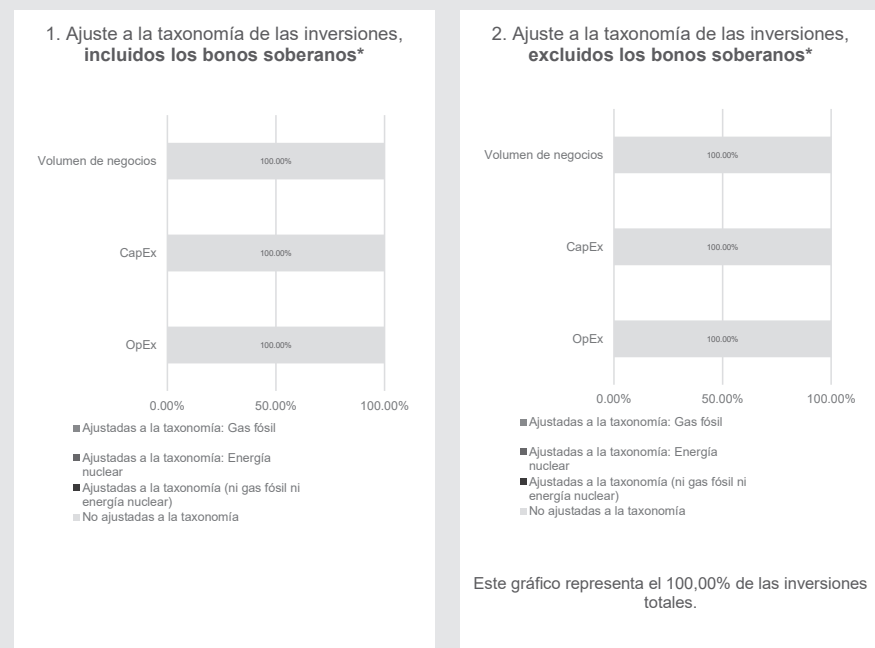
¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran 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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

vista medioambiental on arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 1,23 % 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 5,32 % 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 periodo 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 periodo 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 1,23 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2025.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación __BBB__ según la ASG de MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 77,3 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 22,5 %.
- D. Según las definiciones de Western Asset con respecto al Pacto Mundial de las Naciones Unidas, 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?

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 Fixed Income Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300TFZOEP7EEQG432



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	☐ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☐ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☐ con un objetivo medioambiental 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%	☐ 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 ESG 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, incluyan otras características que reflejen la estrategia sin limitaciones que persigue el Fondo. La metodología de calificación ESG 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 (PAI soberano obligatorio). No se designó ningún punto de referencia para lograr las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo.

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 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 eran:

A. Aportaciones específicas a la metodología de calificación ESG 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 ESG.

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: México.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA) pertinentes, como el PAI n.º 15 (intensidad de GEI).

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	265,31	95,03%	386,70	83,31%	488,87	86,14%

¿...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: República de Sudáfrica
- Período actual: México

¿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 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.

de lucha contra la
corrupción y el soborno.

¿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 ESG propia del gestor de inversiones.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
US TREASURY N/B	Bonos del Estado	35,54%	Estados Unidos
US TREASURY FRN	Bonos del Estado	32,66%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

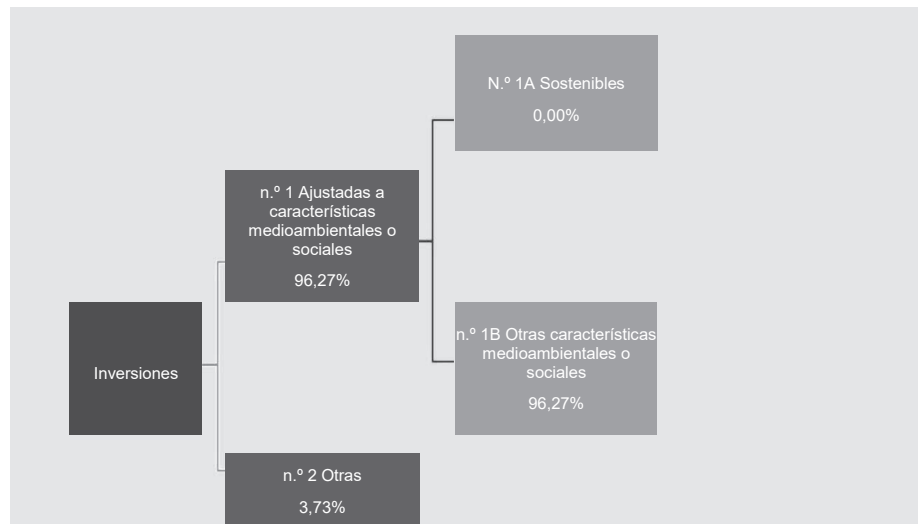
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 0 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 96,27 % de la cartera se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (3,73 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

El Fondo no realizó ninguna inversión sostenible.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	96,27%	97,46%	97,43%
n.º 2 Otras	3,73%	2,54%	2,57%
N.º 1A Sostenibles	N.D	N.D	N.D
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	96,27%	97,46%	97,43%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	N.D	N.D	N.D
Social	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	96,27%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	96,27%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

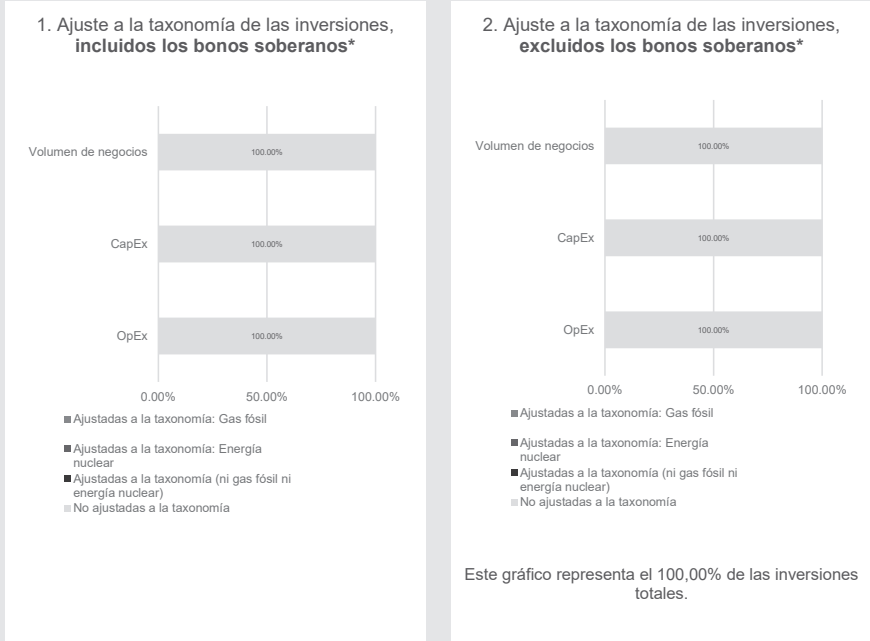
☐ Sí

☐ 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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los**



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 0 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones sostenibles con un objetivo ambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE.

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.

critérios para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 0 % 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 3,73 % 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. 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: México
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 4,78% 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?

En términos de emisores soberanos, el marco de análisis ESG abarcó una amplia gama de factores ESG mediante una metodología de calificación ESG que tiene en cuenta más de 60 factores, por ejemplo, entre otros: la deforestación y el uso o la conservación de la tierra, la vulnerabilidad al cambio climático, las emisiones totales de gases de efecto invernadero, la dependencia de las exportaciones de combustibles fósiles, el uso del agua, los derechos civiles y políticos, y la supervisión y regulación del sector privado, sobre todo en materia de seguridad. En lo que respecta a los emisores corporativos, el gestor de inversiones evaluó las siguientes cuestiones ambientales y sociales, entre otras: las emisiones de carbono y de gases de efecto invernadero, y el uso y la conservación del agua.

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 ESG 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 ESG.

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: Allegiant Travel Co, República de Egipto, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA) pertinentes, como el PAI n.º 15. Consulte los valores que se muestran a continuación.

C. Exposición del 4,78 % a bonos verdes, sociales y de sostenibilidad (GSS) y uso de los ingresos de los bonos por parte de los emisores, concretamente uso de los ingresos de los bonos verdes, sociales, sostenibles y de transición que cumplen con las inversiones sostenibles del Fondo como compromiso porcentual de los activos netos, por ejemplo, entre otros:

- Energía limpia y asequible (solar y biocombustibles)
- Transporte limpio
- Trabajo decente y crecimiento económico
- Edificios ecológicos
- Ciudades y comunidades sostenibles

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida						
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	444,89	18,71%	437,25	24,40%	481,49	10,54%

● ¿...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: World Acceptance Corp

Período actual: No se necesitaron desinversiones, ya que ningún emisor se situó en el decil más bajo.

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: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., México, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, República de Sudáfrica, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brasil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

Período actual: Allegiant Travel Co, República de Egipto, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd.

Exposición a los bonos verdes, sociales y de sostenibilidad (GSS)

Período anterior: 5,52 %. El uso de los ingresos de dichos bonos fue 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:

- Transporte limpio y control de la contaminación
- Agua reciclada
- Energía asequible y limpia
- Reducción de la pobreza y las desigualdades
- Trabajo decente y crecimiento económico

Período actual: 4,78 %. El uso de los ingresos de dichos bonos fue 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

● **¿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 4,78 % 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 se 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 PNMU (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 ESG propia de este Fondo. No obstante, el gestor de inversiones realizó un seguimiento y un control de las PIA.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MEXICAN BONOS 7.5% 05/26/33	Soberanos del Estado	3,31%	México
UK TSY GILT 3.75% 10/22/53	Soberanos del Estado	3,28%	Reino Unido
MEXICAN BONOS 8% 07/31/53	Soberanos del Estado	1,83%	México
STACR 2022-DNA5 M2 FLT 06/25/42 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,57%	Estados Unidos
COLOMBIA TES 7% 03/26/31	Soberanos del Estado	1,45%	Colombia
STACR 2022-DNA4 M2 FLT 05/25/42 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,40%	Estados Unidos
GRAHAM PKG CO IN 7.125% 08/15/28 144A	Bonos corporativos	1,33%	Estados Unidos
STACR 2018-HQA2 M2B FLT 10/25/48 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,33%	Estados Unidos
CAS 2020-SBT1 2M2 FLT 02/25/40 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,30%	Estados Unidos
CAS 2020-SBT1 1M2 FLT 02/25/40 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,24%	Estados Unidos
PANAMA 3.87% 07/23/60	Soberanos del Estado	1,19%	Panamá
BLUE OWL TECHNOL 3.75% 06/17/26 144A	Bonos corporativos	1,15%	Estados Unidos
PANAMA 4.5% 01/19/63	Soberanos del Estado	1,12%	Panamá
MOHEGAN TRIBAL 8% 02/01/26 144A	Bonos corporativos	1,11%	Estados Unidos
BAYTEX ENERGY 8.5% 04/30/30 144A	Bonos corporativos	1,04%	Canadá



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

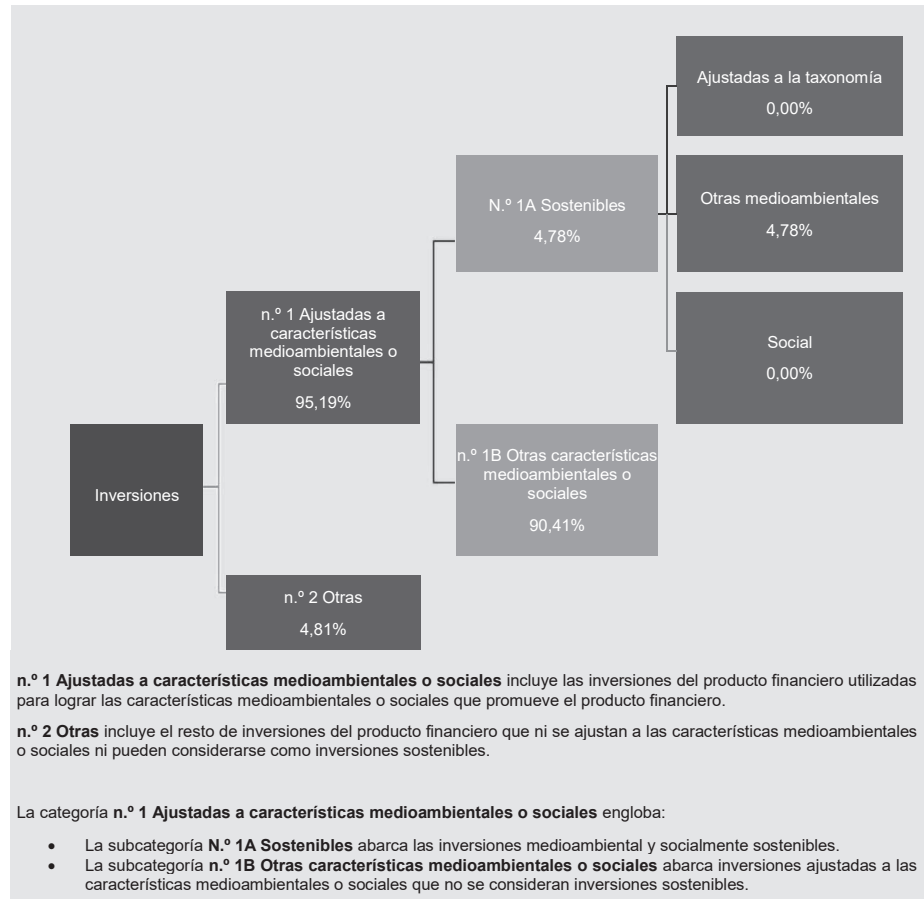
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 4,78 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 95,19 % de la cartera se ajustó a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (4,81 %) no se ajustó a las características promovidas y consistió mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo adaptado a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 4,78 % de su cartera en inversiones sostenibles.



Categoría de inversor	Comparación histórica del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	95,19%	96,07%	93,75%
n.º 2 Otras	4,81%	3,93%	6,25%
N.º 1A Sostenibles	4,78%	5,52%	1,18%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	90,41%	90,55%	92,57%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	4,78%	5,52%	1,18%
Social	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	19,95%
Bonos del Estado	19,54%
Valores hipotecarios	15,92%
Energía	15,50%
Bienes de consumo cíclico	8,46%
Materiales básicos	6,99%
Comunicaciones	6,46%
Sector industrial	3,86%
Bienes de consumo no cíclico	1,95%
Valores respaldados por hipotecas	0,50%
Servicios públicos	0,46%
Tecnología	0,41%
Principales subsectores	% de activos
Soberano	17,58%
Obligaciones con garantía hipotecaria para préstamo completo	15,92%
Petróleo y gas	9,35%
Servicios financieros diversificados	9,21%
Empresas de inversión	5,96%
Tuberías	5,63%
Telecomunicaciones	4,24%
Bancos	3,84%
Minería	3,09%
Aerolíneas	3,07%
Hierro y acero	2,60%
Entretenimiento	2,46%
Multinacionales	1,96%
Medios de comunicación	1,47%
Comercio minorista	1,35%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

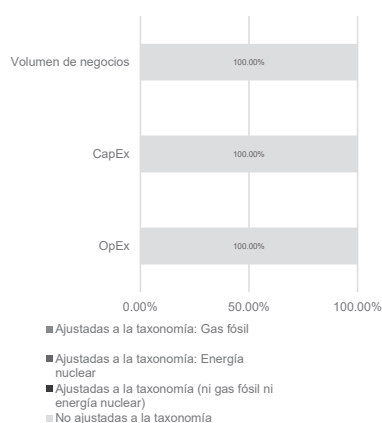
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

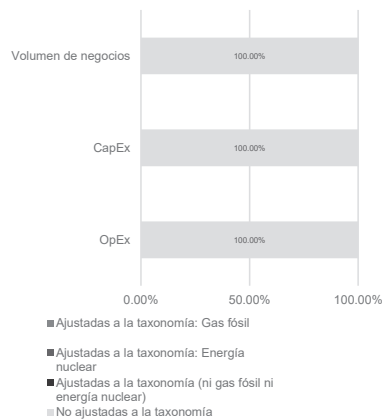
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los**



¿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 4,78 %.

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.

criterios para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El producto financiero tenía una cuota de inversiones con un objetivo social del 0 %.



¿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 4,81 % 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 periodo 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 periodo 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: Allegiant Travel Co, República de Egipto, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd.

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 en el punto 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

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	☐ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 31,88% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☒ 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:

- Factores ambientales como las prácticas ambientales de la empresa, las emisiones de gases de efecto invernadero («GEI») y las iniciativas de eficiencia energética.
- Factores sociales como el enfoque de la empresa sobre las relaciones con la comunidad, la seguridad y salud ocupacional, la fiabilidad y el precio de los servicios.

Entre sus inversiones, el Fondo mantuvo el mínimo prometido de «inversión sostenible» del 5 %.

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:

- El 31,88 % 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?»;
- votados en 910 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 1.2 %
- 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.
- El Fondo se considera incluido en el objetivo de cero emisiones netas de ClearBridge y se midió con respecto a 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 las emisiones de GEI; 33,32 %

Comparación histórica de KPI de sostenibilidad			
	2025	2024	2023
KPI de sostenibilidad Nombre	Valor	Valor	Valor
Ajuste a cero neto	33,32%	34,79%	20,65%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	3,31%	10,25%	16,06%

Comparación histórica de PIA							
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	900 668,41	96,81%	827 154,39	96,33%	747 211,99	96,45%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	670,42	96,81%	869,81	96,33%	877,12	96,45%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	1 802,98	97,44%	1 708,04	96,33%	1 977,90	98,96%
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%	97,68%	0,00%	96,75%	0,00%	98,96%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	34,93%	96,57%	36,65%	92,03%	34,34%	94,40%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

● **¿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 ambientales 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; 16,85 % de la cartera
- 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; 33,32 % de la cartera

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 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 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
BANK OF AMERICA CORPORATION	Sector financiero	3,02%	Estados Unidos
JOHNSON & JOHNSON	Sector sanitario	2,95%	Estados Unidos
GILEAD SCIENCES, INC.	Sector sanitario	2,20%	Estados Unidos
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	Sector financiero	2,18%	Estados Unidos
COREBRIDGE FINANCIAL, INC.	Sector financiero	2,08%	Estados Unidos
EQT CORPORATION	Energía	2,02%	Estados Unidos
FISERV, INC.	Sector financiero	1,99%	Estados Unidos
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Tecnología de la información	1,94%	Estados Unidos
HESS CORPORATION	Energía	1,89%	Estados Unidos
FREEPORT-MCMORAN INC.	Materiales	1,83%	Estados Unidos
Nestle S.A.	Bienes básicos de consumo	1,80%	Suiza
VISTRA CORP.	Servicios públicos	1,76%	Estados Unidos
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	1,75%	Estados Unidos
ORACLE CORPORATION	Tecnología de la información	1,74%	Estados Unidos
ABBVIE INC.	Sector sanitario	1,69%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

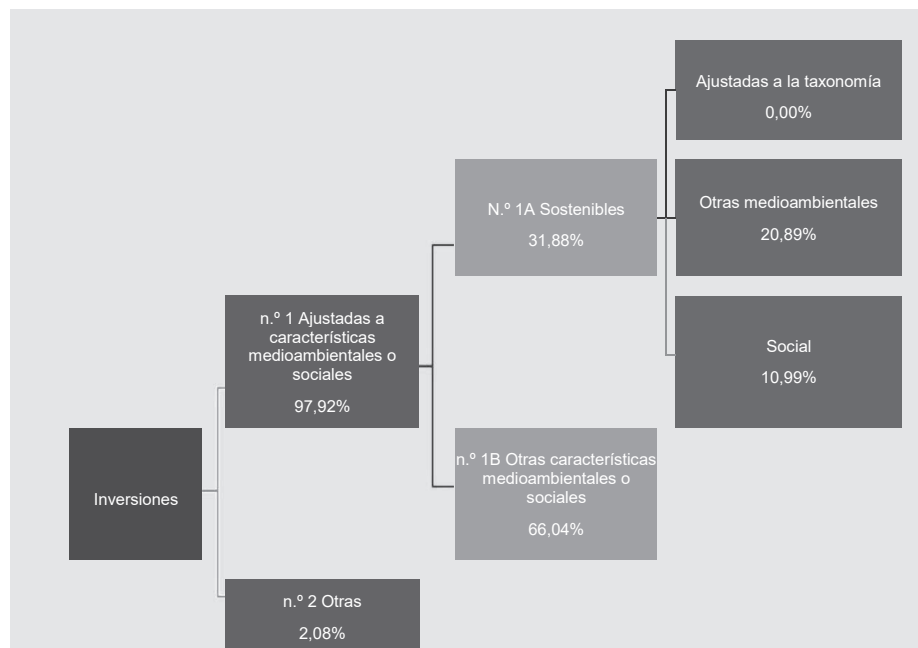
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 31,88 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,92 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,08 %) 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 31,88 % de su cartera en inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	97,92%	98,10%	98,96%
n.º 2 Otras	2,08%	1,90%	1,04%
N.º 1A Sostenibles	31,88%	30,40%	29,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	66,04%	67,70%	69,96%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	20,89%	24,70%	16,00%
Social	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	25,00%
Sector sanitario	14,20%
Sector industrial	13,42%
Energía	11,06%
Servicios públicos	7,97%
Tecnología de la información	7,01%
Bienes básicos de consumo	6,38%
Materiales	6,18%
Sector inmobiliario	2,63%
Servicios de comunicación	2,60%
Consumo discrecional	1,46%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	10,60%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	7,38%
Biotechnología	5,59%
Bancos	5,20%
Industria farmacéutica	4,89%
Servicios públicos eléctricos	4,24%
Seguros	3,97%
Semiconductores y equipos semiconductores	3,70%
Equipos y servicios energéticos	3,68%
Productores de energía y electricidad renovable independientes	3,50%
Metales y minería	3,29%
Transporte por tierra	3,21%
Productos financieros al consumo	3,02%
Productos alimenticios	2,58%
Productos químicos	2,41%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

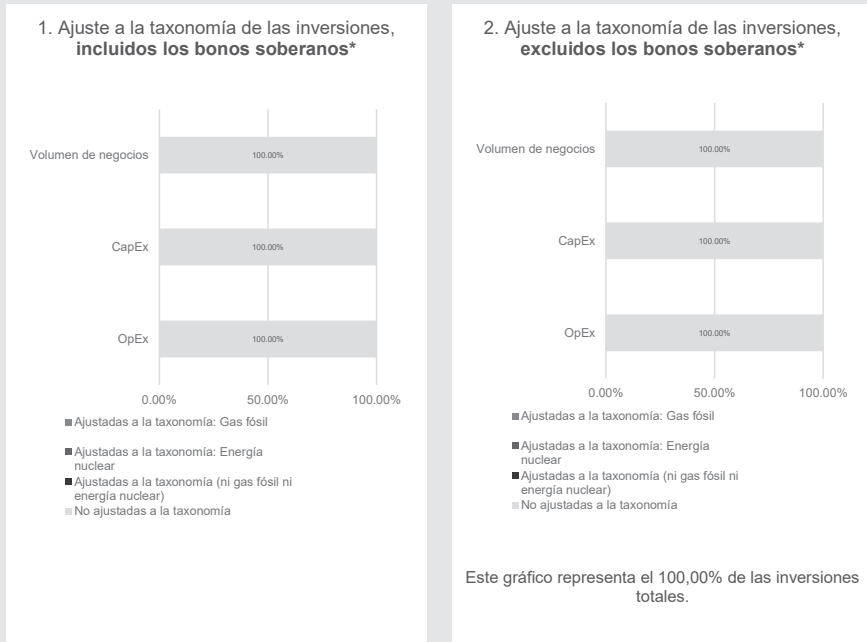
☐ Sí

☐ 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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 20,89 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 10,99 %



¿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 2,08 % 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: 14,4 %

AA: 61,4 %

A: 23,0 %

B: 1,2 %

2. El Gestor de Inversiones 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.

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>

3. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Tabaco
- Armas controvertidas
- Empresas que generan un 10 % o más de sus ingresos directamente de la producción de armas controvertidas.

4. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300SQ18HYQNNQ20536



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 58,49% 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 5 %.

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:

- El 58,49 % del Fondo mantenida 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 (30.69 %) y la consideración de «no causar un perjuicio significativo».
- Indicadores específicos de las principales incidencias adversas (PAI), a saber: PAI n.º 1 (Emisiones de GEI), PAI n.º 2 (Huella de carbono), PAI n.º 3 (Intensidad de GEI), PAI n.º 10 (Violaciones del Pacto Mundial de la ONU y de las Directrices de la OCDE), PAI 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 de 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.
 - votados en 1037 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 2025 era:
- AAA: 37,7 %
 - AA: 43,4 %
 - A: 18,9 %
 - B: 0 %

Indicadores de las principales incidencias adversas		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	38 926,51	98,66%	74 995,36	98,83%	67 906,15	95,72%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	200,37	98,66%	377,30	98,83%	381,67	95,72%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	828,71	98,66%	1 066,81	98,83%	886,78	95,72%
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%	98,66%	0,16%	98,83%	0,00%	95,72%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	36,93%	98,66%	36,13%	98,83%	35,65%	95,72%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,66%	0,00%	98,83%	0,00%	95,72%

● ¿...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 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; 30,69 % de la cartera

- 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; 27,80 % de la cartera

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 puede 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).



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnología de la información	8,02%	Estados Unidos
APPLE INC.	Tecnología de la información	5,75%	Estados Unidos
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	4,40%	Estados Unidos
NVIDIA CORPORATION	Tecnología de la información	4,31%	Estados Unidos
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	Sector financiero	3,66%	Estados Unidos
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	3,24%	Estados Unidos
JPMORGAN CHASE & CO.	Sector financiero	2,96%	Estados Unidos
VISA INC.	Sector financiero	2,94%	Estados Unidos
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	2,45%	Estados Unidos
THE TJX COMPANIES, INC.	Consumo discrecional	2,40%	Estados Unidos
ELI LILLY AND COMPANY	Sector sanitario	2,37%	Estados Unidos
The Travelers Companies, Inc.	Sector financiero	2,13%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORPORATION	Sector financiero	2,08%	Estados Unidos
AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC.	Sector industrial	1,92%	Estados Unidos
WASTE MANAGEMENT, INC.	Sector industrial	1,79%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

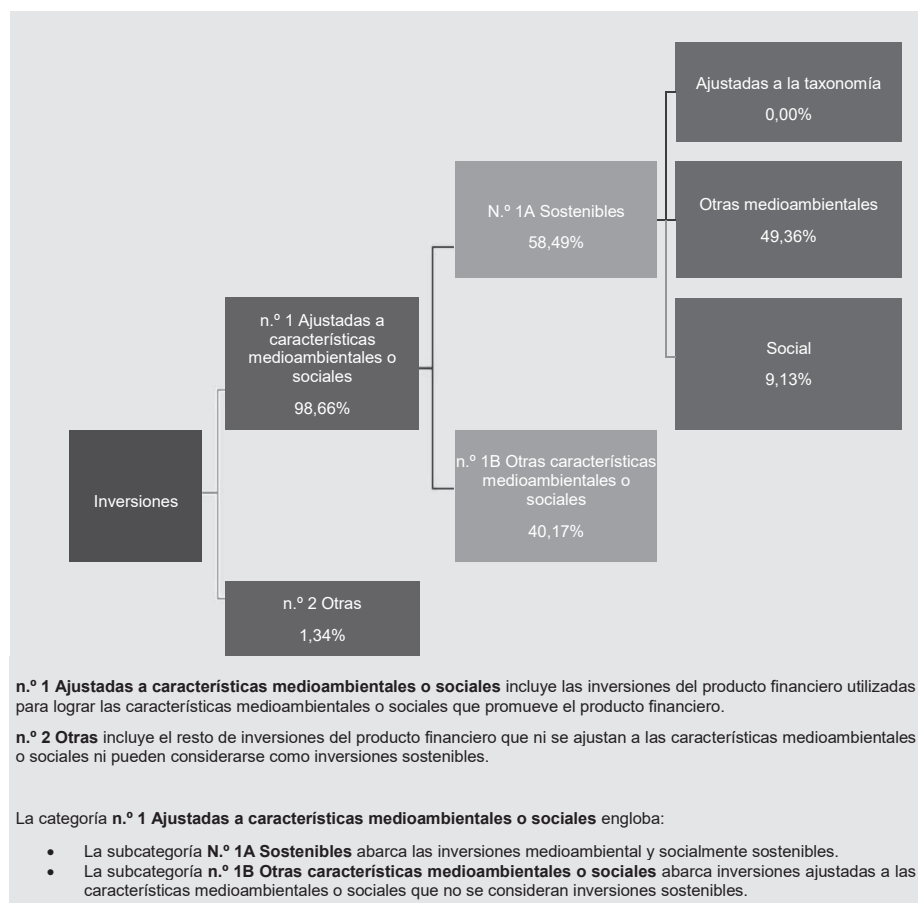
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 58,49 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,66 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,34 %) 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 58,49 % de su cartera a inversiones sostenibles.



Categoría de inversor	Comparación histórica del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	98,66%	98,65%	95,72%
n.º 2 Otras	1,34%	1,35%	4,28%
N.º 1A Sostenibles	58,49%	65,31%	59,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	40,17%	33,34%	36,72%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	49,36%	47,90%	40,00%
Social	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	25,77%
Sector financiero	17,77%
Sector sanitario	11,72%
Sector industrial	10,29%
Servicios de comunicación	9,33%
Consumo discrecional	7,48%
Bienes básicos de consumo	6,88%
Materiales	5,08%
Energía	1,73%
Servicios públicos	1,52%
Sector inmobiliario	1,08%
Principales subsectores	% de activos
Software	11,65%
Semiconductores y equipos semiconductores	7,34%
Servicios financieros	6,60%
Bancos	6,36%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	5,75%
Medios de comunicación y servicios interactivos	5,69%
Industria farmacéutica	5,62%
Venta al por menor	4,40%
Equipos eléctricos	3,15%
Productos químicos	3,13%
Seguros	3,07%
Venta minorista especializada	2,74%
Comercio minorista y distribución de bienes básicos de consumo	2,60%
Entretenimiento	2,35%
Bebidas	2,05%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

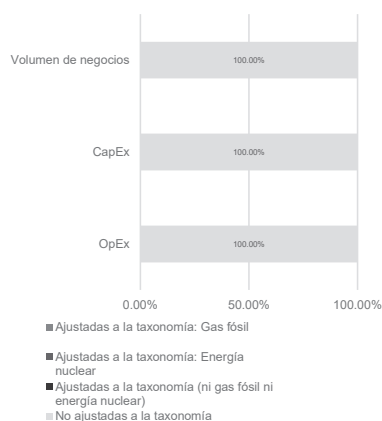
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

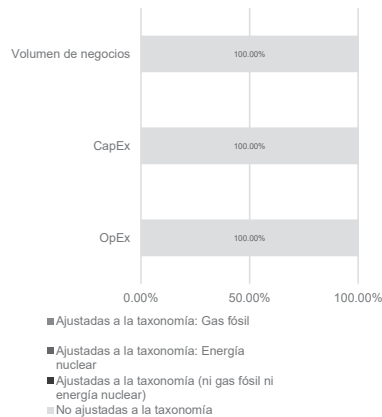
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 49,36 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 9,13 %.



¿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 1,34 % 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 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 2025 era:

AAA: 37,7 %

AA: 43,4 %

A: 18,9 %

B: 0 %

2. El Gestor de Inversiones 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.

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>

3. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Tabaco
- Armas controvertidas
- Juegos de azar
- Entretenimiento para adultos

4. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493003YRBLHS9UVBW79



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 70,82% 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 20 %.

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:

- El 70,82 % 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 (PAI), en concreto PAI n.º 1 (Emisiones de GEI), PAI n.º 2 (Huella de carbono), PAI n.º 3 (Intensidad de GEI), PAI n.º 10 (Incumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PAI n.º 13 (Diversidad de

- género en el Consejo de Administración) y PAI 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.
 - votados en 614 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 2025 era:
- AAA: 44,4 %
 - AA: 41,3 %
 - A: 14,5 %
 - B: 0 %

El Fondo se consideró en el alcance del objetivo de cero emisiones netas de ClearBridge y se midió frente a 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; 62.15 %

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad		
	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor
Ajuste a cero neto	62,15%	59,73%	44,24%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	5,07%	16,36%	23,62%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	122 842,96	97,44%	151 371,76	97,27%	106 503,87	95,26%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	65,23	97,44%	94,84	97,27%	97,02	95,26%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	287,74	97,44%	379,30	97,27%	465,22	95,26%
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%	97,44%	0,00%	97,27%	0,00%	95,26%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	35,24%	97,44%	35,78%	96,64%	34,89%	95,26%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

● **¿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; 33,30 % de la cartera
- 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; 51.92 % de la cartera

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).



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NVIDIA CORPORATION	Tecnología de la información	8,99%	Estados Unidos
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	7,96%	Estados Unidos
MICROSOFT CORPORATION	Tecnología de la información	7,43%	Estados Unidos
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	6,14%	Estados Unidos
APPLE INC.	Tecnología de la información	4,80%	Estados Unidos
VISA INC.	Sector financiero	4,76%	Estados Unidos
NETFLIX, INC.	Servicios de comunicación	3,74%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sector sanitario	2,83%	Estados Unidos
PALO ALTO NETWORKS, INC.	Tecnología de la información	2,39%	Estados Unidos
SALESFORCE, INC.	Tecnología de la información	2,32%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 70,82 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,44 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,56 %) 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 70,82 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	97,44%	97,60%	96,29%
n.º 2 Otras	2,56%	2,40%	3,71%
N.º 1A Sostenibles	70,82%	79,00%	65,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	26,62%	18,60%	31,29%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	70,82%	63,70%	49,00%
Social	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	35,84%
Sector sanitario	13,53%
Servicios de comunicación	11,46%
Consumo discrecional	10,19%
Sector financiero	10,09%
Sector industrial	9,23%
Bienes básicos de consumo	2,97%
Materiales	1,73%
Sector inmobiliario	1,66%
Servicios públicos	0,73%
Principales subsectores	% de activos
Software	17,45%
Semiconductores y equipos semiconductores	12,28%
Venta al por menor	7,96%
Medios de comunicación y servicios interactivos	7,72%
Servicios financieros	6,33%
Equipos y suministros sanitarios	5,27%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	4,80%
Entretenimiento	3,74%
Transporte por tierra	3,37%
Industria farmacéutica	3,34%
Proveedores y servicios sanitarios	2,83%
Mercados de capitales	2,30%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	2,10%
Equipos eléctricos	2,07%
Empresas comerciales y distribuidoras	2,06%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

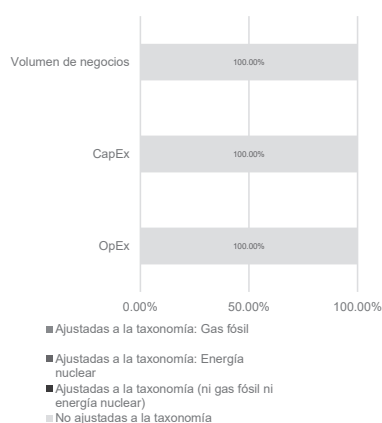
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

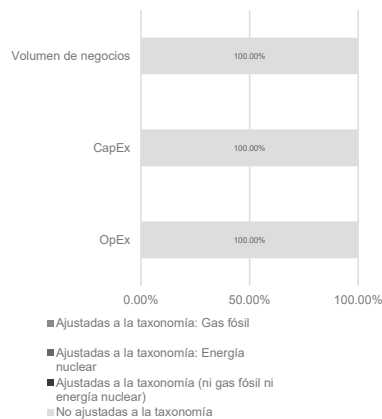
☒ No

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 periodos de referencia anteriores?

No se aplica.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 70,82 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0 %.



¿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 2,56 % 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: 44,4 %

AA: 41,3 %

A: 14,5 %

B: 0 %

2. El Gestor de Inversiones 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.

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>

3. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- 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.
- Tabaco
- Armas controvertidas
- Entretenimiento para adultos

4. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493007ZJMPVPNDQMY52



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 35,15% 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 5 %.

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:

- El 35,15 % 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 (PAI), 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 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.
 - votados en 448 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 2025 era:
 - AAA: 24,3 %
 - AA: 43,1 %
 - A: 32,6 %
 - B: 0 %

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	27 541,27	97,53%	25 360,43	98,48%	137 578,85	98,79%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	151,43	97,53%	121,15	98,48%	667,17	98,79%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	470,51	97,53%	330,68	98,48%	9 124,64	98,79%
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%	97,53%	0,00%	98,48%	0,00%	98,79%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	34,52%	97,53%	33,59%	97,85%	31,64%	98,79%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	97,53%	0,00%	97,85%	0,00%	98,79%

¿...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 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; 16,73 % de la cartera
- 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; 18,42 % de la cartera

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).



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Sector sanitario	7,18%	Estados Unidos
BROADCOM INC.	Tecnología de la información	6,94%	Estados Unidos
CROWDSTRIKE HOLDINGS, INC.	Tecnología de la información	5,15%	Estados Unidos
AUTODESK, INC.	Tecnología de la información	5,10%	Estados Unidos
HUBSPOT, INC.	Tecnología de la información	4,55%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sector sanitario	3,67%	Estados Unidos
THE TJX COMPANIES, INC.	Consumo discrecional	3,44%	Estados Unidos
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP.	Servicios de comunicación	3,00%	Estados Unidos
TE Connectivity Ltd.	Tecnología de la información	2,88%	Suiza
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Sector industrial	2,86%	Irlanda
TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED COMPANY	Tecnología de la información	2,57%	Irlanda
FREEMPORT-MCMORAN INC.	Materiales	2,53%	Estados Unidos
SERVICENOW, INC.	Tecnología de la información	2,52%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

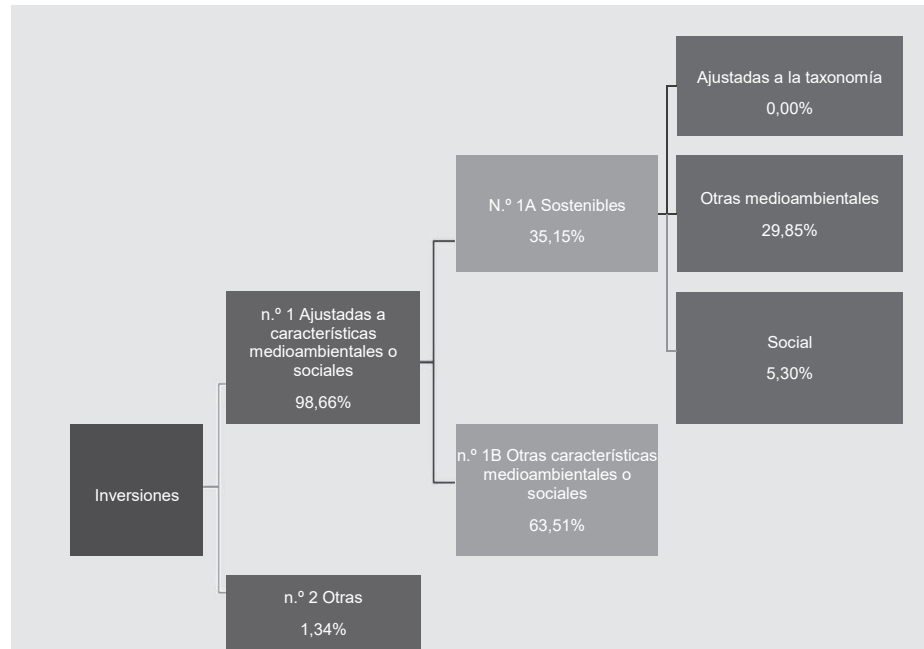
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 35,15 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,66 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,34 %) 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 35,15 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	98,66%	98,69%	98,79%
n.º 2 Otras	1,34%	1,31%	1,21%
N.º 1A Sostenibles	35,15%	50,90%	46,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	63,51%	47,79%	52,79%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	29,85%	31,60%	20,00%
Social	5,30%	19,30%	26,00%

● **¿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	40,45%
Sector sanitario	18,75%
Sector industrial	12,43%
Consumo discrecional	10,01%
Servicios de comunicación	9,30%
Sector financiero	3,67%
Materiales	2,53%
Bienes básicos de consumo	1,52%
Principales subsectores	% de activos
Software	20,34%
Biotechnología	10,67%
Semiconductores y equipos semiconductores	7,33%
Entretenimiento	6,00%
Servicios informáticos	5,86%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	5,45%
Venta minorista especializada	4,90%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	4,76%
Productos para la construcción	3,78%
Proveedores y servicios sanitarios	3,67%
Mercados de capitales	3,67%
Metales y minería	2,53%
Medios de comunicación y servicios interactivos	2,44%
Servicios y suministros comerciales	2,43%
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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

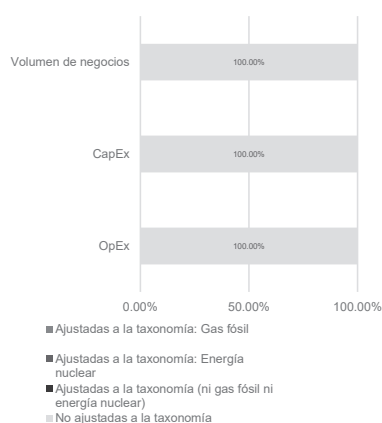
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

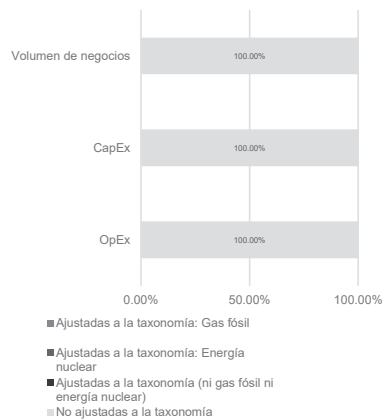
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 29,85 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 5,3 %.



¿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 1,34 % 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: 24,3 %
- AA: 43,1 %
- A: 32,6 %
- B: 0 %

2. El Gestor de Inversiones 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.

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>

3. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Tabaco
- Armas controvertidas
- Juegos de azar
- Entretenimiento para adultos

4. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

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	☐ ☒ NO
☐ 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%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 84,13% 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.

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 84,13 % 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 incidencias adversas (PAI), en concreto PAI n.º 1 (Emisiones de GEI), PAI n.º 2 (Huella de carbono), PAI n.º 3 (Intensidad de GEI), PAI n.º 4 (Incumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PAI n.º 7 (actividades que afectan negativamente a zonas sensibles a la biodiversidad), PAI n.º 10 (Incumplimientos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PAI n.º 13 (Diversidad de género en el Consejo de Administración) y PAI 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.
- votados en 772 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 los mejores emisores de su categoría, según la calificación ASG propia. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2025 era:
 - AAA: 54,3 %
 - AA: 42,4 %
 - A: 3,3 %
 - B: 0 %
- El Fondo se considera en el alcance del objetivo de cero emisiones netas de ClearBridge y se mide frente a 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 las emisiones de GEI; 55,33 %

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad		
	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor
Ajuste a cero neto	55,33%	57,41%	50,51%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	10,10%	20,46%	12,07%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	287 499,37	99,00%	818 684,77	98,78%	1 514 149,99	98,66%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	239,85	99,00%	544,28	98,78%	973,99	98,66%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	780,98	99,25%	1 268,29	99,07%	1 881,15	98,66%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	2,11%	99,12%	4,54%	98,39%	3,78%	98,66%
Actividades que afectan negativamente a zonas	Porcentaje invertido del Fondo	5,67%	98,56%	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
sensibles en cuanto a la biodiversidad							
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%	99,25%	0,00%	99,07%	0,00%	98,66%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	37,73%	99,12%	36,50%	98,39%	34,46%	98,66%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

● ¿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; 56,96 % de la cartera
- 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; 55,33 % de la cartera.

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.

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.

¿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. 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 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).



La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnología de la información	7,48%	Estados Unidos
APPLE INC.	Tecnología de la información	5,48%	Estados Unidos
JPMORGAN CHASE & CO.	Sector financiero	3,82%	Estados Unidos
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	3,47%	Estados Unidos
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	3,33%	Estados Unidos
BROADCOM INC.	Tecnología de la información	2,46%	Estados Unidos
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	Sector industrial	2,35%	Irlanda
THE HOME DEPOT, INC.	Consumo discrecional	2,34%	Estados Unidos
NVIDIA CORPORATION	Tecnología de la información	2,20%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sector sanitario	2,18%	Estados Unidos
MORGAN STANLEY	Sector financiero	2,17%	Estados Unidos
VISA INC.	Sector financiero	2,15%	Estados Unidos
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Bienes básicos de consumo	2,11%	Estados Unidos
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Sector industrial	2,09%	Irlanda
The Travelers Companies, Inc.	Sector financiero	1,96%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

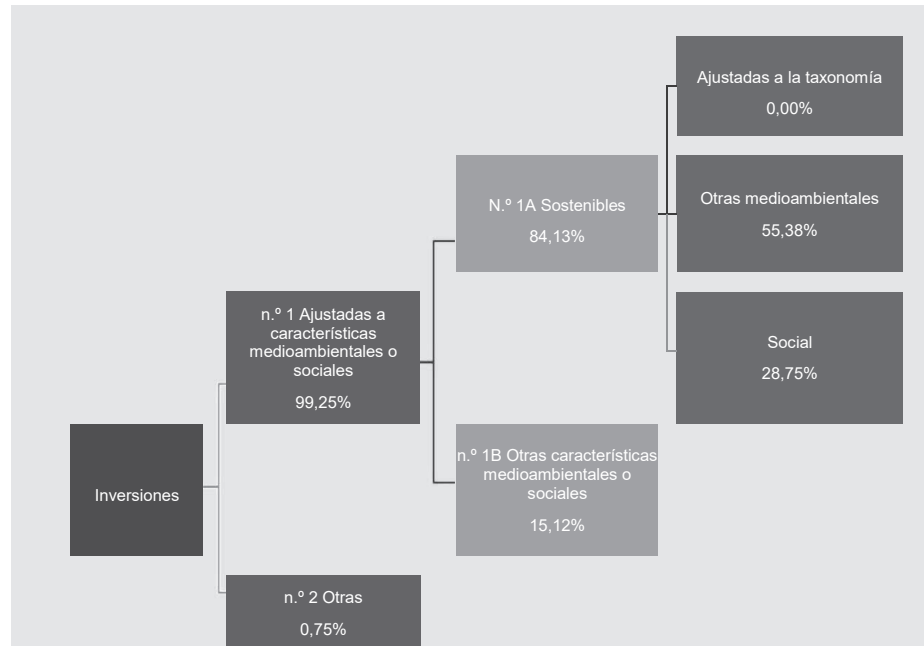
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 84,13 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,25 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,75 %) 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 84,13 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	99,25%	99,83%	98,66%
n.º 2 Otras	0,75%	0,17%	1,34%
N.º 1A Sostenibles	84,13%	85,40%	81,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	15,12%	14,43%	17,66%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	55,38%	55,60%	48,00%
Social	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	29,00%
Sector financiero	14,62%
Sector sanitario	14,24%
Sector industrial	11,05%
Consumo discrecional	10,96%
Bienes básicos de consumo	5,69%
Servicios de comunicación	5,19%
Materiales	3,82%
Sector inmobiliario	3,08%
Servicios públicos	1,58%
Principales subsectores	% de activos
Software	12,19%
Semiconductores y equipos semiconductores	8,30%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	6,39%
Proveedores y servicios sanitarios	4,42%
Seguros	4,36%
Bancos	4,31%
Equipos eléctricos	4,00%
Mercados de capitales	3,80%
Venta minorista especializada	3,68%
Medios de comunicación y servicios interactivos	3,58%
Industria farmacéutica	3,51%
Venta al por menor	3,47%
Productos del hogar	3,33%
Productos para la construcción	3,28%
Servicios y suministros comerciales	2,66%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

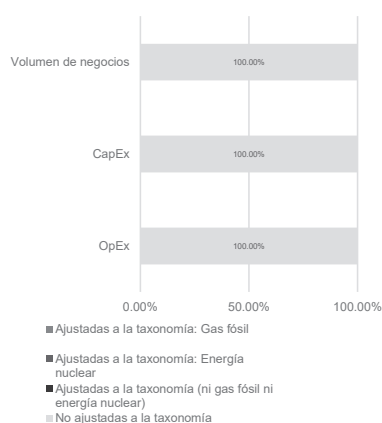
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

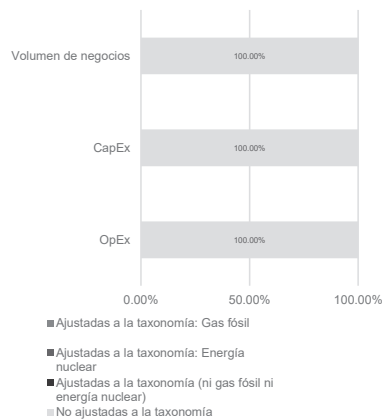
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 55,38 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 28,75 %.



¿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 0,75 % 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 2025 era:

- AAA: 54,3 %
- AA: 42,4 %
- A: 3,3 %
- B: 0 %

2. El Gestor de Inversiones 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.

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>

3. 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
- La energía nuclear
- Juegos de azar
- Entretenimiento para adultos

4. 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).

5. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

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	☒ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 50,24% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☒ 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 5 %.

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:

- El 50,24 % 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 (PAI), 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.
 - votados en 1291 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 2025 era:
- AAA: 26,8 %
 AA: 56,7 %
 A: 15,2 %
 B: 0 %

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emissiones de GEI: Emissiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	3 459,70	97,80%	1 144,23	97,96%	1 295,82	96,85%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	132,76	97,80%	76,68	97,96%	104,70	96,85%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	445,68	98,25%	314,95	97,96%	486,01	98,22%
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%	98,03%	0,00%	98,22%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	34,90%	98,26%	35,99%	97,20%	36,36%	95,59%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

● **¿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; 21,34 %.

- 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; 28,90 %

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. 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).



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
APPLE INC.	Tecnología de la información	4,41%	Estados Unidos
MICROSOFT CORPORATION	Tecnología de la información	4,28%	Estados Unidos
NVIDIA CORPORATION	Tecnología de la información	4,23%	Estados Unidos
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	4,01%	Estados Unidos
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	3,08%	Estados Unidos
ELI LILLY AND COMPANY	Sector sanitario	2,70%	Estados Unidos
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnología de la información	2,43%	Taiwán
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	2,39%	Estados Unidos
INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.	Sector financiero	2,18%	Estados Unidos
UNION PACIFIC CORPORATION	Sector industrial	1,90%	Estados Unidos
Chubb Limited	Sector financiero	1,86%	Suiza
NOVO NORDISK A/S	Sector sanitario	1,71%	Dinamarca
MARVELL TECHNOLOGY, INC	Tecnología de la información	1,56%	Estados Unidos
REPUBLIC SERVICES, INC.	Sector industrial	1,45%	Estados Unidos
BROADCOM INC.	Tecnología de la información	1,40%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

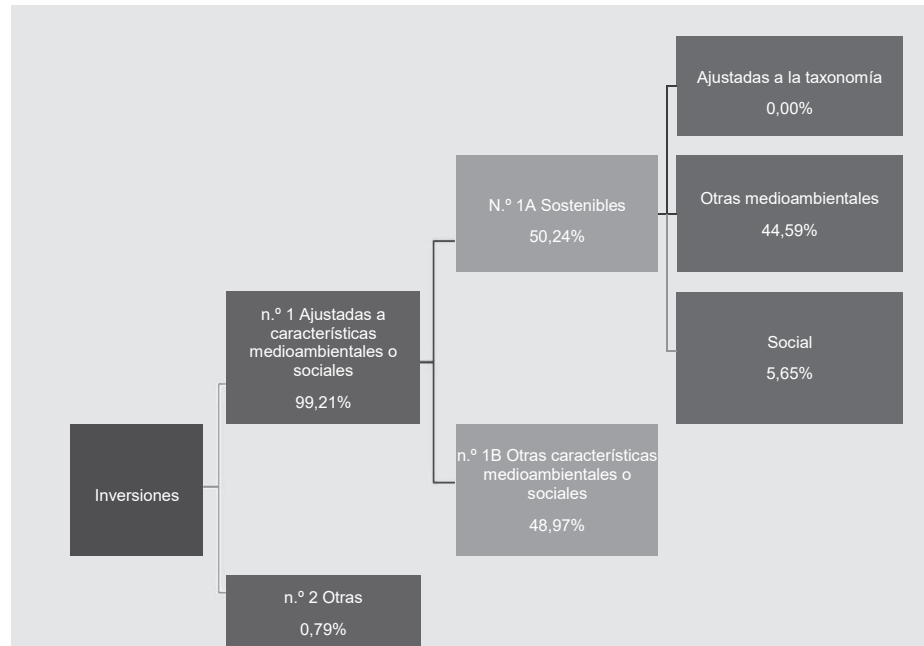
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 50,24 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,21 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,79 %) 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 50,24 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	99,21%	98,32%	98,22%
n.º 2 Otras	0,79%	1,68%	1,78%
N.º 1A Sostenibles	50,24%	63,60%	59,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	48,97%	34,72%	39,22%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	44,59%	45,00%	38,00%
Social	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	28,65%
Sector financiero	14,81%
Sector sanitario	13,63%
Servicios de comunicación	12,80%
Consumo discrecional	11,81%
Sector industrial	9,51%
Bienes básicos de consumo	5,28%
Materiales	1,15%
Servicios públicos	0,93%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	11,01%
Software	9,81%
Medios de comunicación y servicios interactivos	6,24%
Venta al por menor	5,45%
Mercados de capitales	5,21%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	5,00%
Industria farmacéutica	4,96%
Bancos	4,74%
Entretenimiento	4,38%
Transporte por tierra	3,94%
Equipos y suministros sanitarios	3,68%
Seguros	3,66%
Biotecnología	2,99%
Productos de cuidado personal	2,52%
Venta minorista especializada	2,20%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

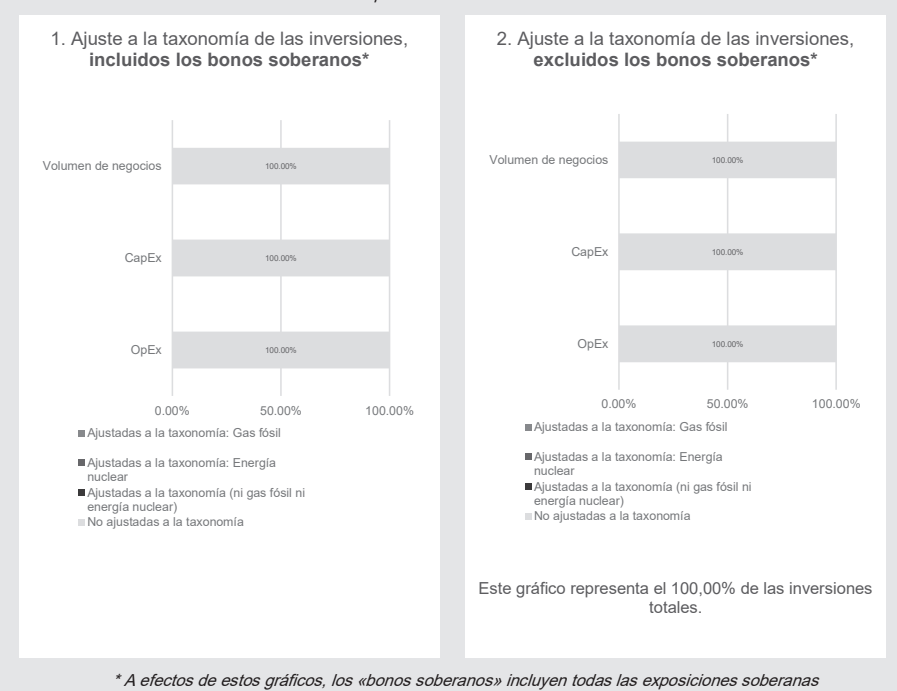
☐ Sí

☐ 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.



● ¿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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 44,59 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 5,65 %.



¿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 0,79 % 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 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 2025 era:

AAA: 26,8 %

AA: 56,7 %

A: 15,2 %

B: 0 %

2. 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://franklin templetonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. 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
- Juegos de azar
- Entretenimiento para adultos
- Empresas que participen de manera significativa en la extracción o producción de combustibles fósiles y actividades de minería.
- Empresas que generen un 10 % o más de sus ingresos directamente de la producción de armas controvertidas.

4. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

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	☐ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 55,65% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☐ 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 propia del gestor de inversiones, era del 55,65 %.
- La calificación ASG de la cartera del Fondo (7,41) en comparación con la calificación ASG del universo de inversión (6,67), 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. El «universo de inversión» del Fondo incluye 200 valores de infraestructura denominados colectivamente RARE200, revisados trimestralmente como parte del proceso de inversión.

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad		
	2025	2024	2023
Valor	Valor	Valor	Valor
Calificación ASG del Fondo	7,41	7,35	7,31
Calificación ASG del universo de inversión	6,67	6,58	6,45

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	336 618,28	97,72%	376 657,11	97,18%	319 510,77	92,41%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	459,24	97,72%	430,19	97,18%	313,64	92,41%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	1 795,77	97,72%	1 566,37	97,18%	2 125,77	95,98%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	58,89%	97,72%	42,85%	95,77%	43,82%	92,41%
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%	97,72%	0,00%	97,18%	0,00%	95,98%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

● **¿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 (21 %)
- 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 (28 %)
- Servicios de agua que apoyan la adaptación al cambio climático y el impacto social al proporcionar acceso a agua limpia y fiable esencial (8 %)
- Infraestructura de comunicaciones que puede proporcionar una alternativa al transporte, así como impacto social al brindar acceso a servicios esenciales (0 %)

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 (46 % de la cartera)
- 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 (52 % de la cartera).

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)

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?».

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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
ENTERGY CORPORATION	Servicios públicos	5,10%	Estados Unidos
NEXTERA ENERGY, INC.	Servicios públicos	4,89%	Estados Unidos
SEVERN TRENT PLC	Servicios públicos	4,73%	Reino Unido
PG&E CORPORATION	Servicios públicos	4,30%	Estados Unidos
CSX Corporation	Sector industrial	4,18%	Estados Unidos
Dominion Energy, Inc.	Servicios públicos	3,32%	Estados Unidos
REDEIA CORPORACION, S.A.	Servicios públicos	3,30%	España
E.ON SE	Servicios públicos	3,26%	Alemania
ENEL - SPA	Servicios públicos	3,25%	Italia
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Sector industrial	3,15%	Alemania
GETLINK S.E.	Sector industrial	3,09%	Francia
Ferrovial SE	Sector industrial	3,06%	Países Bajos
UNITED UTILITIES GROUP PLC	Servicios públicos	3,05%	Reino Unido
UNION PACIFIC CORPORATION	Sector industrial	3,01%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 55,65 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,72 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,28 %) 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 55,65 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	97,72%	98,55%	95,98%
n.º 2 Otras	2,28%	1,45%	40,20%
N.º 1A Sostenibles	55,65%	61,70%	57,35%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	42,07%	36,85%	38,63%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	55,65%	61,70%	57,35%
Social	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	58,07%
Sector industrial	24,60%
Energía	11,84%
Sector inmobiliario	3,21%
Principales subsectores	% de activos
Servicios públicos eléctricos	36,02%
Servicios públicos múltiples	13,78%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	11,84%
Transporte por tierra	10,67%
Infraestructura del transporte	10,11%
Servicios de suministro de agua	7,78%
Construcción e ingeniería	3,82%
Fondos de inversión inmobiliaria especializados	3,21%
Servicios de gas	0,49%

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 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.
- Los **gastos de capital** (CapEx), que muestran 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.



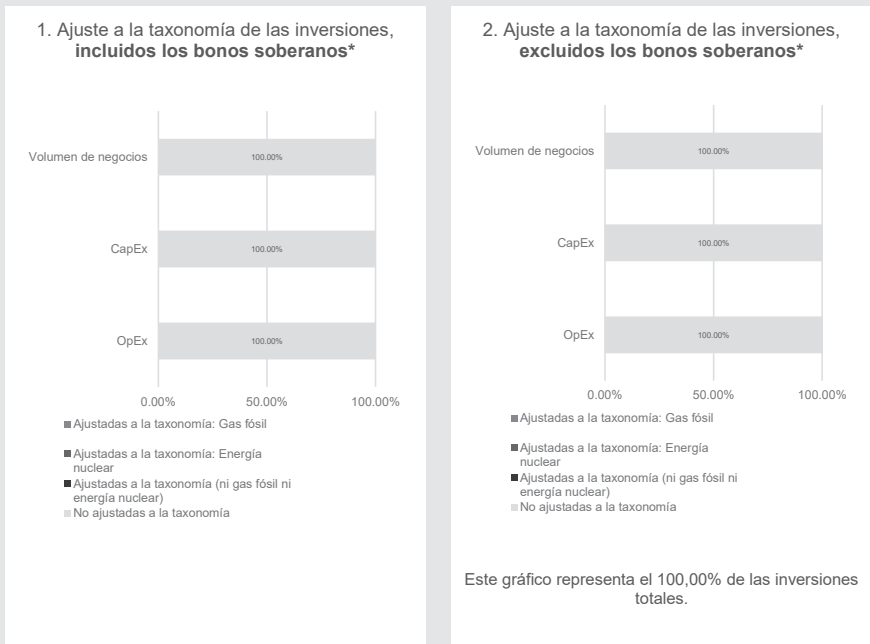
¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran 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 periodos de referencia anteriores?

No se aplica.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 55,65 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0 %.



¿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 2,28 % 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 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.

2. 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: 19 %
- AA: 79 %
- A: 3 %
- B: 0 %

3. 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: 63 %
- Sociales: 63 %
- De gobernanza: 74 %

4. El resultado fue que el Fondo respetaba los elementos vinculantes de su estrategia de inversión.

5. 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 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	☒ ☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 54,79% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☐ 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 propia del gestor de inversiones, era del 54,79 %.
- La calificación ASG de la cartera del Fondo (7,57) en comparación con la calificación ASG del universo de inversión (6,78), 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			
	2025	2024	2023
KPI de sostenibilidad Nombre	Valor	Valor	Valor
Calificación ASG del Fondo	7,57	7,82	7,89
Calificación ASG del universo de inversión	6,78	6,67	6,58

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emissiones de GEI: Emissiones totales en USD	Toneladas de CO2eq	138 961,75	96,96%	157 590,78	96,86%	139 114,60	96,67%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	467,24	96,96%	444,57	96,86%	351,77	96,67%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	1 923,74	96,96%	1 803,46	96,86%	2 500,32	98,02%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	60,19%	96,96%	54,13%	95,18%	61,11%	94,59%
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%	98,17%	0,00%	96,86%	0,00%	98,02%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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 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?

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 (30 %).
- 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 (14 %)
- Servicios de agua que apoyan la adaptación al cambio climático y el impacto social al proporcionar acceso a agua limpia y fiable esencial (7 %)
- Infraestructura de comunicaciones que puede proporcionar una alternativa al transporte, así como impacto social al brindar acceso a servicios esenciales (3 %)

Inicialmente, lo anterior se evaluó habida cuenta de las contribuciones a una de estas dos opciones o a ambas:

- Adecuación de los productos y servicios a los ODS (44,1 % de la cartera)
- 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 (46,7 % de la cartera)

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)

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?».

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.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
ENTERGY CORPORATION	Servicios públicos	5,35%	Estados Unidos
NEXTERA ENERGY, INC.	Servicios públicos	4,67%	Estados Unidos
Dominion Energy, Inc.	Servicios públicos	4,19%	Estados Unidos
REDEIA CORPORACION, S.A.	Servicios públicos	4,17%	España
CROWN CASTLE INC.	Sector inmobiliario	3,94%	Estados Unidos
SEVERN TRENT PLC	Servicios públicos	3,80%	Reino Unido
E.ON SE	Servicios públicos	3,76%	Alemania
UNION PACIFIC CORPORATION	Sector industrial	3,71%	Estados Unidos
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	Energía	3,42%	Canadá
ENEL - SPA	Servicios públicos	3,35%	Italia
OGE ENERGY CORP.	Servicios públicos	3,23%	Estados Unidos
EDP, S.A.	Servicios públicos	3,04%	Portugal
SNAM S.P.A.	Servicios públicos	2,81%	Italia
NATIONAL GRID PLC	Servicios públicos	2,76%	Reino Unido



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

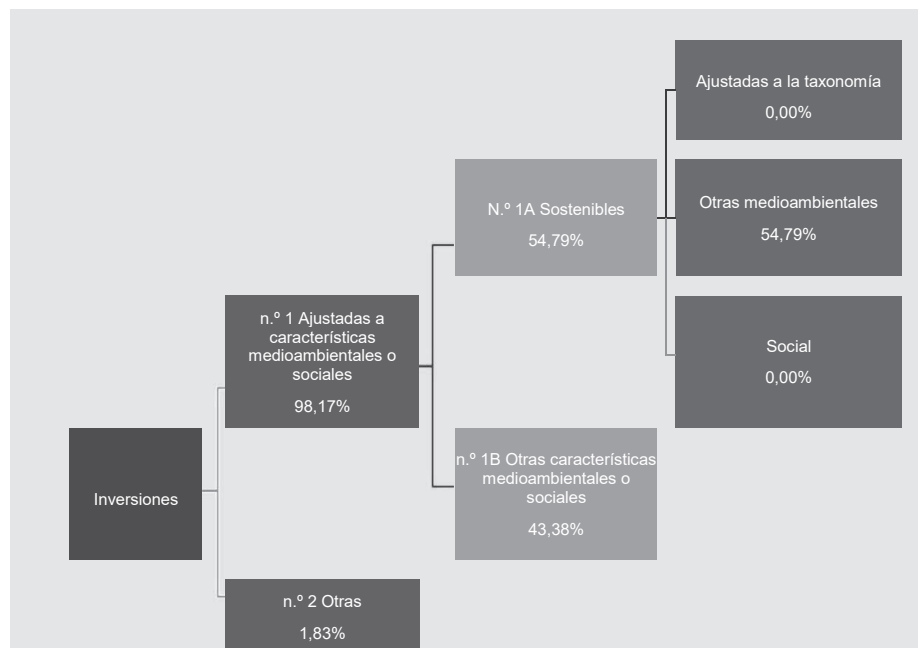
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 54,79 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,17 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,83 %) 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 medioambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 54,79 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	98,17%	97,37%	98,02%
n.º 2 Otras	1,83%	2,63%	1,98%
N.º 1A Sostenibles	54,79%	50,10%	35,52%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	43,38%	47,27%	62,50%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	54,79%	50,10%	35,52%
Social	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	64,51%
Sector industrial	14,49%
Energía	12,95%
Sector inmobiliario	6,23%
Principales subsectores	% de activos
Servicios públicos eléctricos	36,29%
Servicios públicos múltiples	13,70%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	12,95%
Infraestructura del transporte	7,65%
Fondos de inversión inmobiliaria especializados	6,23%
Servicios de suministro de agua	6,09%
Servicios de gas	5,26%
Transporte por tierra	4,19%
Productores de energía y electricidad renovable independientes	3,17%
Construcción e ingeniería	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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

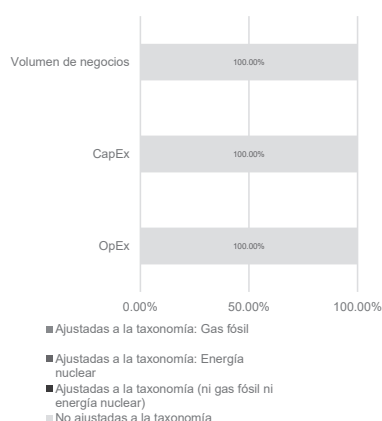
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

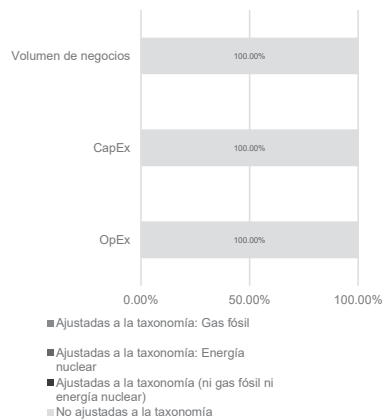
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 54,79 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0 %.



¿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 1,83 % 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.

2. 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: 17 %
- AA: 78 %
- A: 5 %
- B: 0 %

3. 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: 57 %
- Social: 57 %
- De gobernanza: 70 %

4. El resultado fue que el Fondo respetaba los elementos vinculantes de su estrategia de inversión.

5. 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 ClearBridge Global Sustainability 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	● ☒ NO
☐ 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%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 46,71% 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.

● ¿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 46,71 % 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 incidencias adversas (PAI), en concreto PAI n.º 1 (Emisiones de GEI), PAI n.º 2 (Huella de carbono), PAI n.º 3 (Intensidad de GEI), PAI n.º 4 (Incumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PAI n.º 7 (actividades que afectan negativamente a zonas sensibles a la biodiversidad), PAI n.º 10 (Incumplimientos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PAI n.º 13 (Diversidad de género en el Consejo de Administración) y PAI 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?»;
- votados en 650 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; 19,4 %

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.

		Comparación histórica de PIA			
		2025		2024	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 3 USD	Toneladas de CO2eq	11 729,82	94,38%	5 447,99	91,65%
Huella de carbono en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares invertidos	1 971,08	94,38%	1 167,84	91,65%
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	2 442,10	94,38%	1 276,97	91,65%
Intensidad de consumo de energía: Agua USD	GWh por millón de dólares de ventas	1,54	94,38%	2,90	76,77%
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%	94,38%	0,00%	91,65%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	37,96%	94,38%	37,73%	91,65%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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.

¿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; 27,3 % de la cartera
- 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; 19,4 % de la cartera

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).



La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Hitachi, Ltd.	Sector industrial	4,33%	Japón
COMPASS GROUP PLC	Consumo discrecional	4,19%	Reino Unido
WELLS FARGO & COMPANY	Sector financiero	4,17%	Estados Unidos
TotalEnergies SE	Energía	3,81%	Francia
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Sector financiero	3,80%	España
ASTRAZENECA PLC	Sector sanitario	3,40%	Reino Unido
NEXANS SA	Sector industrial	3,39%	Francia
UNILEVER PLC	Bienes básicos de consumo	3,39%	Reino Unido
PAYPAL HOLDINGS, INC.	Sector financiero	3,38%	Estados Unidos
ORACLE CORPORATION	Tecnología de la información	3,24%	Estados Unidos
FISERV, INC.	Sector financiero	3,22%	Estados Unidos
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	3,22%	Estados Unidos
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	Sector financiero	3,19%	Estados Unidos
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	Sector financiero	3,10%	Estados Unidos
Siemens Aktiengesellschaft	Sector industrial	3,07%	Alemania



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

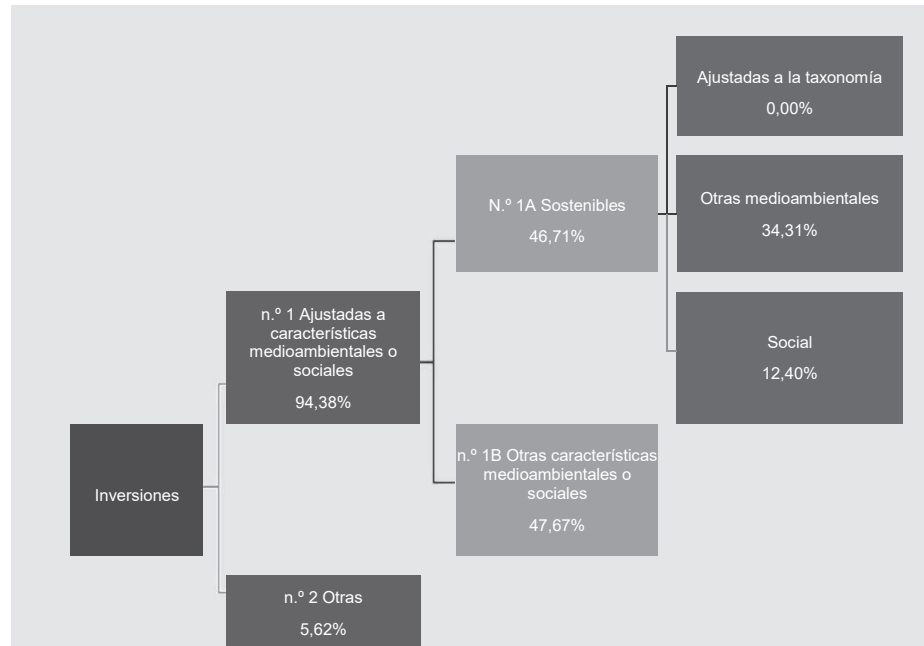
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 46,71 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 94,38 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (5,62 %) 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 46,71 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos	
	2025	2024
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	94,38%	92,40%
n.º 2 Otras	5,62%	7,60%
N.º 1A Sostenibles	46,71%	46,80%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	47,67%	45,60%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D
Otras medioambientales	34,31%	32,20%
Social	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 financiero	25,07%
Sector industrial	24,00%
Sector sanitario	11,55%
Servicios públicos	9,27%
Energía	6,66%
Bienes básicos de consumo	4,80%
Consumo discrecional	4,19%
Tecnología de la información	3,24%
Servicios de comunicación	3,22%
Materiales	2,38%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	11,72%
Equipos eléctricos	10,21%
Conglomerados industriales	7,40%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	6,66%
Servicios financieros	6,60%
Industria farmacéutica	6,09%
Productos de cuidado personal	4,80%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	4,19%
Seguros	3,56%
Software	3,24%
Medios de comunicación y servicios interactivos	3,22%
Mercados de capitales	3,19%
Servicios públicos múltiples	2,95%
Transporte por tierra	2,43%
Metales y minería	2,38%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

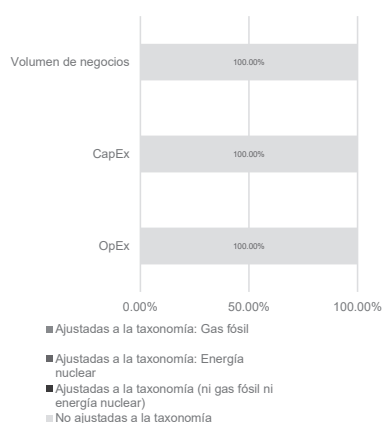
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

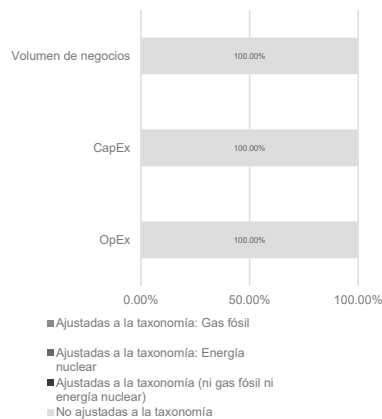
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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, a finales de febrero de 2025, el 34,31 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 12,40 %.



¿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 5,62 % 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

2. 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 2025 era:

AAA: 30 %

AA: 42 %

A: 27 %

B: 0 %

3. El Gestor de Inversiones 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.

4. 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).

5. 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493007B7CQP4E08O434



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	☒ NO
☐ 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%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 80,73% 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.

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?

Al final del período de referencia, el 80,15 % 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).

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 61 % 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 16 % adicional invertido en empresas comprometidas con el establecimiento de objetivos durante los próximos dos años.

Durante el período, el equipo de gestión del Fondo realizó seis compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas como la composición de la junta y la remuneración de los consejeros. Al final del año, los compromisos se encontraban en las etapas de finalización que se muestran a continuación.

Se firmaron un total de 40 compromisos durante el ejercicio.

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.

De acuerdo con nuestra Política climática, hemos clasificado las empresas en nuestra clasificación interna con respecto al cumplimiento de las emisiones netas de valor cero. Esto aumentará y aportará más información a los clientes, además de a los activos comprometidos que tienen objetivos específicos basados en la adopción de objetivos basados en la ciencia. Para este Fondo, la distribución de la cartera entre esas categorías es la siguiente:

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad		
	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor
Interacciones: 1. Contacto con la empresa para comentar los problemas	0,00%	0,00%	40,00%
Interacciones: 2. La empresa acepta la interacción	0,00%	14,00%	0,00%
Interacciones: 3. Se debaten los problemas pertinentes	17,00%	71,00%	0,00%
Interacciones: 4. La empresa elabora un plan para abordar los problemas	83,00%	14,00%	40,00%
Interacciones: 5. La empresa soluciona el problema	0,00%	0,00%	20,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: conseguir unas emisiones netas de valor cero	0,00%	0,00%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustado al objetivo de emisiones netas de valor cero	0,00%	0,00%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustándose al objetivo de emisiones netas de valor cero	60,70%	59,70%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: compromiso adquirido	16,20%	22,10%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: primeras acciones en relación con el cambio climático	2,40%	9,60%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ninguna medida adoptada	20,70%	8,60%	N. D.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	Toneladas de CO2eq	4 808,95	99,45%	8 886,22	99,38%	8 716,25	99,49%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	109,53	99,45%	65,92	99,38%	67,27	99,49%
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	592,11	99,45%	358,02	99,38%	431,12	99,49%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
Proporción de producción y consumo de energía no renovable.	Porcentaje invertido del Fondo	50,72%	99,45%	57,73%	83,94%	65,03%	85,02%
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,19	99,45%	0,31	92,25%	0,34	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,02	99,45%	0,02	92,25%	0,02	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	9,86%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas EUR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	1,01	10,62%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas EUR	0,07	90,86%	0,05	43,01%	0,06	36,29%
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%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
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	0,00%	99,45%	43,22%	99,38%	52,33%	99,12%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Porcentaje invertido del Fondo	12,31%	78,12%	12,16%	37,97%	11,75%	20,44%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	38,63%	99,45%	35,84%	99,38%	32,86%	99,49%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

En comparación con el ejercicio anterior, hemos observado un pequeño aumento en la proporción de valor liquidativo del Fondo invertido en empresas con un objetivo basado en la ciencia del 61 %, en comparación con el 60 % a finales del ejercicio anterior, y una disminución en la proporción de empresas que se han comprometido a establecer objetivos basados en la ciencia del 22 % al 16 %.

Hemos observado una pequeña disminución en los compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el objetivo de influir en el comportamiento en comparación con el período anterior, de 7 a 6. Al final del año, los compromisos se encontraban en las etapas de finalización que se muestran a continuación.

● ¿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.

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?

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?

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 (PAI núm. 1 [Emisiones de GEI], PAI núm. 2 [Huella de carbono] y PAI núm. 3 [Intensidad de GEI de las empresas participadas], así como el PAI opcional sobre empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono).
- Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles (PAI núm. 4 (Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles)).
- Eficiencia energética e hídrica (PAI 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 (PAI núm. 7 [Actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad], PAI núm. 8 [Emisiones al agua] y PAI núm. 9 [Relación de residuos peligrosos]).
- Derechos humanos y Asuntos de los empleados (PAI núm. 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 PAI adicional centrado en las empresas que carecen de una política de derechos humanos).
- Exposición a armas controvertidas (PAI núm. 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NVIDIA CORPORATION	Tecnología de la información	8,59%	Estados Unidos
MICROSOFT CORPORATION	Tecnología de la información	5,34%	Estados Unidos
ASML Holding N.V.	Tecnología de la información	5,13%	Países Bajos
Ferrari N.V.	Consumo discrecional	4,79%	Italia
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiales	4,24%	Reino Unido
Atlas Copco Aktiebolag	Sector industrial	3,74%	Suecia
MASTERCARD INCORPORATED.	Sector financiero	3,69%	Estados Unidos
L'OREAL SA	Bienes básicos de consumo	3,60%	Francia
MONCLER S.P.A.	Consumo discrecional	3,58%	Italia
SARTORIUS STEDIM BIOTECH S.A.	Sector sanitario	3,43%	Francia
Adyen N.V.	Sector financiero	3,38%	Países Bajos
KINGSPAN GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Sector industrial	3,19%	Irlanda



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

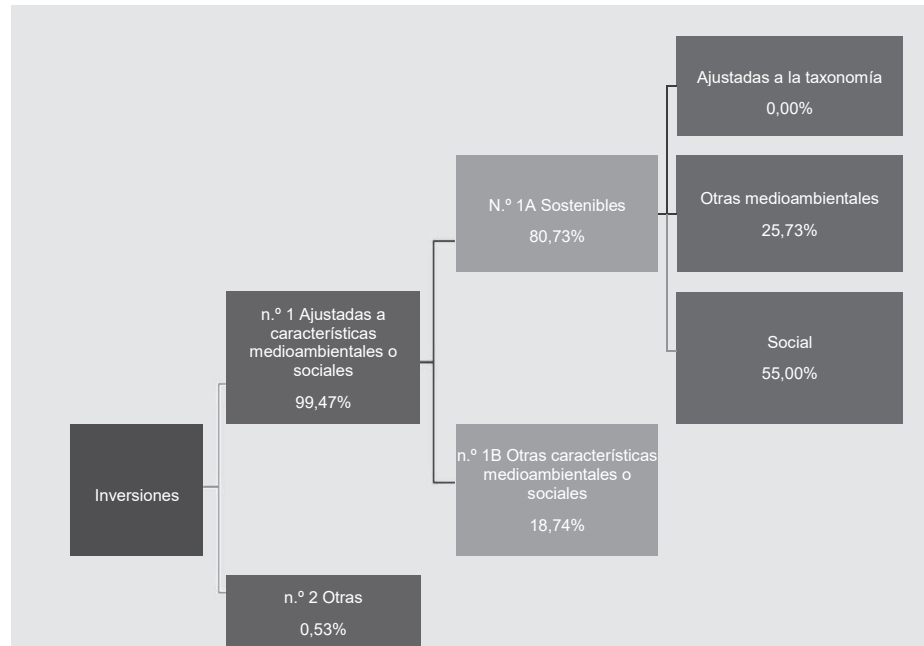
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 80,73 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,47 % de la cartera del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,53 %) 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 80,73 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	99,47%	97,74%	99,50%
n.º 2 Otras	0,53%	2,26%	0,50%
N.º 1A Sostenibles	80,73%	83,84%	88,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	18,74%	13,90%	11,50%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	25,73%	30,96%	30,00%
Social	55,00%	52,88%	58,00%

● **¿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	30,06%
Sector sanitario	27,07%
Consumo discrecional	12,65%
Sector financiero	9,50%
Sector industrial	8,19%
Materiales	5,53%
Bienes básicos de consumo	5,42%
Servicios de comunicación	1,01%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	14,97%
Software	11,36%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	8,33%
Equipos y suministros sanitarios	7,64%
Servicios financieros	7,07%
Textiles, ropa y artículos de lujo	6,89%
Industria farmacéutica	6,03%
Productos químicos	5,53%
Automóviles	4,79%
Productos de cuidado personal	4,60%
Productos para la construcción	4,45%
Maquinaria	3,74%
Biotecnología	2,57%
Tecnología sanitaria	2,50%
Mercados de capitales	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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

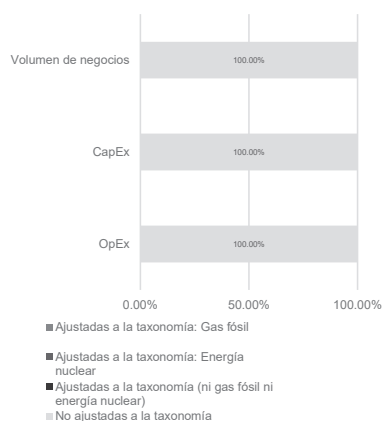
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

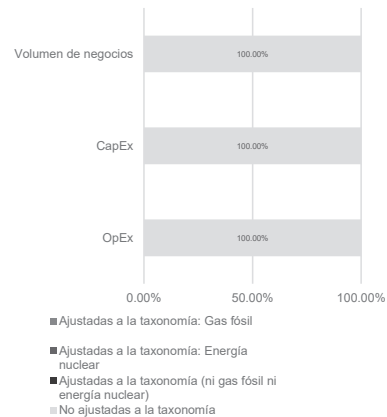
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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 25,73 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 55,00 %.



¿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 0,53 % 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?

- Compromiso con empresas de cartera sobre temas como la composición de la junta y la remuneración de los consejeros.
- 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 todas las 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).
- El Fondo mantuvo una calificación ASG de la cartera superior a la de su universo de inversión (renta variable que cotiza o que se negocia en mercados regulados situados en cualquier parte del mundo).



¿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 Martin Currie Global 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	☒ NO
☐ 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%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 67,37% 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?

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.

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?

Al final del período de referencia, el 68,13 % 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).

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 20 % 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 8 % adicional invertido en empresas comprometidas con el establecimiento de objetivos durante los próximos dos años.

Durante el período, el equipo de gestión del Fondo realizó 30 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas que incluyen la composición de la junta, los planes de transición de carbono cero neto de las empresas y la cultura en el lugar de trabajo. 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.

De acuerdo con nuestra Política climática, hemos clasificado las empresas en nuestra clasificación interna con respecto al cumplimiento de las emisiones netas de valor cero. Esto aumentará y aportará más información a los clientes, además de a los activos comprometidos que tienen objetivos específicos basados en la adopción de objetivos basados en la ciencia. Para este Fondo, la distribución de la cartera entre esas categorías es la siguiente:

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad		
	2025	2024	2023
Valor	Valor	Valor	Valor
Interacciones: 1. Contacto con la empresa para comentar los problemas	28,00%	23,00%	4,00%
Interacciones: 2. La empresa acepta la interacción	13,00%	11,00%	12,00%
Interacciones: 3. Se debaten los problemas pertinentes	50,00%	53,00%	58,00%
Interacciones: 4. La empresa elabora un plan para abordar los problemas	9,00%	9,00%	19,00%
Interacciones: 5. La empresa soluciona el problema	1,00%	4,00%	8,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: conseguir unas emisiones netas de valor cero	0,00%	0,00%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustado al objetivo de emisiones netas de valor cero	1,40%	0,00%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustándose al objetivo de emisiones netas de valor cero	18,60%	17,40%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: compromiso adquirido	8,00%	11,00%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: primeras acciones en relación con el cambio climático	8,40%	14,30%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ninguna medida adoptada	63,70%	57,30%	N. D.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	Toneladas de CO ₂ eq	8 203,74	97,07%	11 584,46	97,41%	11 085,00	96,39%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros invertidos	268,01	97,07%	362,44	97,41%	329,97	96,39%
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de beneficios	753,27	97,07%	912,40	97,32%	1 004,71	96,39%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	4,22%	96,74%	6,87%	97,20%	7,95%	96,39%
Proporción de producción y consumo de energía no renovable.	Porcentaje invertido del Fondo	88,01%	96,11%	86,53%	75,94%	86,15%	81,90%
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	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	0,74	96,60%	1,42	81,19%	3,01	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,46	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	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	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	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	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	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	3,36%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas EUR	0,00	4,97%	0,00	3,34%	0,02	14,67%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas EUR	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%	96,74%	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	0,00%	96,74%	66,13%	97,20%	74,61%	95,98%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Porcentaje invertido del Fondo	18,26%	63,60%	24,15%	8,73%	25,65%	9,73%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	22,08%	96,74%	19,98%	97,12%	18,30%	96,39%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

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 20 % a 28 de febrero de 2025 en comparación con el 17 % a 29 de febrero de 2024, y una disminución en la proporción de empresas que se han comprometido a establecer objetivos basados en la ciencia del 11 % al 8 %. 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.

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?

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?

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 (PAI núm. 1 [Emisiones de GEI], PAI núm. 2 [Huella de carbono] y PAI núm. 3 [Intensidad de GEI de las empresas participadas], así como el PAI opcional sobre empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono).
- Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles (PAI núm. 4 [Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles]).
- Eficiencia energética e hídrica (PAI 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 (PAI núm. 7 [Actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad], PAI núm. 8 [Emisiones al agua] y PAI núm. 9 [Relación de residuos peligrosos]).
- Derechos humanos y Asuntos de los empleados (PAI núm. 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 PAI adicional centrado en las empresas que carecen de una política de derechos humanos).
- Exposición a armas controvertidas (PAI núm. 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnología de la información	9,60%	Taiwán
Tencent Holdings Limited	Servicios de comunicación	7,54%	China
Samsung Electronics Co., Ltd.	Tecnología de la información	6,72%	Corea del Sur
HDFC BANK LIMITED	Sector financiero	4,05%	India
SK hynix Inc.	Tecnología de la información	3,79%	Corea del Sur
ICICI BANK LIMITED	Sector financiero	3,53%	India
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Energía	2,86%	India
TITAN COMPANY LIMITED	Consumo discrecional	2,42%	India
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Consumo discrecional	2,40%	China
MediaTek Inc.	Tecnología de la información	2,37%	Taiwán
MEITUAN	Consumo discrecional	2,29%	China
China Merchants Bank Co., Ltd.	Sector financiero	2,07%	China
QUANTA COMPUTER INC.	Tecnología de la información	2,00%	Taiwán



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

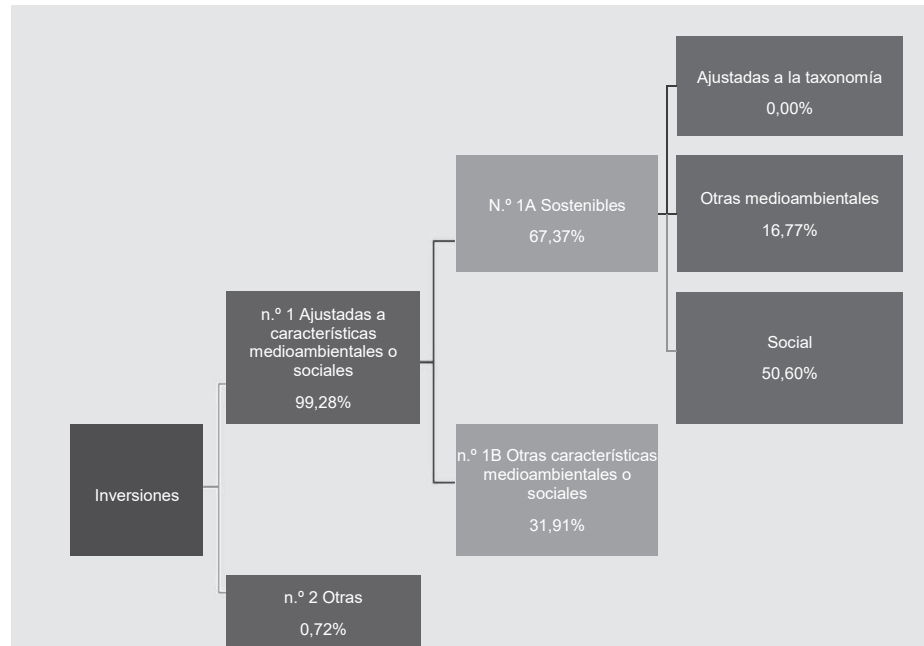
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 67,37 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,28 % de la cartera del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,72 %) 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 67,37 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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	99,28%	99,12%	97,90%
n.º 2 Otras	0,72%	0,88%	2,10%
N.º 1A Sostenibles	67,37%	72,55%	73,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	31,91%	26,57%	24,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	16,77%	20,18%	26,00%
Social	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	31,40%
Sector financiero	25,96%
Consumo discrecional	15,89%
Servicios de comunicación	7,88%
Materiales	4,78%
Sector industrial	4,69%
Energía	3,49%
Sector sanitario	2,84%
Bienes básicos de consumo	2,23%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	21,38%
Semiconductores y equipos semiconductores	17,17%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	8,72%
Medios de comunicación y servicios interactivos	7,69%
Venta al por menor	6,32%
Servicios informáticos	3,84%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	3,67%
Seguros	3,59%
Equipos eléctricos	3,51%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	3,49%
Textiles, ropa y artículos de lujo	2,42%
Automóviles	2,33%
Proveedores y servicios sanitarios	2,22%
Metales y minería	1,77%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	1,66%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

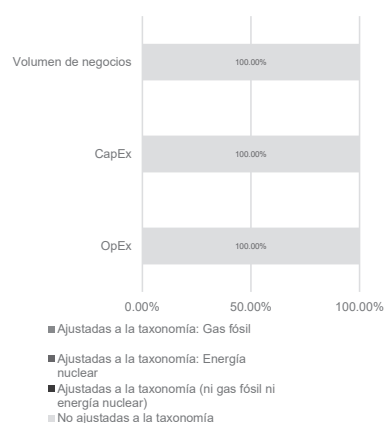
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

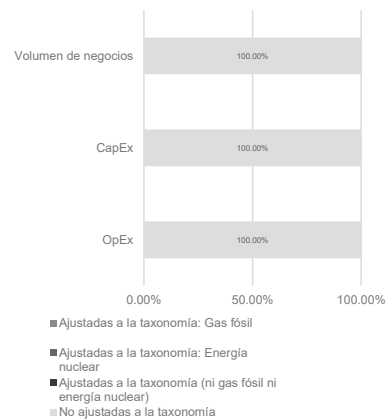
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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 16,77 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 50,60 %.



¿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 0,72 % 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 composición de la junta, los planes de transición de carbono cero neto de las empresas y la cultura en el lugar de trabajo.
- 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?

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493001JP7YZEMZJTE31



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	☒ NO
☐ 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%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 77,78% 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.

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?

Al final del período de referencia, el 81.41 % 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).

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 65 % 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 7 % adicional invertido en empresas comprometidas con el establecimiento de objetivos durante los próximos dos años.

Durante el período, el equipo de gestión del Fondo realizó 5 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas como la composición del consejo de administración y los riesgos del cambio climático. Al final del año, los compromisos se encontraban en las etapas de finalización que se muestran a continuación.

Se firmaron un total de 31 compromisos durante el ejercicio.

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.

De acuerdo con nuestra Política climática, hemos clasificado las empresas en nuestra clasificación interna con respecto al cumplimiento de las emisiones netas de valor cero. Esto aumentará y aportará más información a los clientes, además de a los activos comprometidos que tienen objetivos específicos basados en la adopción de objetivos basados en la ciencia. Para este Fondo, la distribución de la cartera entre esas categorías es la siguiente:

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad	
	2025	2024
	Valor	Valor
Interacciones: 1. Contacto con la empresa para comentar los problemas	0,00%	0,00%
Interacciones: 2. La empresa acepta la interacción	0,00%	0,00%
Interacciones: 3. Se debaten los problemas pertinentes	0,00%	100,00%
Interacciones: 4. La empresa elabora un plan para abordar los problemas	100,00%	0,00%
Interacciones: 5. La empresa soluciona el problema	0,00%	0,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: conseguir unas emisiones netas de valor cero	0,00%	0,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustado al objetivo de emisiones netas de valor cero	0,00%	0,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustándose al objetivo de emisiones netas de valor cero	64,80%	62,30%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: compromiso adquirido	6,50%	19,60%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: primeras acciones en relación con el cambio climático	15,80%	8,30%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ninguna medida adoptada	12,90%	9,80%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	Toneladas de CO2eq	14 847,94	99,19%	14 201,20	99,16%	12 594,31	96,22%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	159,50	99,19%	76,46	99,16%	71,95	96,22%
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	782,06	99,43%	386,71	98,50%	416,67	96,22%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	99,43%	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%
Proporción de producción y consumo de energía no renovable.	Porcentaje invertido del Fondo	51,08%	99,43%	N. D.	N. D.	70,31%	82,33%
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,22	99,43%	0,32	87,07%	0,31	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,02	99,43%	0,02	87,07%	0,02	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	15,59%	99,19%	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas EUR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,01	5,04%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas EUR	0,10	99,19%	0,05	45,55%	0,09	47,76%
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%	99,43%	0,00%	99,16%	0,00%	98,99%
Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los	Porcentaje invertido del Fondo	0,24%	99,43%	39,84%	97,88%	50,36%	95,15%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales							
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Porcentaje invertido del Fondo	13,66%	70,20%	19,20%	28,93%	19,03%	11,63%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	39,94%	99,43%	38,14%	97,88%	35,94%	96,22%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	99,43%	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

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 62 % al 65 % a finales del ejercicio anterior, y una disminución en la proporción de empresas que se han comprometido a establecer objetivos basados en la ciencia del 20 % al 7 %. Esto se debe a los cambios en las posiciones de la cartera y a que los compromisos de las empresas vencen sin convertirse en objetivos aprobados.

Hemos observado un aumento en el número de compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el objetivo de influir en el comportamiento en comparación con el período anterior, de 4 a 5. Hemos observado un aumento de los compromisos totales de 22 a 31.

¿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 (PAI núm. 1 [Emisiones de GEI], PAI núm. 2 [Huella de carbono] y PAI núm. 3 [Intensidad de GEI de las empresas participadas], así como el PAI opcional sobre empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono).
- Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles (PAI núm. 4 [Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles]).
- Eficiencia energética e hídrica (PAI 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 (PAI núm. 7 [Actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad], PAI núm. 8 [Emisiones al agua] y PAI núm. 9 [Relación de residuos peligrosos]).
- Derechos humanos y Asuntos de los empleados (PAI núm. 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 PAI adicional centrado en las empresas que carecen de una política de derechos humanos).
- Exposición a armas controvertidas (PAI núm. 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Ferrari N.V.	Consumo discrecional	9,39%	Italia
ASML Holding N.V.	Tecnología de la información	7,89%	Países Bajos
MONCLER S.P.A.	Consumo discrecional	6,38%	Italia
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiales	5,21%	Reino Unido
L'OREAL SA	Bienes básicos de consumo	4,98%	Francia
NOVO NORDISK A/S	Sector sanitario	4,97%	Dinamarca
Partners Group Holding AG	Sector financiero	4,92%	Suiza
Atlas Copco Aktiebolag	Sector industrial	4,75%	Suecia
NEMETSCHEK SE	Tecnología de la información	4,70%	Alemania



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

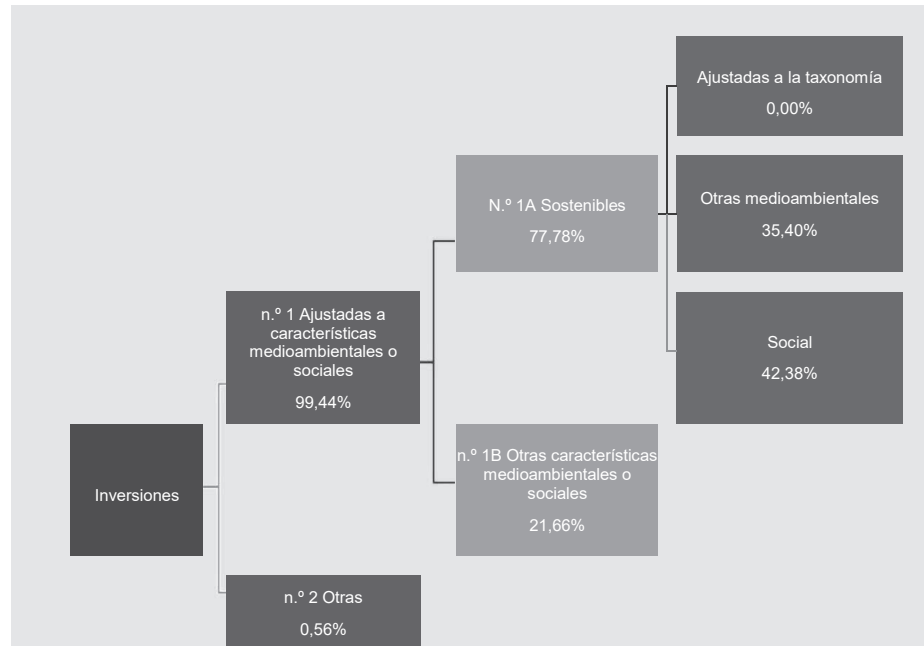
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 77,78 %.

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. 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 77,78 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
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%	99,16%	99,00%
n.º 2 Otras	0,56%	0,84%	1,00%
N.º 1A Sostenibles	77,78%	75,27%	76,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	21,66%	23,89%	23,00%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	35,40%	34,93%	36,00%
Social	42,38%	40,34%	40,00%

● **¿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	24,15%
Sector sanitario	19,99%
Consumo discrecional	17,38%
Sector industrial	15,27%
Sector financiero	8,98%
Materiales	7,24%
Bienes básicos de consumo	6,41%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	12,43%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	10,30%
Automóviles	9,39%
Productos para la construcción	9,19%
Software	8,35%
Textiles, ropa y artículos de lujo	7,99%
Productos químicos	7,24%
Industria farmacéutica	6,01%
Productos de cuidado personal	4,98%
Mercados de capitales	4,92%
Maquinaria	4,75%
Servicios financieros	4,06%
Equipos y suministros sanitarios	3,69%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	3,37%
Bebidas	1,43%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

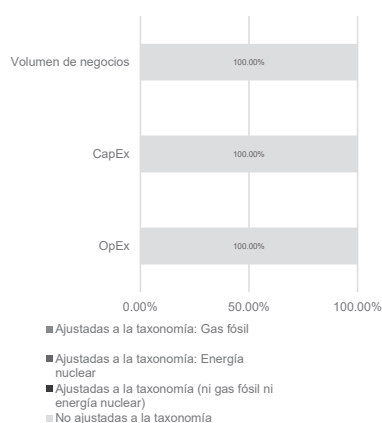
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

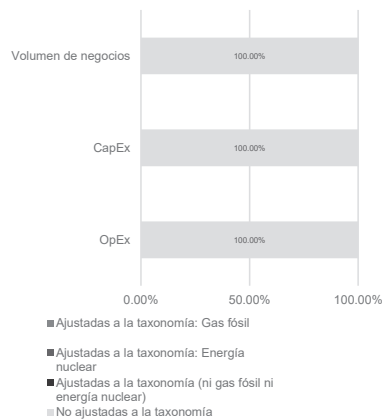
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las



¿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 35,40 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 42,38 %.



¿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 0,56 % 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?

- Compromiso con empresas de cartera sobre temas como la composición de la junta y los riesgos del cambio climático.
- 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 todas las 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).
- El Fondo mantuvo una calificación ASG de la cartera superior a la de su universo de inversión, que son acciones de empresas domiciliadas o cotizadas en Europa, o que desarrollan la parte predominante de su actividad económica en Europa.



¿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 Martin Currie Improving Society Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
254900MZ0K8Z3QFWHN23



FRANKLIN
TEMPLETON

Objetivo de inversión sostenible

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	☐ NO
☒ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 12,05%	☐ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
☒ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 86,10%	☐ con un objetivo social
	☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué medida se cumplió el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan los objetivos sostenibles de este producto financiero.

Para cumplir con el objetivo de inversión sostenible del Fondo, las empresas en las que se invierte ofrecieron productos o servicios que i) contribuyen a la igualdad de oportunidades sociales; ii) contribuyen a mejorar el bienestar, la inclusión o iii) apoyan una transición justa hacia una economía sostenible.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr el objetivo ambiental o social del Fondo.

A 28 de febrero de 2025, el 97,80 % de los activos gestionados del Fondo se invirtió en empresas que contribuían a la consecución del objetivo de inversión sostenible, y el 2,20 % restante se mantuvo en efectivo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro del objetivo de inversión sostenible del Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir el logro del objetivo de inversión sostenible del Fondo son los siguientes:

- Proporción del Fondo representada por las inversiones sostenibles con un objetivo social: Durante el ejercicio, la proporción del Fondo destinada a inversiones sostenibles con un objetivo social fue mayor del 70 %.
- Proporción del Fondo representada por las inversiones ambientalmente sostenibles que promueven el objetivo social del Fondo: Durante el ejercicio, la proporción del Fondo no destinada a inversiones sostenibles con un objetivo social o en efectivo, se destinó a inversiones sostenibles con un objetivo ambiental que promovía el objetivo social del Fondo.
- La proporción del Fondo que cumple los indicadores clave de rendimiento (KPI) de impacto específicos que se fijan para cada empresa, que los supera o va la zaga de ellos. Al final del ejercicio, el estado de los KPI de la cartera se distribuía de la siguiente manera:
- Proporción del Fondo con un proceso de compromiso estructurado:

- Centrado en los aspectos en los que el gestor de inversiones se compromete en relación con KPI específicos de la empresa.
- Centrado en la mejora del comportamiento relativo a la sostenibilidad.

El 100 % del Fondo se comprometió con al menos uno de los dos ámbitos anteriores durante el período de tenencia de cada acción.

De acuerdo con nuestra Política climática, hemos clasificado las empresas en nuestra clasificación interna con respecto al cumplimiento de las emisiones netas de valor cero. Esto aumentará y aportará más información a los clientes, además de a los activos comprometidos que tienen objetivos específicos basados en la adopción de objetivos basados en la ciencia. Para este Fondo, la distribución de la cartera entre esas categorías es la siguiente:

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad	
	2025	2024
	Valor	Valor
KPI de impacto: se alcanzan	60,80%	N. D.
KPI de impacto: se superan	19,60%	N. D.
KPI de impacto: a la zaga	19,60%	N. D.
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: conseguir unas emisiones netas de valor cero	0,00%	0,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustado al objetivo de emisiones netas de valor cero	6,30%	0,00%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ajustándose al objetivo de emisiones netas de valor cero	26,10%	32,90%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: compromiso adquirido	17,40%	24,90%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: primeras acciones en relación con el cambio climático	12,70%	5,20%
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero de MC: ninguna medida adoptada	35,40%	35,20%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

En comparación con el período anterior, observamos una disminución de la proporción de los KPI específicos de la empresa que cumplan nuestras expectativas. También observamos un aumento menor de la proporción de KPI que se superan y que van a la zaga en comparación con el período anterior. Sin embargo, creemos que el porcentaje de más del 80 % de los KPI categorizados como que se alcanzan o que se superan al final del período indica que se ha alcanzado el objetivo de inversión sostenible.

En comparación con el período anterior, observamos un aumento de la proporción de empresas ajustadas al objetivo de emisiones netas de valor cero, a medida que avanzaron hacia sus objetivos declarados de reducción de las emisiones de carbono. Esto se ve reflejado en una disminución de la proporción de empresas ajustándose al objetivo de emisiones netas de valor cero (han establecido un objetivo, pero aún no están en la trayectoria para alcanzarlo). Ha habido una disminución de la proporción de empresas que se han comprometido a establecer objetivos basados en la ciencia y un aumento de la proporción de empresas que han llevado a cabo una acción climática inicial. Esto se debe, en parte, a las barreras que evitan que las empresas finalicen sus objetivos después de haber establecido un compromiso. Las empresas en la categoría de acción climática inicial continúan llevando a cabo acciones para reducir su perfil de emisiones. La proporción de empresas en la categoría de ninguna medida adoptada se mantuvo estable en comparación con el período anterior.

¿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:

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.

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?

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.



¿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 (PAI núm. 1 [Emisiones de GEI], PAI núm. 2 [Huella de carbono] y PAI núm. 3 [Intensidad de GEI de las empresas participadas], así como el PAI opcional sobre empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono).
- Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles (PAI núm. 4 (Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles)).

- Eficiencia energética e hídrica (PAI 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 (PAI núm. 7 [Actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad], PAI núm. 8 [Emisiones al agua] y PAI núm. 9 [Relación de residuos peligrosos]).
- Derechos humanos y Asuntos de los empleados (PAI núm. 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 PAI adicional centrado en las empresas que carecen de una política de derechos humanos).
- Exposición a armas controvertidas (PAI núm. 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: 01/03/2024 – 28/02/2025.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MercadoLibre, Inc.	Consumo discrecional	6,83%	Uruguay
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Sector sanitario	6,66%	Estados Unidos
XYLEM INC.	Sector industrial	5,74%	Estados Unidos
NOVOZYMES A/S	Materiales	5,03%	Dinamarca
HDFC BANK LIMITED	Sector financiero	5,02%	India
REVVITY, INC.	Sector sanitario	5,01%	Estados Unidos
VALMONT INDUSTRIES, INC.	Sector industrial	4,95%	Estados Unidos
ECOLAB INC.	Materiales	4,84%	Estados Unidos
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Servicios públicos	4,33%	Francia
AIRTEL AFRICA PLC	Servicios de comunicación	4,06%	Reino Unido



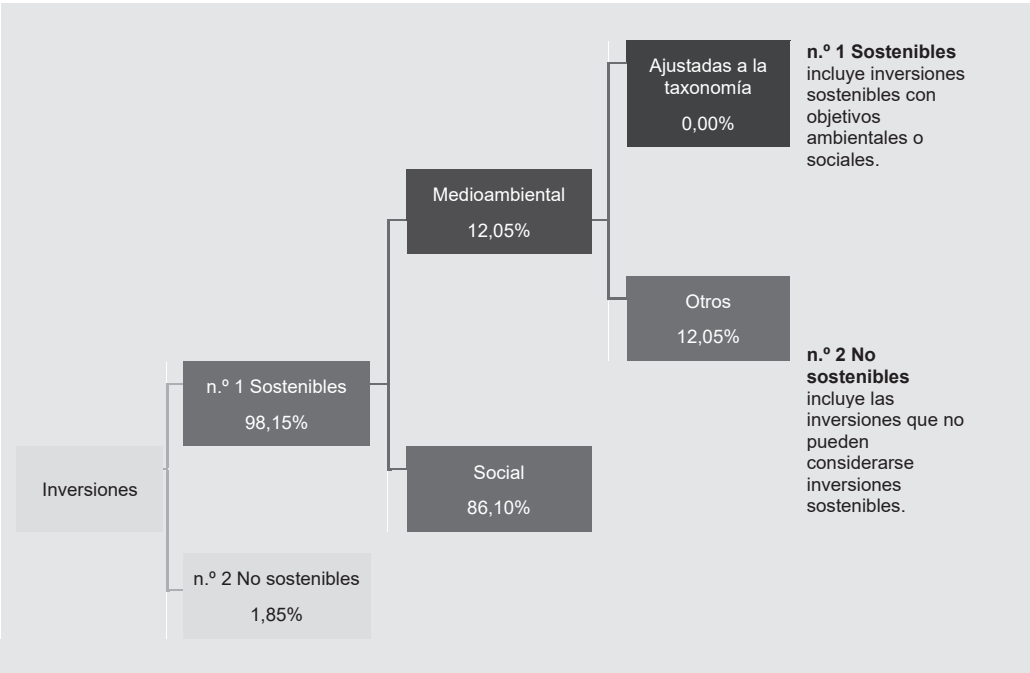
¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

Asignación de activos describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 98,15 %.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 98,15 % del valor liquidativo del Fondo se destinó a inversiones sostenibles. La parte restante (1,85 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.



Categoría de inversor	Comparación histórica del asignación de activos	
	2025	2024
	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Sostenibles	98,15%	96,90%
n.º 2 No sostenibles	1,85%	3,10%
Medioambiental	12,05%	14,80%
Social	86,10%	82,10%
Ajustadas a la taxonomía	N.D.	N.D.
Otros	12,05%	14,80%

● **¿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	23,61%
Sector industrial	19,48%
Consumo discrecional	17,60%
Materiales	12,97%
Sector financiero	6,98%
Tecnología de la información	6,89%
Servicios públicos	6,52%
Servicios de comunicación	4,06%
Principales subsectores	% de activos
Productos químicos	12,97%
Maquinaria	10,63%
Equipos y suministros sanitarios	8,15%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	7,83%
Bancos	6,98%
Venta al por menor	6,83%
Construcción e ingeniería	4,95%
Servicios públicos múltiples	4,33%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	4,06%
Servicios de consumo diversificados	3,91%
Software	3,89%
Tecnología sanitaria	3,84%
Proveedores y servicios sanitarios	3,78%
Bienes de consumo doméstico duraderos	2,87%
Servicios profesionales	2,74%

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 económicas 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. **Los ratios, que reflejan la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.**

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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 ajustaron las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

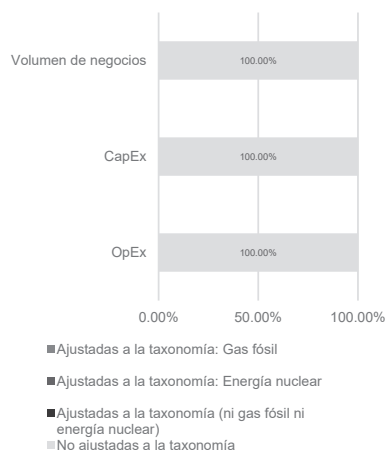
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían¹

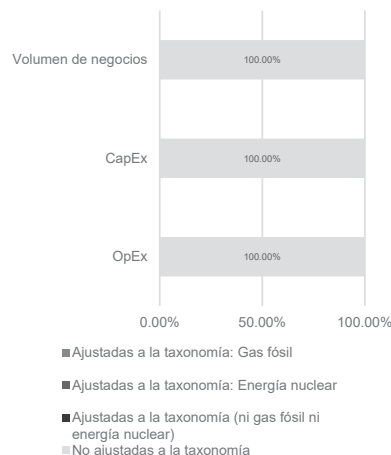
- ☐ Sí
- ☐ En el gas fósil ☐ En la energía nuclear
- ☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE.

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.

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.

¿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.



son inversiones



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

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.

sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo 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, durante el período de referencia, el 12,05 % del Fondo estaba formado por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Durante el período de referencia, la proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 86,10 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «no sostenibles» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías ambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 1,85 % e incluía el efectivo para el que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir el objetivo de inversión sostenible durante el período de referencia?

Durante el período de tenencia de cada empresa, los gestores de carteras se comprometieron con las empresas en las que se invierte sobre el impacto que cada empresa está teniendo a través de sus productos y servicios, o sobre la mejora de los comportamientos relacionados con la sostenibilidad.

Se respetaron todos los elementos vinculantes establecidos en el folleto. Consulte el anexo del Fondo para ver información completa sobre estas.

Se consideraron las 14 PAI obligatorias y dos PAI adicionales como parte del análisis 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 el objetivo sostenible.

No se aplica.

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	☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 18,76% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☒ 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 % de su valor liquidativo.

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 1 de marzo de 2024 al 28 de febrero de 2025, el Fondo excedió estos compromisos, con una asignación media ponderada en los cuatro trimestres de un 18,76 % de su valor liquidativo a inversiones sostenibles. El 13,24 % se asigna a inversiones en actividades que contribuyen a objetivos medioambientales y el 5,52 % se asigna a inversiones que respaldan objetivos sociales. Estas asignaciones se realizaron, principalmente, a través de inversiones en bonos verdes, sociales y 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 la República de Islandia para respaldar proyectos medioambientales y sociales. El marco de inversión sostenible del emisor se centra en

sectores clave, como las energías renovables, los medios de transporte poco contaminantes y prioridades sociales, como la educación, la sanidad y el bienestar, entre otras. La amplitud y la alineación estratégica del marco ha dejado una impresión muy positiva.

En este sentido, durante el período de referencia mencionado anteriormente, la media ponderada en los cuatro trimestres resultó en la alineación del 99,45 % de los activos del Fondo con las características ambientales y sociales. El 0,55 % 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.

- 13,24 % de las inversiones en bonos verdes.
- 5,52 % de las inversiones en bonos sociales.
- 0,00 % de las inversiones en bonos sostenibles.
- 36,49 % de las inversiones en bonos emitidos por los mejores emisores de su clase («campeones ambientales»).

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 - 0,00 %

Lista de emisores con los que se compromete el gestor de inversiones entre el 1 de marzo de 2024 y el 28 de febrero de 2025:

1. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS
2. ABN AMRO BANK NV
3. ADEVINTA ASA
4. AIB GROUP PLC
5. ALTICE FRANCE SA
6. ARENA LUX FIN SARL
7. AUTOSTRADE PER LITALIA
8. AVANTOR FUNDING INC
9. AYVENS SA
10. AZELIS FINANCE NV
11. BANCO DE SABADELL SA
12. BANK OF IRELAND GROUP
13. BARCLAYS PLC
14. BARRY CALLEBAUT SVCS NV
15. BAWAG P.S.K.
16. BERRY GLOBAL INC
17. BNP PARIBAS
18. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO
19. BPCE SA
20. CAB
21. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS
22. CAIXABANK SA
23. CARRIER GLOBAL CORP
24. CESKA SPORITELNA AS
25. CEZ AS
26. CLOVERIE PLC ZURICH INS
27. COMMERZBANK AG
28. COOPERATIEVE RABOBANK UA
29. COTY INC
30. CREDIT AGRICOLE SA
31. CRELAN SA
32. CROWN EURO HOLDINGS SA
33. DANSKE BANK A/S
34. DEUTSCHE LUFTHANSA AG

35. DSV FINANCE BV
36. DXC CAPITAL FUNDING LTD
37. EASYJET FINCO BV
38. ENGIE SA
39. GOLDMAN SACHS GROUP INC
40. H LUNDBECK A/S
41. HOLDING DINFRASTRUCTURE
42. IBERCAJA BANCO SA
43. ILIAD HOLDING SAS
44. ILIAD SA
45. IMA INDUSTRIA MACCHINE
46. ING GROEP NV
47. INTESA SANPAOLO SPA
48. IQVIA INC
49. ITALMATCH CHEMICALS SPA
50. JPMORGAN CHASE & CO
51. LA BANQUE POSTALE
52. LKQ EURO HOLDINGS BV
53. LOGICOR FINANCING SARL
54. MACQUARIE GROUP LTD
55. MATTERHORN TELECOM SA
56. MORGAN STANLEY
57. MOTABILITY OPERATIONS GR
58. MUNDYS SPA
59. NATIONAL GRID PLC
60. NATIONWIDE BLDG SOCIETY
61. NATWEST MARKETS PLC
62. NTT FINANCE CORP
63. NYKREDIT REALKREDIT AS
64. OP CORPORATE BANK PLC
65. ORANO SA
66. OTP BANK NYRT
67. PAPREC HOLDING SA
68. PROSUS NV
69. PRYSMIAN SPA
70. PVH CORP
71. RCI BANQUE SA
72. REPÚBLICA DE ISLANDIA
73. REXEL SA
74. RUMANÍA
75. SAGE GROUP PLC (THE)
76. SANTANDER UK GROUP HLDGS
77. SCHNEIDER ELECTRIC SE
78. SKANDINAVISKA ENSKILDA
79. SOCIETE GENERALE
80. SVENSKA HANDELSBANKEN AB
81. SWEDBANK AB
82. TDF INFRASTRUCTURE SAS
83. TEAMSYSTEM SPA
84. TENNET HOLDING BV
85. THERMO FISHER SCIENTIFIC
86. UBS GROUP AG

87. UNICAJA BANCO SA
88. US BANCORP
89. VERISURE HOLDING AB
90. VERIZON COMMUNICATIONS
91. VICTORIA PLC
92. VOLVO CAR AB
93. WERFEN SA/SPAIN

KPI de sostenibilidad Nombre	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad		
	2025	2024	2023
Valor	Valor	Valor	Valor
Exposición a bonos verdes	13,24%	11,24%	12,98%
Exposición a bonos sociales	5,52%	4,48%	4,59%
Exposición a bonos sostenibles	0,00%	0,00%	0,00%
Exposición a campeones ambientales	36,49%	41,10%	34,59%
Exposición a sectores excluidos	0,00%	0,00%	0,00%
Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA)	1,00	1,00	1,00
Lista de emisores con los que se relaciona el gestor de inversiones	93,00	1,00	1,00

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Ámbito 1 EUR	Toneladas de CO2eq	3 465,21	80,22%	3 138,53	71,04%	1 109,46	64,71%
Emisiones de GEI: Ámbito 2 EUR	Toneladas de CO2eq	317,59	80,22%	310,51	71,04%	144,52	64,71%
Emisiones de GEI: Ámbito 3 est. EUR	Toneladas de CO2eq	16 003,08	81,10%	14 877,17	71,04%	6 075,57	64,71%
Emisiones de GEI: Ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq	3 782,80	80,22%	3 449,04	71,04%	1 253,97	64,71%
Emisiones de GEI: Emisiones totales est. EUR	Toneladas de CO2eq	19 785,89	81,10%	18 392,29	71,04%	7 329,55	64,71%
Huella de carbono de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	57,79	80,21%	57,62	71,04%	53,15	64,71%
Huella de carbono est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	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	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	578,06	90,17%	749,46	88,37%	1 196,48	88,86%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	4,96%	88,42%	4,32%	84,69%	5,14%	81,11%
Proporción de producción y consumo de energía no renovable.	Porcentaje invertido del Fondo	60,06%	85,76%	64,38%	67,18%	62,08%	75,68%
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	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	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	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	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	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	83,12%	0,09	65,27%	0,06	0,92%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,03	83,12%	0,03	65,27%	0,03	1,19%
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	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	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	3,24%	88,43%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas EUR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,03	3,44%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas EUR	0,24	77,82%	0,45	14,85%	0,09	12,86%
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%	92,80%	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	1,00%	87,87%	26,14%	84,69%	0,00%	81,11%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Porcentaje invertido del Fondo	15,94%	63,56%	23,02%	29,76%	27,51%	20,65%

		Comparación histórica de PIA					
		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	38,37%	87,62%	37,87%	84,69%	38,31%	81,11%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	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 beneficios	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	3,93%	0,00	0,02%	0,00	2,32%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Tenga en cuenta que debido al cambio en la metodología, los indicadores de sostenibilidad de este período de referencia (campeones medioambientales, porcentaje de inversión en bonos sociales verdes y sostenibles y PIA) ahora se basan en los valores promedio del final de cada trimestre. En cambio, los datos del período de referencia anterior, que se corresponden con el final del ejercicio fiscal el 29 de febrero de 2024 y que figuran en las tablas anteriores, solamente reflejan los valores en esa fecha específica. Como resultado, las diferencias metodológicas entre los dos períodos hacen que sea difícil comparar los resultados de forma significativa.

Sin embargo, el número de compromisos aumentó de 72 a 93, lo que refleja un compromiso más fuerte por parte de los gestores de inversión, que permanecieron muy activos y ampliaron sus esfuerzos de compromiso durante el período sobre el que se informa.

● ¿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 contribuyan 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.

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 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:

- Eliminar de la cartera a los emisores que se consideraron causantes de un daño significativo.
- 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 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 la sección «¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?».



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 01/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Government of Romania 2.125% 07-MAR-2028	Bonos del Estado	2,11%	Rumanía
NatWest Markets Plc 4.25% 13-JAN-2028	Sector financiero	1,79%	Reino Unido
ENGIE SA. 1.75% 27-MAR-2028	Servicios públicos	1,74%	Francia
Intesa Sanpaolo S.p.A. 1.75% 20-MAR-2028	Sector financiero	1,74%	Italia
UBS Group AG 4.625% 17-MAR-2028	Sector financiero	1,72%	Suiza
OP Yrityspankki Oyj 0.375% 16-JUN-2028	Sector financiero	1,65%	Finlandia
National Grid plc 0.163% 20-JAN-2028	Servicios públicos	1,65%	Reino Unido
JPMorgan Chase & Co. 1.638% 18-MAY-2028	Sector financiero	1,64%	Estados Unidos
Bank of Ireland Group plc 4.875% 16-JUL-2028	Sector financiero	1,64%	Irlanda
ABN AMRO Bank N.V. 4.0% 16-JAN-2028	Sector financiero	1,62%	Países Bajos
Abertis Infraestructuras, S.A. 4.125% 31-JAN-2028	Sector industrial	1,62%	España
Societe Generale SA 0.125% 18-FEB-2028	Sector financiero	1,62%	Francia
Barclays PLC 0.877% 28-JAN-2028	Sector financiero	1,61%	Reino Unido
Sage Group plc 3.82% 15-FEB-2028	Tecnología de la información	1,61%	Reino Unido
CaixaBank, S.A. 0.75% 26-MAY-2028	Sector financiero	1,60%	España



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

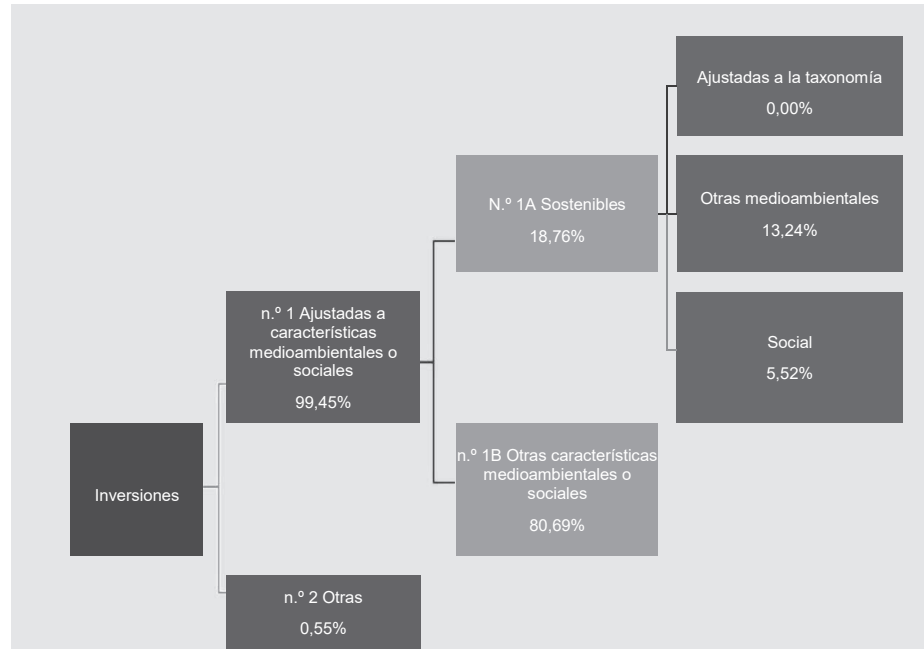
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad es del 18,76 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,45 % 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 (0,55 %) 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 18,76 % de su cartera a inversiones sostenibles.



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.

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** engloba:

- 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 del asignación de activos		
	2025	2024	2023
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,45%	98,56%	96,35%
n.º 2 Otras	0,55%	1,44%	3,65%
N.º 1A Sostenibles	18,76%	15,72%	17,58%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	80,69%	82,84%	78,77%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	13,24%	11,24%	12,98%
Social	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	56,10%
Sector industrial	13,07%
Consumo discrecional	6,19%
Sector sanitario	5,52%
Servicios públicos	5,42%
Bonos del Estado	3,93%
Tecnología de la información	3,65%
Materiales	2,40%
Servicios de comunicación	1,75%
Sector inmobiliario	1,27%
Bienes básicos de consumo	0,16%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	40,31%
Mercados de capitales	7,39%
Servicios financieros	7,26%
Bonos del Estado	3,93%
Servicios públicos múltiples	3,40%
Equipos eléctricos	2,76%
Infraestructura del transporte	2,62%
Aerolíneas de pasajeros	2,55%
Transporte por tierra	2,23%
Software	2,22%
Automóviles	2,16%
Servicios públicos eléctricos	2,02%
Envases y envoltorios	1,88%
Equipos y suministros sanitarios	1,51%
Industria farmacéutica	1,47%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

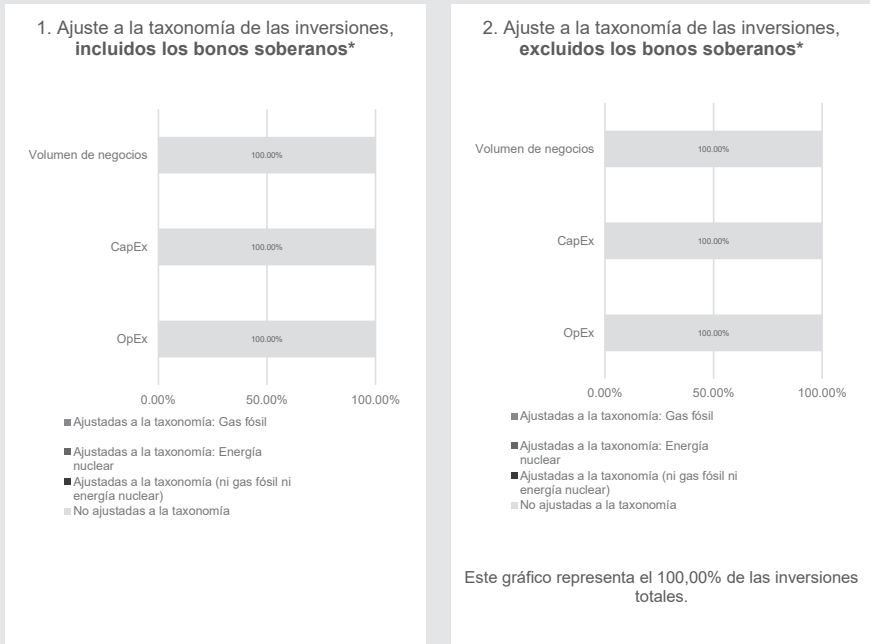
☐ Sí

☐ 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 periodos de referencia anteriores?

No se aplica.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los**



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 13,24 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

criterios para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

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 5,52 %.



¿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 0,55 % 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 de MSCI), los gestores de inversiones evaluaron 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, los gestores de inversiones no invirtieron 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 del tabaco o poseyesen unos ingresos derivados de este tipo de productos que superasen el umbral del 5 % de los Gestores 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 de los Gestores 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)

2. Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir al menos el 11 % del valor liquidativo (VL) 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 de los gestores de inversiones de conseguir un impacto positivo en los aspectos ambientales y sociales, así como de satisfacer los requisitos normativos, los gestores de inversiones comprueban 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 y sociales. A continuación, los gestores se aseguran 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, los gestores de

inversiones comprueban el impacto general de un emisor sobre el medio ambiente, ya que no invertirían en una empresa de servicios públicos que, a pesar de las inversiones en energía verde, aumenta su capacidad de producción de electricidad alimentada por combustibles fósiles. Los aspectos sociales son igualmente importantes, y los gestores de inversiones se abstienen 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, los gestores de inversiones analizan un conjunto de 16 indicadores obligatorios de incidencia adversa (PAI).

3. La implicación fue una parte fundamental del enfoque de sostenibilidad y de la gestión ASG del Fondo. Durante el período de referencia, los gestores de inversiones interactuaron con numerosos emisores. Los gestores de inversión lo han 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 Bank of Ireland Group en diciembre de 2024. La estrategia ASG del grupo se estructura en torno a tres pilares centrales: avanzar hacia la transición verde, fortalecer el compromiso con la comunidad y promover las relaciones positivas con los trabajadores. Los gestores de inversión buscaron ganar una mayor perspectiva con respecto a la estrategia medioambiental del grupo y sus próximos planes de divulgación. En los debates se resaltó la extensión de este enfoque más allá de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) para incluir la biodiversidad y la calidad del agua. El emisor hizo referencia a su supervisión de los indicadores nacionales, incluidos los de la Agencia de Protección del Medio Ambiente de Irlanda. Los gestores de inversión recibieron positivamente las medidas adoptadas para respaldar a los agricultores a través de planes de formación y de incentivos específicos y tomaron nota del compromiso del grupo para publicar sus datos de alineación con la taxonomía de la UE de 2024 en febrero de 2025. En el diálogo también se contemplaron los aspectos sociales, como la diversidad del grupo y los esfuerzos de inclusión. El emisor informó de que había alcanzado la paridad de género en el consejo, en línea con la legislación irlandesa en materia de igualdad de retribución, y describió otras prácticas inclusivas, como la concesión de permisos de paternidad y el apoyo a iniciativas relacionadas con la neurodiversidad.
- Como parte de estos esfuerzos, también se comprometieron con los emisores que ofrecieron un rendimiento menor en términos de su exposición general a indicadores de las PIA obligatorios durante el período de referencia de 2024. Un ejemplo de este compromiso es la reunión celebrada con los representantes de la República de Rumanía. Durante esta reunión, los gestores de inversión alentaron al emisor a considerar una mayor emisión de instrumentos que permiten usos específicos de los beneficios para respaldar la estrategia de transición energética de Rumanía y para abordar otros problemas ambientales, como la gestión sostenible del agua.



¿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	☒ NO
☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%	☒ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 27,56% de inversiones sostenibles
☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse 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	☒ con un objetivo medioambiental 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%	☒ 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 % de su valor liquidativo.

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 1 de marzo de 2024 al 28 de febrero de 2025, el Fondo excedió estos compromisos, con una asignación media ponderada en los cuatro trimestres de un 27,56 % de su valor liquidativo a inversiones sostenibles. El 26,10 % se asigna a inversiones en actividades económicas que contribuyen a objetivos medioambientales y el 1,46 % se asigna a inversiones que respaldan objetivos sociales. Estas asignaciones se realizaron, principalmente, a través de inversiones en bonos verdes, sociales y 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 Swedbank AB con el objetivo de respaldar proyectos medioambientales y sociales. El marco de inversión sostenible del emisor se

centra en sectores clave, como las energías renovables, la eficiencia energética y prioridades sociales, como la reducción de las desigualdades y el fin de la pobreza, entre otras. Swedbank destaca por ser un banco que impulsa de manera activa la transición energética, diferenciándose de aquellos que todavía siguen altamente involucrados en la financiación de combustibles fósiles. En este sentido, durante el período de referencia mencionado anteriormente, la media ponderada en los cuatro trimestres resultó en la alineación del 97,66 % de los activos del Fondo con las características ambientales y sociales. El 2,34 % 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.

- 26,10 % de las inversiones en bonos verdes;
- 1,46 % de las inversiones en bonos sociales;
- 0,00 % de las inversiones en bonos sostenibles.
- 27,77 % de las inversiones en bonos emitidos por los mejores emisores de su clase («campeones ambientales»);

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 - 0,00 %

Lista de emisores con los que se compromete el gestor de inversiones entre el 1 de marzo de 2024 y el 28 de febrero de 2025:

1. ABANCA CORP BANCARIA SA
2. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS
3. AIB GROUP PLC
4. AIR FRANCE-KLM
5. AYVENS SA
6. ALSTOM SA
7. AMBER FINCO PLC
8. APTIV PLC
9. ARGENTA SPAARBANK
10. AROUNDTOWN SA
11. AUTOSTRATE PER LITALIA
12. AVANTOR FUNDING INC
13. AZELIS FINANCE NV
14. BANCA TRANSILVANIA
15. BANCO DE SABADELL SA
16. BANCO SANTANDER SA
17. BANIJAY ENTERTAINMENT
18. BANK OF IRELAND GROUP
19. BANQUE FED CRED MUTUEL
20. BARRY CALLEBAUT SVCS NV
21. BFF BANK SPA
22. BIRKENSTOCK FINANC SARL
23. BLACKSTONE PP EUR HOLD
24. BNP PARIBAS
25. BPCE SA
26. BUONI POLIENNALI DEL TES
27. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS
28. CAIXABANK SA
29. CAPITAL ONE FINANCIAL CO
30. CARNIVAL PLC
31. CATALENT PHARMA SOLUTION
32. CELLNEX TELECOM SA
33. CESKA SPORITELNA AS
34. CNP ASSURANCES SACA
35. COMMERZBANK AG
36. COOPERATIEVE RABOBANK UA

37. COTY INC
38. CREDIT AGRICOLE SA
39. CREDIT MUTUEL ARKEA
40. CROWN EURO HOLDINGS SA
41. DANSKE BANK A/S
42. DELL BANK INTERNATIONAL
43. DEUTSCHE LUFTHANSA AG
44. ENERGIZER GAMMA ACQ BV
45. OPTICS BIDCO SPA
46. FIDELITY NATL INFO SERV
47. FORVIA SE
48. GOLDMAN SACHS GROUP INC
49. HEIMSTADEN BOSTAD AB
50. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY
51. HOWOGE WOHNUNGS
52. IBERCAJA BANCO SA
53. ILIAD SA
54. IMA INDUSTRIA MACCHINE
55. ING GROEP NV
56. IQVIA INC
57. ISS GLOBAL A/S
58. JYSKE BANK A/S
59. KAIXO BONDCO TELECOM SA
60. KBC GROUP NV
61. LA DORIA SPA
62. LANDSBANKINN HF
63. LLOYDS BANKING GROUP PLC
64. LOGICOR FINANCING SARL
65. LOXAM SAS
66. MORGAN STANLEY
67. MUNDYS SPA
68. NATWEST GROUP PLC
69. NEXI SPA
70. NYKREDIT REALKREDIT AS
71. TMNL HOLD IV BV
72. PIRAEUS BANK SA
73. PRYSMIAN SPA
74. PVH CORP
75. Q-PARK HOLDING I BV
76. RAIFFEISEN BANK INTL
77. RAIFFEISENBANK AS
78. RCI BANQUE SA
79. RECKITT BENCKISER TSY
80. RUMANÍA
81. SANTANDER UK GROUP HLDGS
82. SELP FINANCE SARL
83. SOCIETE GENERALE
84. STANDARD CHARTERED PLC
85. SUEZ
86. SWEDBANK AB
87. TEAMSISTEM SPA
88. TECHEM VERWALTUNGSGESELL

89. TELECOM ITALIA SPA
90. UBS GROUP AG
91. UNICAJA BANCO SA
92. UNITED GROUP BV
93. VALEO SE
94. VOLVO CAR AB
95. VZ VENDOR FINANCING
96. WEBUILD SPA
97. WMG ACQUISITION CORP
98. ZEGONA FINANCE PLC
99. ZF EUROPE FINANCE BV
100. LORCA TELECOM BONDCO

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
Exposición a bonos verdes	26,10%
Exposición a bonos sociales	1,46%
Exposición a bonos sostenibles	0,00%
Exposición a campeones ambientales	27,77%
Exposición a sectores excluidos	0,00%
Lista de emisores con los que se relaciona el gestor de inversiones	100,00

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Ámbito 1 EUR	Toneladas de CO2eq	1 304,83	77,88%
Emisiones de GEI: Ámbito 2 EUR	Toneladas de CO2eq	151,61	77,88%
Emisiones de GEI: Ámbito 3 est. EUR	Toneladas de CO2eq	9 623,54	78,14%
Emisiones de GEI: Ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq	1 456,44	77,88%
Emisiones de GEI: Emisiones totales est. EUR	Toneladas de CO2eq	11 079,98	78,14%
Huella de carbono de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	51,42	77,93%
Huella de carbono est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	373,46	78,18%
Intensidad de GEI de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	40,16	88,34%
Intensidad de GEI est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	489,08	88,60%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	0,22%	84,92%
Proporción de producción y consumo de energía no renovable.	Porcentaje invertido del Fondo	58,86%	79,00%
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,07	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,79	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,18	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,04	80,61%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,30	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,68	80,61%
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	3,55%	84,04%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas EUR	0,00	0,61%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas EUR	0,88	73,51%
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%	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	0,22%	82,24%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Porcentaje invertido del Fondo	15,24%	57,61%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	37,29%	83,75%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	85,05%
Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de beneficios	366,26	2,72%
Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Recuento de países en el Fondo	0,00	2,72%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica. El fondo se lanzó el 27 de marzo de 2024.

● ¿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 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.



La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 27/03/2024 - 28/02/2025.

¿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:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Government of Romania 6.625% 27-SEP-2029	Bonos del Estado	1,87%	Rumanía
Morgan Stanley 4.656% 02-MAR-2029	Sector financiero	1,65%	Estados Unidos
NatWest Group Plc 4.771% 16-FEB-2029	Sector financiero	1,65%	Reino Unido
ING Groep N.V. 4.5% 23-MAY-2029	Sector financiero	1,64%	Países Bajos
Standard Chartered PLC 0.8% 17-NOV-2029	Sector financiero	1,59%	Reino Unido
Societe Generale SA 4.75% 28-SEP-2029	Sector financiero	1,55%	Francia
BPCE Societe anonyme 3.875% 11-JAN-2029	Sector financiero	1,54%	Francia
Raiffeisenbank a.s. 1.0% 09-JUN-2028	Sector financiero	1,53%	República Checa
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 01/11/2029	Sector financiero	1,50%	Reino Unido
Abertis Infraestructuras, S.A. 4.125% 07-AUG-2029	Sector industrial	1,49%	España
Credit Mutuel Arkea Societe cooperative a forme anonyme 3.5% 09-FEB-2029	Sector financiero	1,49%	Francia
UBS Group AG 7.75% 03/01/2029	Sector financiero	1,48%	Suiza
KBC Group NV 4.25% 28-NOV-2029	Sector financiero	1,47%	Bélgica
Banque Federative du Credit Mutuel Societe anonyme 1.875% 18-JUN-2029	Sector financiero	1,46%	Francia
Credit Agricole S.A. 0.5% 21-SEP-2029	Sector financiero	1,46%	Francia



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

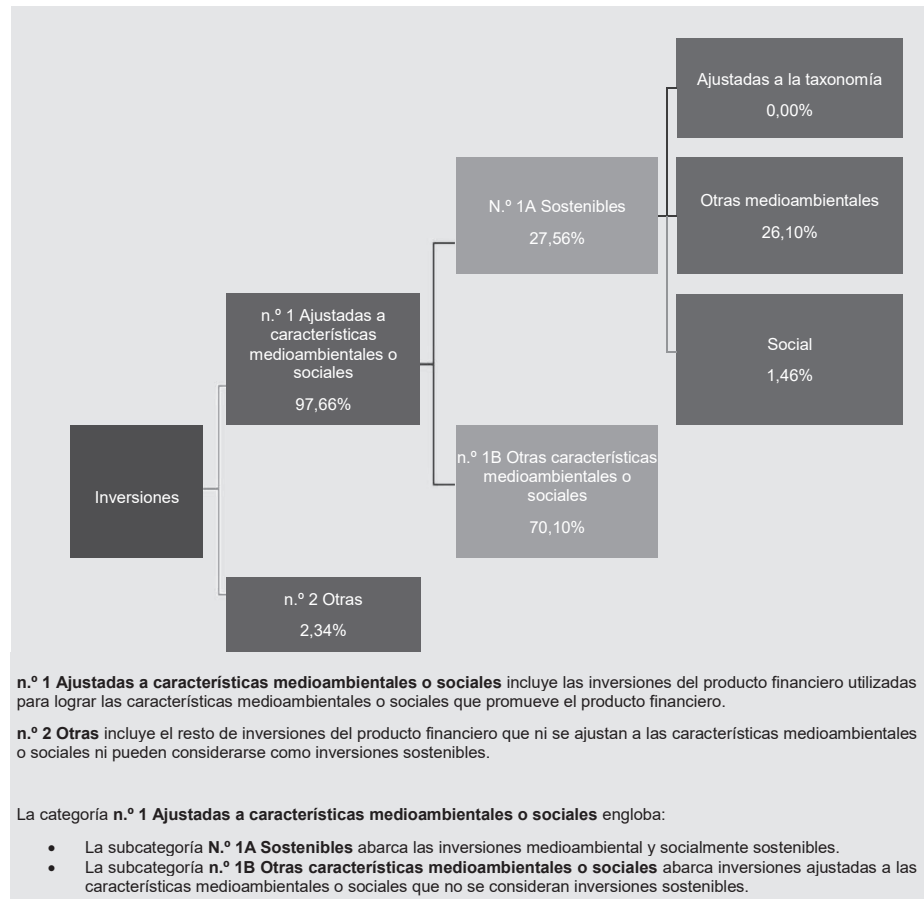
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad es del 27,56 %.

Asignación de activos
describe el porcentaje de
inversiones en activos
específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,66 % 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 (2,34 %) 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 27,56 % de su cartera a 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	51,95%
Sector industrial	14,84%
Consumo discrecional	8,49%
Servicios de comunicación	5,63%
Sector inmobiliario	4,39%
Bienes básicos de consumo	3,19%
Tecnología de la información	2,84%
Bonos del Estado	2,72%
Sector sanitario	1,41%
Materiales	1,31%
Servicios públicos	0,97%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	41,59%
Mercados de capitales	4,38%
Componentes de automóviles	4,06%
Servicios financieros	3,78%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	3,28%
Aerolíneas de pasajeros	2,90%
Bonos del Estado	2,72%
Infraestructura del transporte	2,51%
Servicios y suministros comerciales	2,50%
Maquinaria	2,13%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,03%
Automóviles	2,02%
Entretenimiento	1,93%
Transporte por tierra	1,74%
Textiles, ropa y artículos de lujo	1,45%

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 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.

- **Los gastos de capital (CapEx)**, que muestran 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?

El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

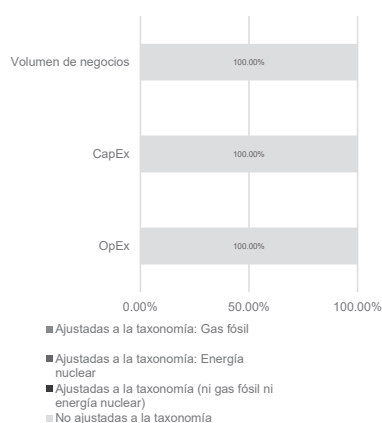
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

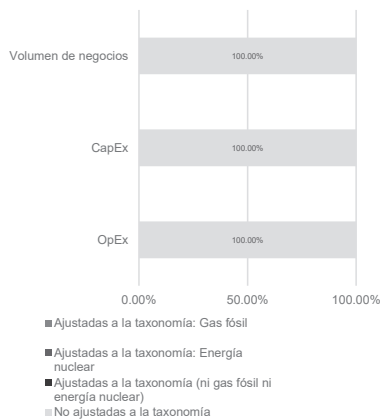
☒ No

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.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los**



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 26,10 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

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.

criterios para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

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 1,46 %.



¿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 2,34 % 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 de MSCI), los gestores de inversiones evaluaron 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, los gestores de inversiones no invirtieron 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 del tabaco o poseyesen unos ingresos derivados de este tipo de productos que superasen el umbral del 5 % de los Gestores 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 de los Gestores 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)

2. 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 de los gestores de inversiones de conseguir un impacto positivo en los aspectos ambientales y sociales, así como de satisfacer los requisitos normativos, los gestores de inversiones comprueban 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 y sociales. A continuación, los gestores se aseguran 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, los gestores de

inversiones comprueban el impacto general de un emisor sobre el medio ambiente, ya que no invertirían en una empresa de servicios públicos que, a pesar de las inversiones en energía verde, aumenta su capacidad de producción de electricidad alimentada por combustibles fósiles. Los aspectos sociales son igualmente importantes, y los gestores de inversiones se abstienen 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, los gestores de inversiones analizan un conjunto de 16 indicadores obligatorios de incidencia adversa (PAI).

3. La implicación fue una parte fundamental del enfoque de sostenibilidad y de la gestión ASG del Fondo. Durante el período de referencia, los gestores de inversiones interactuaron con numerosos emisores. Los gestores de inversión lo han 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 Bank of Ireland Group en diciembre de 2024. La estrategia ASG del grupo se estructura en torno a tres pilares centrales: avanzar hacia la transición verde, fortalecer el compromiso con la comunidad y promover las relaciones positivas con los trabajadores. Los gestores de inversión buscaron ganar una mayor perspectiva con respecto a la estrategia medioambiental del grupo y sus próximos planes de divulgación. En los debates se resaltó la extensión de este enfoque más allá de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) para incluir la biodiversidad y la calidad del agua. El emisor hizo referencia a su supervisión de los indicadores nacionales, incluidos los de la Agencia de Protección del Medio Ambiente de Irlanda. Los gestores de inversión recibieron positivamente las medidas adoptadas para respaldar a los agricultores a través de planes de formación y de incentivos específicos y tomaron nota del compromiso del grupo para publicar sus datos de alineación con la taxonomía de la UE de 2024 en febrero de 2025. En el diálogo también se contemplaron los aspectos sociales, como la diversidad del grupo y los esfuerzos de inclusión. El emisor informó de que había alcanzado la paridad de género en el consejo, en línea con la legislación irlandesa en materia de igualdad de retribución, y describió otras prácticas inclusivas, como la concesión de permisos de paternidad y el apoyo a iniciativas relacionadas con la neurodiversidad.
- Los gestores de inversiones siguen comprometidos con los emisores que se mantienen en la cuenta. Los gestores de inversiones están en camino de colaborar con el 5 % de las participaciones consideradas de bajo rendimiento en términos de su exposición agregada a los parámetros obligatorios aplicables de las PIA durante el año natural 2025.



¿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.

[Esta página se ha dejado intencionadamente en blanco]

