

Informe Anual y Estados Financieros Auditados

Franklin Templeton

Global Funds Plc

Un fondo de tipo paraguas con responsabilidad segregada entre
sus subfondos

Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023

Índice

Información general	3
Carta a los accionistas	16
Informe de los Consejeros revisado	17
Informe de los Auditores Independientes	41
Informe del Depositario	43
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	44
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Core Bond Fund	45
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	55
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	71
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	75
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US High Yield Fund	85
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global High Yield Fund	90
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	94
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	96
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	100
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Credit Fund^	106
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	110
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	118
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	126
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	130
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	138
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	141
Cartera de inversiones: Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	147
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	152
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	155
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	159
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	161
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	163
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	166
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	170
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	172
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	174
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	176
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	178
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Value Fund	180
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	182
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	183
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	184
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	186
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	188
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	190
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	191
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	193
Cartera de inversiones: FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	195
Cartera de inversiones: FTGF Royce US Smaller Companies Fund	199
Cartera de inversiones: FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	201
Cartera de inversiones: Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^	202
Cartera de inversiones: FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	203
Cartera de inversiones: Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^	205
Cartera de inversiones: Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	206
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	207
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	208
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	210
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	212
Cartera de inversiones: FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	213
Cartera de inversiones: Franklin Responsible Income 2028 Fund^	215
Estado de situación financiera – Franklin Templeton Global Funds Plc	216
Estado del resultado global – Franklin Templeton Global Funds Plc	236
Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de acciones participativas rescatables – Franklin Templeton Global Funds Plc	246
Notas a los estados financieros – Franklin Templeton Global Funds Plc	276

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

Índice – (continuación)

Información adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado) – Franklin Templeton Global Funds Plc	350
Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – Franklin Templeton Global Funds Plc	356
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	371
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US Core Bond Fund	371
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	371
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	372
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	372
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	372
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US High Yield Fund	373
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	373
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	374
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Global High Yield Fund	374
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	375
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	375
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	376
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	376
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	376
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	377
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	377
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	378
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	378
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	378
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	379
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	379
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	380
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	380
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	380
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	381
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	381
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	381
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Optimiser Fund	382
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	382
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	382
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	383
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	383
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	384
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Value Fund	384
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	385
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	385
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	386
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	386
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	386
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	387
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	387
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	388
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	388
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	389
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce US Smaller Companies Fund	389
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	389
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	390
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	391
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	391
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	392
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	392
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	392
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	393
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	393
Declaración de cambios importantes en la cartera (no auditado) – Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	394
Política de remuneración del OICVM V (no auditada)	395
Anexo: Reglamento de Operaciones de Financiación de Valores (no auditado)	396
Anexo: Información sobre personas vinculadas (no auditada)	397
Anexo revisado: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (no auditado)	398

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

Información general

Consejo de Administración

Joseph Carrier (Estados Unidos)
 Fionnuala Doris (Irlanda) (Independiente)
 William Jackson (Reino Unido)
 Joseph Keane (Irlanda) (Independiente)
 Joseph LaRocque (Estados Unidos)
 Jaspal Saggar (Reino Unido)
 Jane Trust (Estados Unidos)

Domicilio social

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

Secretaría

Bradwell Limited
 Ten Earlsfort Terrace, Dublin 2
 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

Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited
 (cesó sus operaciones el 1 de julio de 2022)
 Suites 1202-03
 12/F, York House
 15 Queen's Road Central
 Hong Kong

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
 (efectivo a partir del 1 de julio de 2022)
 17/F, Chater House,
 8 Connaught Road Central
 Hong Kong

Templeton Asset Management Ltd.
 (efectivo a partir del 1 de enero de 2023,
 anteriormente Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited)
 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
 Klausstrasse 33
 CH-8008 Zúrich
 Suiza

Agente de pagos suizo

NPB Neue Privat Bank Ltd
 Limmatquai 1/am Bellevue
 CH-8024 Zúrich
 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
 Irlanda

Depositario

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

Audidores independientes

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

Administrador

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
 Designated Activity Company
 One Dockland Central
 Guild Street, IFSC, Dublin 1
 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* (anteriormente Legg Mason Western Asset US Government Liquidity 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.
FTGF Western Asset US Core Bond Fund* (anteriormente Legg Mason 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* (anteriormente Legg Mason 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* (anteriormente Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund*)	1 de octubre de 2003	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* (anteriormente Legg Mason 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* (anteriormente Legg Mason Western Asset US High Yield 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.
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^{a*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^{a*b}	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 Sao Paulo – Brasil
FTGF Western Asset Global High Yield Fund* (anteriormente Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund ^a)	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^{a*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* (anteriormente Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund ^b)	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* (anteriormente Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund ^b)	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^{^*} (anteriormente Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [®])	3 de diciembre de 2010	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street, London EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón</p>
FTGF Western Asset Global Credit Fund^{^*} (anteriormente Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [®])	19 de noviembre de 2010	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145</p> <p>Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australia</p>
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^{^*p}	3 de diciembre de 2010 (cesó sus operaciones el 21 de junio de 2021)	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145</p>
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^{^*} (anteriormente Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [®])	5 de septiembre de 2013	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145</p>

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^{^*b}	16 de diciembre de 2015 (cesó sus operaciones el 10 de diciembre de 2019)	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestor de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p>
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^{^*} (anteriormente Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^])	16 de diciembre de 2015	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p> <p>Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brasil</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón</p>
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^{^*b}	31 de diciembre de 2015 (cesó sus operaciones el 13 de noviembre de 2019)	<p>Gestor de inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido</p> <p>Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón</p> <p>Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australia</p> <p>Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brasil</p>

Información general (continuación)

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

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset Short-Dated High Yield Fund^{†**^} (anteriormente Legg Mason 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^{**†} (anteriormente Legg Mason 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.
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^{^*†} (anteriormente FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [†])	10 de enero 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 Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australia
FTGF Western Asset China Bond Fund^{†**^} (anteriormente 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

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund* (anteriormente Legg Mason 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^{^*} (anteriormente Legg Mason 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^{^*} (anteriormente Legg Mason 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* (anteriormente Legg Mason 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* (anteriormente Legg Mason 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^{^*} (anteriormente Legg Mason 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.
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^{^*} (anteriormente Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [†])	6 de abril de 2017	Gestor de inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
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^{^*} (anteriormente Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [†])	16 de agosto de 2018	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^{^*} (anteriormente Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [†])	1 de diciembre de 2022	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^{^*†} (anteriormente Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [†])	31 de diciembre de 2015	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 – EM Macro Bond Fund**^{^A} (anteriormente Legg Mason 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 ClearBridge Value Fund** (anteriormente Legg Mason 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^{^**b}	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** (anteriormente Legg Mason ClearBridge US Appreciation 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 Large Cap Growth Fund** (anteriormente Legg Mason 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** (anteriormente Legg Mason 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** (anteriormente Legg Mason 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^{^***} (anteriormente Legg Mason 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 Fund**^{^A} (anteriormente Legg Mason 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 Infrastructure Value Fund**^{^A} (anteriormente Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [®])	9 de diciembre de 2016	Gestor de inversiones: ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited (anteriormente ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited) Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund**^{^Ab}	31 de marzo de 2017 (cesó sus operaciones el 17 de noviembre de 2022)	Gestor de inversiones: ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited (anteriormente ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited) Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund** (anteriormente Legg Mason ClearBridge Global Infrastructure Income Fund [®])	30 de abril de 2021	Gestor de inversiones: ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited (anteriormente ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited) Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund** (anteriormente Legg Mason 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** (anteriormente Legg Mason 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^*** (anteriormente 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** (anteriormente FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [†])	25 de febrero de 2004	Gestor de inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^***^b	20 de abril de 2007 (cesó sus operaciones el 25 de febrero de 2015)	
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^***^b	28 de abril de 2008 (cesó sus operaciones el 14 de abril de 2021)	Gestor de inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^***^b	29 de diciembre de 2010 (cesó sus operaciones el 27 de abril de 2022)	Gestor de inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Legg Mason QS US Large Cap Fund^+***		Gestor de inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund**[^] (anteriormente Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [†])	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. (efectivo a partir del 1 de enero de 2023, anteriormente Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited) 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. (efectivo a partir del 1 de enero de 2023, anteriormente Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited) 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapur 038987

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund**^{Ab}	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**^{Ab}	11 de marzo de 2016 (cesó sus operaciones el 31 de julio de 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund**^{Ab}	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**^A (anteriormente Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [#])	28 de junio de 2016	Gestor de inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund** (anteriormente Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund [#])	28 de junio de 2016	Gestor de inversiones: Franklin Templeton Australia Limited Level 47 120 Collins Street, Melbourne VIC 3000 Australia
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund**^A (anteriormente Legg Mason 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**^{tA} (anteriormente Legg Mason Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund [#])		Gestor de inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund**^A (anteriormente Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [#])	9 de noviembre de 2018	Gestor de inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
FTGF Multi-Asset Infrastructure Income Fund**^{tA} (anteriormente Legg Mason 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 (anteriormente ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited) Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia
Legg Mason US Equity Fund^{Ab}	8 de enero de 2008 (cesó sus operaciones el 24 de agosto de 2010, se relanzó el 13 de abril de 2012 y cesó sus operaciones el 30 de agosto de 2013)	
Legg Mason Japan Equity Fund^{Ab}	2 de octubre de 2008 (cesó sus operaciones el 30 de noviembre de 2010)	
Franklin Responsible Income 2028 Fund**^A	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 Series 2 Fund**^t		Gestor de inversiones: Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
Franklin Responsible Series 3 Fund**		Gestor de inversiones: Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido

† 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.

♠ Véase la Nota 14, Hechos relevantes, para consultar los cambios de nombre de los Fondos.

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.á 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 doce meses finalizado el 28 de febrero de 2023. En este informe destacamos los impulsores clave del rendimiento de los mercados de bonos y renta variable durante el periodo.

Análisis de la economía mundial

La economía mundial se vio afectada por una serie de factores durante el periodo de referencia, como la inflación elevada y persistente, el endurecimiento agresivo de la política monetaria, los problemas de la cadena de suministro, el impacto de la covid-19 y las repercusiones de la guerra en Ucrania. En su actualización de las *Perspectivas de la economía mundial* de enero de 2023, el Fondo Monetario Internacional (el "FMI") aumentó modestamente sus proyecciones de crecimiento en comparación con su actualización de octubre de 2022. El FMI declaró: "La balanza de riesgos sigue inclinada a la baja, pero los riesgos adversos se han moderado desde la publicación de las *Perspectivas de la economía mundial* de octubre de 2022. Por el lado positivo, es posible que se dé un impulso más fuerte debido a la demanda acumulada en numerosas economías o una caída más rápida de la inflación. Por el lado negativo, los graves problemas de salud en China podrían frenar la recuperación, la guerra de Rusia en Ucrania podría intensificarse y las condiciones de financiación mundial más estrictas podrían agravar la crisis de la deuda. Los mercados financieros también podrían reevaluarse repentinamente en respuesta a las noticias adversas sobre la inflación, mientras que una mayor fragmentación geopolítica podría obstaculizar el progreso económico". En total, el FMI espera que el crecimiento mundial se modere del 3,4 % en 2022 al 2,9 % en 2023. Desde una perspectiva regional, el FMI proyecta que el PIB de la eurozona para 2023 será del 0,7 % (frente al +3,5 % en 2022), del -0,6 % en el Reino Unido (frente al 4,1 % en 2022) y del 1,8 % en Japón (frente al 1,4 % en 2022).

Análisis del mercado: renta fijaⁱ

El mercado de renta fija global en su conjunto generó resultados débiles durante el periodo del informe. En EE. UU., los rendimientos del Tesoro aumentaron bruscamente, ya que la inflación alcanzó un máximo de décadas. En este contexto, la Junta de la Reserva Federal estadounidense ("Fed") incrementó el tipo de los fondos federales en ocho ocasiones durante el periodo del informe con el tipo de febrero de 2023 llevando al alza el tipo de los fondos de la Fed a su máximo nivel desde 2007. El rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidenses a 10 años comenzó el periodo de del informe en el 1,83 % y lo finalizó en el 3,92 %. También se produjo el aumento de los rendimientos en varios países de mercados desarrollados aparte de EE. UU. En resumen, los bonos corporativosⁱⁱⁱ con grado de inversiónⁱⁱ y del Tesoro estadounidense registraron resultados negativos. Bonos corporativos de EE. UU. con el nivel más bajo calificación y deuda soberana de mercados emergentes denominada en USD También generaron rendimientos negativos.

Análisis del mercado: renta variable global^{iv}

La renta variable global experimentó periodos de volatilidad intensa y registró generó resultados negativos durante el periodo del informe. La confianza de los inversores se vio afectada por la elevada inflación, el endurecimiento por parte del Banco Central, el temor a una recesión global y las cuestiones geopolíticas. Para el periodo de doce meses finalizado el 28 de febrero de 2023, el Índice S&P 500 arrojó un -7,69 %. Fuera de EE. UU., la renta variable internacional desarrollada, medida por el índice MSCI EAFE (neto), arrojó un -3,14 %, mientras que la renta variable de los mercados emergentes, medida por el índice MSCI Emerging Markets (neto), arrojó un -15,28 %.

i Renta fija: bonos.

ii Grado de inversión: una calificación crediticia que indica que un bono del Estado o uno corporativo entraña un riesgo relativamente bajo de impago.

Le agradecemos su continuo apoyo.

Atentamente,

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Marzo de 2023

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 2023 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.leggmasonglobal.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.

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

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

Informe de los Consejeros revisado

Con posterioridad a la aprobación del Informe de los Consejeros, pero antes de la publicación del informe anual para los accionistas, los consejeros de la Sociedad (los «Consejeros») han incluido información adicional en la sección titulada «Anexo revisado: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad (no auditado)» de conformidad con la sección 366 (1)(b) y (4)(a) de la Ley de Sociedades de 2014. Los Consejeros presentan su informe anual revisado junto con los estados financieros auditados del ejercicio financiero que finalizó el 28 de febrero de 2023.

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 dicho 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 preparado de conformidad con las normas contables aplicables e identifiquen las normas en cuestión, siempre que se indiquen y expliquen en las notas a 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, pasivos, situación financiera y 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 16 contiene un análisis de los factores que contribuyeron a los resultados de los Fondos correspondientes al ejercicio. Los directores no anticipan ningún cambio en los objetivos de inversión de los Fondos existentes, excepto como se indica en la Nota 16: Eventos posteriores de estos estados financieros.

A 28 de febrero de 2023, la Sociedad tenía 48 Fondos activos (2022: 54 Fondos). Los detalles de los valores de su patrimonio neto a 28 de febrero de 2023 figuran en el Estado de la situación financiera, en las páginas 216 a 235.

A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 17 de noviembre de 2022, Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] comenzó a cotizar.

A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] comenzó a cotizar.

A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

Objetivos y políticas de gestión del riesgo

La información relativa a determinados objetivos y políticas de gestión del riesgo de la Sociedad está incluida en la Nota 12 a los estados financieros.

Resultados del ejercicio y situación a 28 de febrero de 2023

El Estado de la situación financiera a 28 de febrero de 2023 y a 28 de febrero de 2022 y el Estado de resultado global del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 y para el finalizado el 28 de febrero de 2022 se encuentran en las páginas 216 a 235 y 236 a 244, 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 2023 y el 28 de febrero de 2022 se recogen en el Estado de resultado global.

Hechos relevantes

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

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

Hechos posteriores

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

Consejeros

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

Joseph Carrier (Estados Unidos)
 Fionnuala Doris (Irlanda) (Independiente)
 William Jackson (Reino Unido)
 Joseph Keane (Irlanda) (Independiente)
 Joseph LaRocque (Estados Unidos)
 Jaspal Saggar (Reino Unido)
 Jane Trust (Estados Unidos)

Intereses de los Consejeros y del secretario

A 28 de febrero de 2023 y a 28 de febrero de 2022, 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).

Audidores 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 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 Global Inflation Management Fund[^], FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] and Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], han sido autorizados por la Comisión de Valores y Futuros de 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.

Los principales objetivos y políticas de inversión de todos los Fondos activos al final del ejercicio financiero se enumeran a continuación y en las páginas siguientes. 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 del artículo 8 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 a la Sociedad que incluya en sus informes periódicos una descripción en la medida en que cualquier Fondo clasificado de conformidad con el artículo 8 del SFDR (un "Fondo del Artículo 8") 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 colectivamente "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.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Objetivo de inversión: mantener el capital del Fondo y ofrecer una rentabilidad en línea con las tasas del mercado monetario.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 99,5 % del valor de su patrimonio neto en: (i) instrumentos del mercado monetario elegibles emitidos o garantizados por separado por la Unión Europea, las administraciones nacionales, regionales y locales de los Estados miembros o sus bancos centrales, el Banco Central Europeo, el Banco Europeo de Inversiones, el Fondo Europeo de Estabilidad, el Fondo Europeo de Estabilidad Financiera, una autoridad central o banco central de un tercer país (incluidos los EE. UU.), el Fondo Monetario Internacional, el Banco Internacional de la Reconstrucción y el Fomento, el Banco de Desarrollo del Consejo de Europa, el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo, el Banco de Pagos Internacionales y cualquier otra institución u organización financiera internacional relevante a la que pertenezcan uno o más Estados miembros y cuyos emisores puedan incluir, entre otros, la Asociación Nacional Federal de Hipotecas (Fannie Mae), la Corporación Hipotecaria Federal de Préstamos Hipotecarios (Freddie Mac), la Asociación Hipotecaria Nacional del Gobierno (Ginnie Mae), préstamos estudiantiles Marketing Association (Sallie Mae) y Federal Home Loan Bank ("instrumentos del mercado monetario de deuda pública"); (ii) acuerdos de recompra inversa elegibles garantizados con instrumentos del mercado monetario de deuda pública; y (iii) depósitos en efectivo mantenidos en dólares estadounidenses.

Como excepción, el Banco Central autoriza al Fondo a invertir hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario de deuda pública, siempre que (i) posea instrumentos del mercado monetario de deuda pública de al menos seis emisiones diferentes por emisor, (ii) y que limite la inversión en instrumentos del mercado monetario de deuda pública de la misma emisión a un máximo del 30 % del valor de su patrimonio neto. El Fondo invierte al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario de deuda pública denominados en dólares estadounidenses y emitidos por emisores estadounidenses. El Fondo no tiene la intención de utilizar instrumentos financieros derivados para ningún propósito.

El Fondo es un fondo del mercado monetario de deuda pública a corto plazo con valor del patrimonio neto constante ("CNAV") de conformidad con los requisitos del Reglamento del Banco Central.

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 75 % del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda que (i) cotizan o negocian en mercados regulados ubicados en países desarrollados y países de mercados emergentes; (ii) denominados en dólares estadounidenses y (iii) calificados en el momento de la compra como mínimo en BBB según S&P o su equivalente según otra NRSRO o, si no están calificados, el gestor de inversiones y el subgestor de inversiones del Fondo los consideran de calidad comparable. El Fondo puede invertir en los siguientes tipos de valores que cotizan o negocian en los mercados regulados: valores de deuda emitidos o garantizados por el gobierno de los EE. UU., sus agencias o instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los valores protegidos contra la inflación), valores de deuda corporativa, como pagarés libremente transferibles (incluidos los bonos cupón cero), pagarés convertibles y no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), pagarés vinculados a créditos, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; valores respaldados por hipotecas y activos; acciones preferentes y otros planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. Al menos dos tercios del valor del patrimonio neto del Fondo se invertirán en inversiones de emisores o compañías que tengan su domicilio social en los Estados Unidos o que realicen una parte importante de sus actividades comerciales en los Estados Unidos.

El Fondo podrá endeudarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como consecuencia del uso de instrumentos derivados. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088.

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ambiental, social y de gobierno ("ASG"), el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg US Aggregate Index (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG.

Además, el Fondo tratará de alinearse, mejor que el Índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de los emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU", denominados conjuntamente, "emisores de los ODS") seleccionados.

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total mediante la revalorización del capital e ingresos.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda que cotizan o negocian en los mercados regulados de los Estados Unidos que figuran en el Anexo III del Folleto que tienen una calificación de grado de inversión o, si no están calificados, el gestor de inversiones y el subgestor de inversiones los consideran de calidad crediticia comparable y que son emitidos por emisores estadounidenses. Los valores en los que el Fondo puede invertir incluyen valores representativos de deuda emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; valores representativos de deuda emitidos por otros gobiernos nacionales, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; valores de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; valores de deuda corporativa, incluidos pagarés, obligaciones y bonos libremente transferibles; bonos no convertibles; bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes); pagarés vinculados a créditos, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancarias; y bonos hipotecarios y valores respaldados por activos estructurados como valores representativos de deuda.

Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. Sujeto a los límites establecidos en las políticas de inversión, el Fondo también puede invertir en conjunto hasta el 30 % del valor de su patrimonio neto en valores que no cotizan en bolsa, valores de la Norma 144A, valores cupón cero, instrumentos del mercado monetario y valores representativos de deuda de emisores no estadounidenses. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central.

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (continuación)

El gestor de inversiones y el subgestor de inversiones llevarán a cabo la asignación y reasignación de los activos del Fondo sobre la base de su análisis de las condiciones económicas y del mercado y de los riesgos y oportunidades relativos de determinados tipos de valores de renta fija. La duración media de la cartera variará en función de la previsión de tipos de interés del subgestor de inversiones.

El Fondo podrá comprar participaciones no titulizadas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos. El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y puede tener un apalancamiento de hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto como resultado del uso de derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg US Aggregate Index (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG.

Además, el Fondo tratará de alinearse, mejor que el Índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de los emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU", denominados conjuntamente, "emisores de los ODS") seleccionados.

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de la revalorización del capital y de los ingresos.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda denominados en euros que cotizan o negocian en mercados regulados ubicados en países desarrollados y países de mercados emergentes, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. El Fondo invierte en los siguientes tipos de valores que cotizan o negocian en los mercados regulados: valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales de los países desarrollados y los países de mercados emergentes, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los valores protegidos contra la inflación); valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; valores de deuda corporativa de emisores ubicados en mercados regulados o cuyos valores cotizan o negocian en los mercados regulados en países desarrollados y países de mercados emergentes, incluidos los pagarés libremente transferibles, las obligaciones, el papel comercial, los certificados de depósito y las aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes); bonos hipotecarios y valores respaldados por activos; acciones preferentes; y otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo no invertirá en valores de renta variable, incluidos los warrants, excepto (1) acciones preferentes a un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo; y (2) valores de renta variable adquiridos mediante conversiones de valores de deuda convertibles o mediante acciones corporativas de los emisores (como la emisión de acciones para reemplazar valores representativos de deuda emitidos anteriormente). El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y puede apalancarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como resultado del uso de derivados. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto. El Fondo podrá comprar participaciones no titulizadas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos.

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^ (dejó de cotizar en bolsa el 16 de febrero de 2023)

Objetivo de inversión: proporcionar un alto nivel de ingresos corrientes.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % del valor de su patrimonio neto en valores e instrumentos de deuda de alto rendimiento que (i) están denominados en dólares estadounidenses y divisas de una variedad de otros países desarrollados y (ii) cotizan o negocian en mercados regulados, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. Estos valores e instrumentos de deuda de alto rendimiento incluyen: (i) valores de deuda corporativa, incluidos (a) pagarés libremente transferibles, (b) obligaciones, (c) bonos (incluidos bonos cupón cero), (d) pagarés convertibles y no convertibles, (e) bonos convertibles contingentes (un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo puede invertirse en bonos convertibles contingentes), (f) pagarés vinculados a créditos, (g) papel comercial, (h) certificados de depósito y (i) aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; (ii) bonos estructurados que son valores transferibles, cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; (iii) bonos hipotecarios; (iv) valores respaldados por activos; y (v) participaciones no titulizadas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos, siempre que el Fondo invierta al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda no convertibles. El Fondo puede invertir en valores representativos de deuda con una calificación de hasta D según S&P o su equivalente según otra NRSRO, cuyas calificaciones indican que las obligaciones son altamente especulativas y pueden estar en mora o en peligro de impago en cuanto al capital y los intereses.

Los activos restantes del Fondo pueden invertirse en los siguientes tipos de valores que cotizan o negocian en los mercados regulados: valores representativos de deuda con grado de inversión o valores no calificados que la gestor de inversiones y el subgestor de inversiones consideren de calidad equivalente; acciones preferentes y otros planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM, así como efectivo e instrumentos del mercado monetario. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte principalmente en valores representativos de deuda denominados en dólares estadounidenses, yenes japoneses, libras esterlinas, euros y una variedad de otras divisas y que cotizan o negocian en cualquiera de los mercados regulados en países desarrollados y países de mercados emergentes, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. El Fondo puede invertir en los siguientes tipos de valores que cotizan o negocian en los mercados regulados: valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales de los países desarrollados y los países de mercados emergentes, sus agencias o instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los valores protegidos contra la inflación); valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; valores de deuda corporativa de emisores ubicados o cuyos valores cotizan o negocian en los mercados regulados de los mercados desarrollados Países y países de mercados emergentes, incluidos pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos (incluidos los bonos cupón cero), valores representativos de deuda de mercados emergentes (incluidos los bonos Brady, los eurobonos y los bonos nacionales e internacionales emitidos con arreglo a la legislación de un país en desarrollo), pagarés convertibles y no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), pagarés vinculados a créditos, papel comercial, certificados de depósito, y aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; bonos hipotecarios y valores respaldados por activos; acciones preferentes y otros planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. El Fondo podrá comprar participaciones no tituladas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos. Dichas participaciones, combinadas con cualquier otra inversión que esté sujeta a la cláusula 2.1 del Anexo II.A. del Folleto, no superarán el 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en conjunto.

El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del 50 % del Bloomberg Global Aggregate Index, el 25 % del JP Morgan Global Emerging Markets Diversified Index y el 25 % del Bloomberg US High Yield Index (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG.

Además, el Fondo tratará de invertir al menos el 20 % del valor de su patrimonio neto en valores de emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU") seleccionados.

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Objetivo de inversión: proporcionar un alto nivel de ingresos corrientes.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % del valor de su patrimonio neto en los siguientes tipos de valores representativos de deuda de alto rendimiento de emisores estadounidenses denominados en dólares estadounidenses que cotizan o negocian en los mercados regulados que figuran en el anexo III del Folleto: valores de deuda corporativa, incluidos los pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos (incluidos los bonos cupón cero), pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; y bonos hipotecarios y valores respaldados por activos que se estructuran como valores representativos de deuda; siempre que el Fondo invierta al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda no convertibles. El Fondo puede invertir en valores representativos de deuda con una calificación de hasta D según S&P o su equivalente según otra NRSRO, cuyas calificaciones indican que las obligaciones son altamente especulativas y pueden estar en mora o en peligro de impago en cuanto al capital y los intereses.

Los activos restantes del Fondo pueden mantenerse en valores representativos de deuda que coticen o negocien en mercados regulados con una calificación superior a BB+ según S&P o su equivalente según otra NRSRO, o en valores no calificados que el gestor de inversiones y el subgestor de inversiones consideren de calidad equivalente; acciones preferentes y otros valores de renta variable que cotizan o negocian en mercados regulados cuando dichas inversiones son consistentes con el objetivo de inversión del Fondo de obtener altos ingresos corrientes; así como efectivo o instrumentos del mercado monetario a corto plazo con vencimientos restantes iguales o superiores a 13 meses. El Fondo puede invertir hasta el 20 % del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda corporativa de alto rendimiento de emisores no estadounidenses ubicados en países desarrollados y países de mercados emergentes, siempre que dichos valores representativos de deuda estén denominados en dólares estadounidenses y dichos emisores estén domiciliados o tengan sus actividades principales en los países miembros de la OCDE. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. Al menos el 95 % del valor del patrimonio neto del Fondo estará denominado en dólares estadounidenses. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] (cesó sus operaciones el 10 de octubre de 2022) (continuación)

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg US Corporate High Yield, 2 % Issuer Cap Index (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2. Asimismo, el Fondo busca lograr una reducción anual absoluta de la intensidad de carbono.

Además, el Fondo tratará de alinearse, mejor que el Índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de los emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU", denominados conjuntamente, "emisores de los ODS") seleccionados.

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] (cesó sus operaciones el 10 de octubre de 2022)

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total, mediante los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % del valor de su patrimonio neto en (i) valores representativos de deuda de emisores ubicados en países de mercados emergentes (en adelante, "valores representativos de deuda de mercados emergentes") que cotizan o negocian en los mercados regulados tal como se establece en el Anexo III del Folleto, y (ii) unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM y dichas inversiones se destinarán a obtener exposición a los tipos de instrumentos descritos en este documento o de otro modo para perseguir el objetivo y las políticas de inversión del Fondo. El Fondo puede invertir en los siguientes tipos de valores que cotizan o negocian en los mercados regulados: valores representativos de deuda emitidos o garantizados por gobiernos nacionales ubicados en países desarrollados y países de mercados emergentes, sus agencias o instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los valores protegidos contra la inflación); valores de deuda corporativa de emisores ubicados en mercados desarrollados y emergentes cuyos valores cotizan o negocian en los mercados regulados, incluidos pagarés libremente transferibles, obligaciones y bonos (incluidos los bonos cupón cero), pagarés convertibles y no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones de deuda garantizadas), participaciones tituladas en préstamos que son valores libremente transferibles, bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija, valores respaldados por activos, acciones preferentes y otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM; y siempre que el Fondo invierta al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda no convertibles.

Se podrá invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. El Fondo podrá comprar participaciones no tituladas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos. Dichas participaciones, combinadas con cualquier otra inversión que esté sujeta a la cláusula 2.1 del Anexo II.A. del Folleto, no superarán el 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en conjunto. Las inversiones del Fondo pueden estar denominadas en monedas distintas de la divisa base. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] (dejó de cotizar en bolsa el 21 de junio de 2022)

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total, mediante los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % del valor de su patrimonio neto en bonos corporativos de mercados emergentes denominados en cualquier moneda, que cotizan o negocian en mercados regulados, incluidos (i) pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos a tipo fijo y variable (incluidos los bonos cupón cero), pagarés convertibles y no convertibles, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; (ii) valores respaldados por hipotecas (incluidas las obligaciones de deuda garantizadas); (iii) participaciones tituladas en préstamos que son valores libremente transferibles; (iv) bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; y (v) valores respaldados por activos.

El Fondo puede invertir hasta el 30 % del valor de su patrimonio neto en los siguientes tipos de valores que cotizan o negocian en los mercados regulados (los siguientes pueden estar denominados en cualquier moneda) y cuando no sean bonos corporativos de mercados emergentes: (i) valores representativos de deuda emitidos o garantizados por gobiernos nacionales ubicados en cualquier país, sus agencias o instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los valores protegidos contra la inflación); (ii) valores de deuda corporativa de emisores ubicados en países distintos de los países de mercados emergentes cuyos valores cotizan o negocian en mercados regulados, incluidos los pagarés libremente transferibles, las obligaciones, los bonos a tipo fijo y variable (incluidos los bonos cupón cero), los pagarés convertibles y no convertibles, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; (iii) bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones de deuda garantizadas); (iv) participaciones tituladas en préstamos que son valores libremente transferibles; (v) bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; (vi) valores respaldados por activos; (vii) acciones preferentes; y (viii) otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo puede invertir en acciones ordinarias, valores preferentes, valores convertibles, warrants, derechos y sus equivalentes. El Fondo no invertirá más del 25 % del valor de su patrimonio neto en valores de deuda convertibles emitidos en ofertas independientes ni más del 10 % del valor de su patrimonio neto en acciones preferentes emitidas en ofertas independientes. Las inversiones en acciones ordinarias, valores preferentes, warrants, derechos y sus equivalentes (incluso a través de ofertas independientes y de otro tipo) en conjunto no superarán el 30 % del valor del patrimonio neto del Fondo. Como restricciones a lo anterior, el Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto, respectivamente, en los siguientes tipos de valores: (i) bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones de deuda garantizadas); (ii) bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; y (iii) valores respaldados por activos. Los bonos hipotecarios, los valores respaldados por activos, los bonos estructurados y los pagarés vinculados a créditos en los que el Fondo puede invertir pueden contener derivados implícitos o apalancamiento. Se podrá invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo podrá endeudarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como consecuencia del uso de instrumentos derivados. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Objetivo de inversión: generar un rendimiento total. La generación de ingresos corrientes elevados es un objetivo secundario.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % del valor de su patrimonio neto en valores de deuda de alto rendimiento que cotizan o negocian en los mercados regulados, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. Los rendimientos superiores suelen obtenerse de los valores con calificación igual o inferior a BB+ otorgada según S&P o su equivalente según otra NRSRO, o de valores no calificados de calidad equivalente. Estas agencias de calificación crediticia consideran que los valores representativos de deuda con una calificación inferior al grado de inversión son predominantemente especulativos con respecto a la capacidad del emisor para pagar intereses y reembolsar el

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset Global High Yield Fund (continuación)

capital, y pueden implicar un riesgo importante de exposición a condiciones adversas. El Fondo puede invertir en valores representativos de deuda con una calificación de hasta D según S&P o su equivalente según otra NRSRO, cuyas calificaciones indican que las obligaciones son altamente especulativas y pueden estar en mora o en peligro de impago en cuanto al capital y los intereses. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes. No se espera que el Fondo invierta más del 45 % del valor de su patrimonio neto en valores de alto rendimiento emitidos en países de mercados emergentes, países emergentes de Europa o países emergentes de Asia y el Pacífico. Se espera que el Fondo invierta en al menos 10 países diferentes. Sin embargo, el Fondo es un fondo global y no se limita a invertir en ningún país o región específicos. El Fondo podrá comprar participaciones no tituladas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos. Dichas participaciones, combinadas con cualquier otra inversión que esté sujeta a la cláusula 2.1 del Anexo II. A. del Folleto, no superarán el 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en conjunto. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo podrá endeudarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como consecuencia del uso de instrumentos derivados. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg Barclays Global High Yield Index (Hedged) USD (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2.

Además, el Fondo tratará de alinearse, mejor que el Índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de los emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU", denominados conjuntamente, "emisores de los ODS") seleccionados. Esto implica que el Fondo tendrá una asignación mayor a los emisores de los ODS de la ONU que al Índice de referencia.

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ (dejó de cotizar el 5 de diciembre de 2022)

Objetivo de inversión: generar un rendimiento total. La generación de ingresos corrientes es un objetivo secundario.

Políticas de inversión: el Fondo busca lograr su objetivo de inversión invirtiendo en todo momento al menos el 80 % del valor de su patrimonio neto en valores protegidos contra la inflación u otros valores que el gestor de inversiones y el subgestor de inversiones consideren que proporcionarán protección contra la inflación emitidos por los gobiernos nacionales de los países miembros de la OCDE, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas, las organizaciones supranacionales y los emisores corporativos, como pagarés libremente transferibles, obligaciones y bonos y cotizan o negocian en mercados regulados tal como se establece en el Anexo III del Folleto. El Fondo también puede invertir hasta el 20 % del valor de su patrimonio neto en cualquier otro tipo de valores representativos de deuda que coticen o negocien en los mercados regulados que figuran en el Anexo III del Folleto y que puedan o no estar indexados a la inflación, incluidos los valores de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los STRIPS); valores de deuda corporativa, como pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos (incluidos los bonos cupón cero, valores ampliados y valores de pago en especie), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; bonos hipotecarios y activos estructurados como instrumentos de deuda; acuerdos de recompra inversa con valores de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de carteras y sujetos a los requisitos del Banco Central); bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; participaciones tituladas en préstamos que son valores libremente transferibles; instrumentos del mercado monetario; unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM; y (con un límite del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo) acciones preferentes y otros valores de renta variable y relacionados con acciones. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento de los OICVM. El Fondo no invertirá en valores con una calificación inferior al grado de inversión. Se puede invertir un máximo del 5 % del valor del patrimonio neto del Fondo en valores que coticen o negocien en un mercado regulado de cualquier país de mercados emergentes, país emergente de Europa o país emergente de Asia y el Pacífico. Se espera que el Fondo mantenga una calidad crediticia media entre A y AAA (S&P)/A2 y Aaa (Moody's). Se espera que la duración media de la cartera del Fondo oscile entre uno y quince años. No obstante, el Fondo puede invertir en valores individuales de cualquier duración.

El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y puede apalancarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como resultado del uso de instrumentos derivados. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total, a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda emitidos por emisores asiáticos y en derivados sobre tipos de interés y divisas asiáticos, cuyos valores de deuda y derivados cotizan o negocian en los mercados regulados, tal como se establece en el anexo III del Folleto. El Fondo invierte principalmente en (i) valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales ubicados en países asiáticos, sus agencias, instrumentos o subdivisiones políticas; (ii) valores de deuda corporativa emitidos por sociedades asiáticas, como pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos (incluidos los bonos cupón cero), bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; (iii) participaciones tituladas en préstamos que son valores libremente transferibles; (iv) bonos estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; (v) bonos hipotecarios y valores respaldados por activos que se estructuran como valores representativos de deuda; (vi) derivados sobre tipos de interés asiáticos y bonos asiáticos concluidos con instituciones de crédito asiáticas o globales altamente calificadas; (vii) divisas asiáticas y derivados sobre esas monedas. A los efectos de este Fondo, una sociedad asiática es una sociedad que tiene su domicilio social en un país asiático o que lleva a cabo la parte predominante de sus actividades económicas en Asia.

El Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. Se puede invertir un máximo del 25 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles y hasta el 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en acciones preferentes, otros valores de renta variable o warrants. El Fondo puede invertir un máximo del 5 % del valor de su patrimonio neto en warrants.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund (continuación)

El Fondo podrá endeudarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como consecuencia del uso de instrumentos derivados. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Objetivo de inversión: lograr un rendimiento total, mediante la revalorización de los ingresos y el capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte principalmente en valores representativos de deuda que (i) tengan una calificación igual o superior a A según S&P o su equivalente según otra NRSRO o, si no están calificados, se consideran de calidad comparable; (ii) (a) emitidos por emisores corporativos domiciliados en cualquier jurisdicción que no sea un país de mercados emergentes que, en el momento de la compra y en opinión de los subgestores de inversiones, son sociedades de “primera línea”, lo que significa que tienen una deuda a largo plazo de calificación igual o superior a A- según S&P o su equivalente según otra NRSRO, o si no están calificados, se consideran de calidad comparable; o (b) emitidos por organizaciones supranacionales que tienen una deuda a largo plazo de calificación igual o superior a A- según S&P o su equivalente según otra NRSRO, o si no están calificados, se consideran de calidad comparable; y (iii) cotizan o negocian en los mercados regulados tal como se establece en el Anexo III del Folleto.

El Fondo solo invertirá en aquellos valores representativos de deuda corporativa que, en opinión del gestor de inversiones y el subgestor de inversiones pertinentes, estén calificados como valores de deuda corporativa sénior no garantizados del emisor correspondiente. Además, el Fondo puede invertir en valores emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales (incluidos los STRIPS y los valores vinculados a índices de inflación), sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas, valores de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; acuerdos de recompra inversa con valores representativos de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera y sujetos a los requisitos del Banco Central de Irlanda); y otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM. El Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y no se espera que el apalancamiento del Fondo a raíz de los derivados supere el 50 % (calculado mediante el enfoque de compromiso) del valor de su patrimonio neto total. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y de cada emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes.

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del ICE BofA Global Corporate 1 – 5 year AAA-A Global Large Cap Corporate 30 % Financial Constrained Index (el “Índice de referencia”). El gestor de inversiones define la huella de carbono como la media ponderada de la intensidad de las emisiones de carbono de los valores mantenidos en la cartera. La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero (“GEI”) de Alcance 1 y Alcance 2.

La cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media igual o superior BBB según el MSCI que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG. El Fondo puede invertir no más del 10 % de su patrimonio neto en valores de emisores con calificaciones ASG iguales o inferiores a BB según el MSCI en el momento de la compra. Como resultado del planteamiento integrado de los criterios ASG, el gestor de inversiones aplica calificaciones ASG al menos al 90 % de los valores en los que invierte el Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo. Además, el Fondo tratará de invertir al menos el 20 % del valor de su patrimonio neto en valores de emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS de la ONU”) seleccionados.

El Fondo excluirá las inversiones en valores de los siguientes emisores:

- emisores que no sigan las prácticas de buena gobernanza, según lo determine el gestor de inversiones;
- emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción o distribución de tabaco;
- emisores que obtengan más del 10 % de sus ingresos de:
 - armas de fuego civiles (fabricación o suministro);
 - cualquier participación en armas convencionales;
 - extracción térmica de carbón (producción o distribución);
- emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción de armas nucleares;
- emisores que fabriquen armas controvertidas (como 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 sean propiedad una empresa de armas controvertidas;
- emisores evaluados como “suspense” respecto al Pacto Mundial de las Naciones Unidas; y
- emisores estatales o soberanos que con una puntuación insuficiente según el Freedom House Index.

El gestor de inversiones colaborará con los emisores en materia de prácticas ambientales, sociales y de gobierno a través de conversaciones con la dirección. El proceso de participación del gestor de inversiones pretende alinearse con los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en los mercados mundiales de renta fija. El Fondo invierte principalmente en valores representativos de deuda (directa o indirectamente en otros planes de inversión colectiva que invierten principalmente en dichos valores, con sujeción a las restricciones establecidas en este documento) denominados en dólares estadounidenses, euros, yenes japoneses, libras esterlinas y una variedad de otras monedas, y que cotizan o negocian en mercados regulados de países desarrollados y países de mercados emergentes, con una tendencia hacia los valores de deuda no soberana, especialmente los valores de deuda corporativa y los bonos hipotecarios. El Fondo puede invertir en valores, divisas y derivados no denominados en EE. UU., siempre que la exposición agregada a divisas distintas del dólar estadounidense (después de la cobertura) no supere el 50 % del valor del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo invierte en valores emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los STRIPS y los valores vinculados a índices de inflación); valores de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; valores de deuda corporativa como pagarés libremente transferibles, bonos Brady, bonos con tasa ajustable, bonos a tipo variable, bonos con amortización planificada, bonos con amortización específica,

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^] (continuación)

bonos solo a capital lineal, eurobonos, bonos del eurodólar e instrumentos Yankee en dólares, bonos de pago en especie, bonos cupón cero, pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; bonos hipotecarios y valores respaldados por activos que se estructuran como valores representativos de deuda; y acuerdos de recompra inversa con valores representativos de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de carteras y sujetos a los requisitos del Banco Central). El Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo podrá comprar participaciones no titulizadas o cesiones de hipotecas con tasa variable u otros préstamos comerciales que sean líquidos y que prevean ajustes de las tasas de interés al menos cada 397 días y que puedan estar garantizados por bienes inmuebles u otros activos. El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y puede tener un apalancamiento de hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto como resultado del uso de derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg Global Aggregate Index (Hedged) USD (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG.

Además, el Fondo tratará de alinearse, mejor que el Índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de los emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU", denominados conjuntamente, "emisores de los ODS") seleccionados.

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en valores representativos de deuda corporativa y valores representativos de deuda emitidos por organizaciones supranacionales que (i) están denominados en dólares estadounidenses, yenes japoneses, euros, libras esterlinas y otras monedas, y (ii) cotizan o se negocian en los mercados regulados establecidos en el Anexo III del Folleto. Los tipos de valores representativos de deuda corporativa en los que el Fondo puede invertir incluyen pagarés libremente transferibles, bonos con tasa fija y variable, bonos cupón cero, obligaciones, pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancarias. Además, el Fondo puede invertir en valores emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales (incluidos STRIPS y los valores vinculados a índices de inflación), sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas, valores de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; participaciones titulizadas en préstamos que son valores libremente transferibles; bonos estructurados que son valores libremente transferibles; bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones hipotecarias garantizadas); valores respaldados por activos estructurados como instrumentos de deuda; acuerdos de recompra inversa con valores representativos de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera y sujetos a los requisitos del Banco Central), y otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido de la Regulación 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo no comprará valores de renta variable ni participaciones efectivas en valores de renta variable, excepto acciones preferentes o warrants, siempre que no se pueda invertir más del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en acciones preferentes o warrants; y valores de renta variable adquiridos mediante conversiones de valores de deuda convertibles o mediante acciones corporativas de los emisores. El Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo puede comprar valores que, en el momento de la compra, tengan una calificación inferior al grado de inversión o, si no están calificados, el gestor de inversiones y los subgestores de inversiones consideren de calidad comparable, siempre que dicha compra no cause que más del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo se componga de inversiones con una calificación inferior al grado de inversión o, si no están calificados, el gestor de inversiones y los subgestores de inversiones consideren de calidad comparable. El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y puede apalancarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como resultado del uso de derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] (dejó de cotizar en bolsa el 21 de junio de 2022)

Objetivo de inversión: proporcionar un alto nivel de ingresos corrientes.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos dos tercios del valor de su patrimonio neto en valores de deuda de alto rendimiento denominados en euros, que cotizan o negocian en los mercados regulados tal como se establece en el Anexo III del Folleto y de emisores ubicados en cualquier parte del mundo.

El Fondo pretende lograr su objetivo de inversión invirtiendo en valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; valores de deuda corporativa, incluidos pagarés libremente transferibles, bonos Brady, bonos con tasa ajustable, bonos a tipo variable, bonos de amortización planificada, bonos solo a capital lineal, eurobonos, bonos en eurodólares e instrumentos Yankee en dólares, bonos de pago en especie, bonos cupón cero, pagarés no convertibles, papel comercial, certificados de depósitos y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; participaciones titulizadas en préstamos que son valores transferibles; bonos estructurados que son valores transferibles; bonos hipotecarios; y valores respaldados por activos que se estructuran como valores representativos de deuda.

Sujeto a las restricciones anteriores, los activos restantes del Fondo (que no superen un tercio del valor de su patrimonio neto) pueden mantenerse en (i) valores representativos de deuda con una calificación superior a BB+ según S&P o su equivalente según otra NRSRO, o en valores no calificados que el gestor de inversiones y los subgestores de inversiones consideren de calidad equivalente; (ii) acciones preferentes y warrants cuando dichas inversiones sean coherentes con el objetivo de inversión del Fondo de generar ingresos corrientes altos; así como (iii) efectivo o instrumentos del mercado monetario a corto plazo con vencimientos restantes iguales o superiores a 13 meses, que son instrumentos que normalmente se negocian en el mercado monetario y que son líquidos (es decir, que pueden convertirse en efectivo en un plazo de 7 días hábiles a un precio cercano a su valoración actual) y pueden incluir cualquiera de las siguientes inversiones con vencimientos iguales o superiores a 13 meses: (a) valores representativos de deuda

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] (dejó de cotizar en bolsa el 21 de junio de 2022) (continuación)

emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales, sus agencias, instrumentos o subdivisiones políticas; (b) valores de deuda corporativa, incluidos pagarés, obligaciones, bonos (incluidos bonos cupón cero), pagarés convertibles y no convertibles, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; (c) bonos hipotecarios; (d) pagarés estructurados que son valores transferibles; (e) participaciones titulizadas en préstamos que son valores transferibles; (f) warrants; (g) valores respaldados por activos; y (h) acuerdos de recompra inversa (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera y sujetos a los requisitos del Banco Central). El Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo puede invertir en ciertos tipos de derivados y puede apalancarse hasta el 100 % del valor de su patrimonio neto (calculado mediante el enfoque de compromiso) como resultado del uso de instrumentos derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 25 % del valor de su patrimonio neto.

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total, mediante los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en (i) valores representativos de deuda, bonos convertibles, acciones preferentes y warrants que cotizan o negocian en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, incluidos los países de mercados emergentes; (ii) unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM, y dichas inversiones se destinarán a obtener exposición a los tipos de instrumentos descritos en este documento o de otro modo para perseguir el objetivo y las políticas de inversión del Fondo, y (iii) los derivados. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo puede invertir en valores de deuda corporativa, como pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos con tasa fija y variable, bonos cupón cero, pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; pagarés estructurados que son valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija, siempre que se permita al Fondo invertir directamente en dichos valores de renta fija subyacentes; participaciones titulizadas en préstamos que son valores transferibles; bonos hipotecarios y valores respaldados por activos que están estructurados como valores representativos de deuda; y acuerdos de recompra inversa (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera); valores de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales y sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; STRIPS y valores vinculados a índices de inflación; y valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles.

El Fondo puede invertir ampliamente (ya sea con fines de inversión o con fines de gestión eficiente de la cartera) en ciertos tipos de instrumentos derivados financieros. El Fondo tiene un límite de apalancamiento alto. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Objetivo de inversión: generar un rendimiento total a través de la revalorización de los ingresos y el capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en una cartera diversa a nivel mundial de valores de deuda y derivados que pueden ofrecer exposición a valores representativos de deuda, tipos de interés, divisas e índices. El Fondo puede invertir en valores de deuda corporativa, como pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos con tasa fija y variable, bonos cupón cero, pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en bonos convertibles contingentes), pagarés vinculados a crédito, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias; instrumentos del mercado monetario; participaciones titulizadas en préstamos que son valores transferibles; bonos hipotecarios y valores respaldados por activos que están estructurados como valores representativos de deuda; y acuerdos de recompra inversa (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera); valores de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales y sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; STRIPS y valores vinculados a índices de inflación; y valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles. Las participaciones titulizadas en préstamos son valores cotizados y la inversión en dichos valores se limitará al 50 % del valor del patrimonio neto del Fondo.

El gestor de inversiones y los subgestores de inversiones esperan que la duración media de las inversiones del Fondo oscile entre 0 y 10 años, según las previsiones del gestor de inversiones y los subgestores de inversiones en cuanto a tipos de interés y rendimientos. El Fondo puede invertir hasta el 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM, incluidos los fondos cotizados en bolsa de capital variable (incluidos los fondos cotizados en bolsa de valores).

El Fondo puede invertir ampliamente en ciertos tipos de derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las transacciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor de su patrimonio neto.

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total, mediante los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 65 % del valor de su patrimonio neto en bonos hipotecarios ("MBS") y valores respaldados por activos ("ABS") emitidos por emisores no gubernamentales y no están garantizados por entidades patrocinadas por el gobierno de los Estados Unidos, como la FNMA o la FHLMC, ni por agencias del gobierno de los Estados Unidos, como la GNMA. Dichos valores cotizarán o negociarán en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, incluidos los países de mercados emergentes.

Los tipos de MBS en los que el Fondo puede invertir incluyen MBS con amortización al vencimiento, intereses de estructura inversa o solo a capital lineal, MBS residenciales, MBS comerciales, obligaciones hipotecarias con garantía ("CMO"), valores emitidos por el Negocio hipotecario de Inversiones de bienes raíces ("NHIBR"), Negocio hipotecario de Inversiones de bienes raíces resecuritizados ("RE-NHIBR") (que cumplen con los requisitos del Reglamento de titulación, hasta un máximo de 7,5 % del valor del patrimonio neto del Fondo), certificados de transferencia, operaciones hipotecarias a plazo o "por anunciar", obligaciones de préstamos con garantía respaldados por préstamos comerciales, pagarés vinculados al crédito y valores de derechos de servicio hipotecario. Los certificados transferidos son valores de renta fija mediante los cuales se emiten certificados que representan las participaciones en un conjunto de hipotecas o bonos hipotecarios.

El Fondo puede invertir hasta el 35 % del valor de su patrimonio neto agregado en: bonos hipotecarios emitidos o garantizados por una agencia; valores respaldados por activos garantizados por una agencia; deuda emitida o garantizada por sociedades como pagarés, bonos (incluidos los bonos cupón cero), pagarés y obligaciones convertibles y no convertibles, participaciones titulizadas en préstamos que sean valores transferibles, pagarés estructurados, acciones preferentes, papel comercial, certificados de depósito, depósitos a plazo fijo, acuerdos de recompra y acuerdos de recompra inversa (que pueden utilizarse para gestionar carteras de manera eficiente) y recompra en dólares; aceptaciones bancarias, incluidos valores representativos de deuda de sociedades que son propiedad, propiedad parcial o cuyas obligaciones están garantizadas por un gobierno federal, sus agencias u otras entidades del gobierno federal; valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos federal, estatal, local y municipal y sus agencias, instrumentos, municipios y subdivisiones; papel comercial; efectivo e instrumentos del mercado monetario. El Fondo no podrá invertir más del 10 % del valor de su patrimonio neto en unidades o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva (incluidos los fondos cotizados en bolsa de capital variable) en el sentido del Reglamento 68 (1) (e) del Reglamento de los OICVM.

El Fondo puede invertir ampliamente (ya sea con fines de inversión o con fines de gestión eficiente de la cartera) en ciertos tipos de derivados. La exposición máxima del Fondo a las operaciones de financiación de valores (SFT) y a las permutas de rentabilidad total, según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor del patrimonio neto del Fondo.

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

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total, mediante los ingresos y la revalorización del capital.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

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

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % del valor de su patrimonio neto en bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones hipotecarias garantizadas) que (i) están denominados en dólares estadounidenses, (ii) emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas y por entidades patrocinadas por el gobierno de los Estados Unidos, y (iii) cotizan o negocian en mercados regulados ubicados en los Estados Unidos y tal como se establece en el Anexo III del Folleto. El Fondo puede invertir o retener hasta el 20 % del valor de su patrimonio neto en obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos, obligaciones emitidas o garantizadas por agencias gubernamentales estadounidenses y equivalentes de efectivo denominados en dólares estadounidenses, incluidos los fondos del mercado monetario y los acuerdos de recompra inversa (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera). El Fondo solo comprará títulos de deuda con una calificación mínima de B-según S&P o su equivalente según otra NRSRO o, si no tiene calificación, que el subgestor de inversiones los considere de calidad equivalente. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor del patrimonio neto del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo no se apalancará por encima del 100 % del valor de su patrimonio neto. La exposición máxima del Fondo a las operaciones de financiación de valores (SFT) y a las permutas de rentabilidad total, según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % del valor del patrimonio neto del Fondo.

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda corporativa y valores representativos de deuda emitidos por organizaciones supranacionales que cotizan o se negocian en los mercados regulados del Reino Unido y otros mercados regulados y están denominados en libras esterlinas.

El Fondo puede invertir en valores representativos de deuda corporativa, incluidos pagarés libremente transferibles, bonos con tasa fija y variable, bonos cupón cero, obligaciones, pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en bonos convertibles contingentes), documentos comerciales, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancarias.

Además, el Fondo puede invertir en valores emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales y sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; STRIPS y valores vinculados a índices de inflación; valores de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles, participaciones titulizadas en préstamos que son valores libremente transferibles; bonos estructurados que son valores libremente transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones hipotecarias garantizadas) y valores respaldados por activos que se estructuran como valores representativos de deuda. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % de su valor liquidativo.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del ICE BofA Sterling Non-Gilts Index (el "Índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2. Asimismo, el Fondo buscará una reducción anual de la intensidad media ponderada de carbono.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG.

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en todo momento al menos dos tercios de su valor liquidativo en valores representativos de deuda corporativa que (i) están denominados en dólares estadounidenses, y (ii) cotizan o se negocian en los mercados regulados establecidos en el Anexo III del Folleto.

Los tipos de valores representativos de deuda corporativa en los que el Fondo puede invertir incluyen pagarés libremente transferibles, bonos con tasa fija y variable, bonos cupón cero, obligaciones, pagarés no convertibles, bonos convertibles contingentes (se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en bonos convertibles contingentes), documentos comerciales, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancarias.

Además, el Fondo puede invertir en valores emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales (incluidos STRIPS y los valores vinculados a índices de inflación), sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas, valores de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; participaciones titulizadas en préstamos que son valores libremente transferibles; bonos estructurados que son valores libremente transferibles; bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones hipotecarias garantizadas); valores respaldados por activos estructurados como instrumentos de deuda; acuerdos de recompra inversa con valores representativos de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera y sujetos a los requisitos del Banco Central), y otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido de la Regulación 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y dichas inversiones tendrán por objeto exponerse a los tipos de instrumentos descritos en este documento o de otro modo para perseguir el objetivo de inversión y las políticas del Fondo. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo podrá invertir en determinados tipos de derivados, y puede endeudarse hasta el 100 % de su valor liquidativo como consecuencia del uso de instrumentos derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % de su valor liquidativo.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^] (continuación)

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan mediante un sistema propio y el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes. Si bien los datos de MSCI son la fuente principal de las calificaciones ASG, cuando los datos de las calificaciones ASG de MSCI no estén disponibles, el gestor de carteras puede confiar en una calificación ASG de Western Asset relevante para el emisor. Como parte de la evaluación, el Fondo utiliza datos ASG de terceros, de entre otros, MSCI y el Banco Mundial, para medir, entre otros elementos, la intensidad de carbono de los emisores corporativos y soberanos, respectivamente. La armonización de los ODS de la ONU se mide utilizando el marco propio de Western Asset basado en los datos obtenidos de proveedores de datos externos.

El Fondo busca invertir en valores de emisores que, en conjunto, alcancen una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg US Credit Index (el "índice de referencia"). La intensidad media ponderada de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2. Asimismo, el Fondo buscará una reducción anual de la intensidad media ponderada de carbono.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG.

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

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total mediante la revalorización del capital e ingresos.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda que cotizan o se negocian en los mercados regulados de los Estados Unidos que figuran en el Anexo III del Folleto y que son emitidos por emisores ubicados en cualquier parte del mundo. Entre los tipos de valores representativos de deuda en los que el Fondo puede invertir se incluyen: valores representativos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno de los Estados Unidos, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; valores representativos de deuda emitidos por otros gobiernos nacionales, sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; valores representativos de deuda corporativa, incluidos pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos fijos o variables; deuda convertible; bonos no convertibles; bonos vinculados a crédito, documentos comerciales, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancarias, y bonos hipotecarios y valores respaldados por activos estructurados como valores representativos de deuda.

El Fondo puede tener una exposición de hasta el 75 % de su valor liquidativo a bonos hipotecarios y valores respaldados por activos. Los bonos hipotecarios y los valores respaldados por activos y los pagarés vinculados a créditos en los que invierte el Fondo pueden contener derivados o apalancamiento implícitos y, en consecuencia, el Fondo puede estar apalancado, sujeto a los límites generales de apalancamiento que se indican a continuación.

Se puede invertir un máximo del 25 % del valor liquidativo del Fondo en valores de deuda convertibles. Se puede invertir hasta un 10 % del valor liquidativo del Fondo en acciones preferentes u otros valores de renta variable, incluidos los warrants (se puede invertir un máximo del 5 % del valor liquidativo del Fondo en warrants). Se puede invertir un máximo del 20 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. Sujeto a las limitaciones anteriores, el Fondo también puede invertir en conjunto un máximo del 30 % de su valor liquidativo en valores que no cotizan en bolsa, valores de la Norma 144A, valores cupón cero (excluidos los valores emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos y sus agencias) e instrumentos del mercado monetario.

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar la rentabilidad total a través de los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda corporativa y valores representativos de deuda emitidos por organizaciones supranacionales que (i) están denominados en dólares estadounidenses, yenes japoneses, euros, libras esterlinas y otras monedas, y (ii) cotizan o se negocian en los mercados regulados establecidos en el Anexo III del Folleto. Además, el Fondo puede invertir en valores emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales (incluidos STRIPS y los valores vinculados a índices de inflación), sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas, valores de organizaciones supranacionales, como bonos y obligaciones libremente transferibles; acuerdos de recompra inversa con valores representativos de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera y sujetos a los requisitos del Banco Central), y otros planes de inversión colectiva de duración variable en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

Sin perjuicio de la restricción anterior, se podrá invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en valores representativos de deuda convertibles o valores representativos de deuda con la opción de adquirir valores de renta variable. El Fondo no comprará valores de renta variable ni participaciones efectivas en valores de renta variable, excepto (1) acciones preferentes, siempre que no se pueda invertir más del 10 % del valor liquidativo del Fondo en acciones preferentes, y (2) valores de renta variable adquiridos mediante conversiones de valores de deuda convertibles o mediante acciones corporativas de los emisores (como la emisión de acciones para reemplazar valores de deuda emitidos anteriormente). Un máximo del 5 % del valor liquidativo del Fondo podrá estar expuesto a divisas distintas del dólar estadounidense. Con arreglo a las restricciones anteriores, el Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros OICVM u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Los valores que componen el universo de inversión del Fondo se evalúan tanto mediante un sistema propio como con el marco ASG de MSCI para determinar la calificación ASG del universo de inversión general y del emisor individual y sus valores y, posteriormente, el gestor de inversiones selecciona las inversiones para el Fondo teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo y las calificaciones ASG de los emisores de los valores pertinentes.

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que tengan como objetivo una disminución absoluta anualizada de la huella de carbono año tras año y, en conjunto, lograr una intensidad de carbono media ponderada en la cartera que sea al menos un 20 % inferior a la del Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Hedged) en USD (el "índice de referencia"). El gestor de inversiones define la huella de carbono como la media ponderada de la intensidad de las emisiones de carbono de los valores mantenidos en la cartera. La intensidad de las emisiones de carbono hace referencia al carbono emitido por un emisor según el Protocolo de gases de efecto invernadero ("GEI") de Alcance 1 y Alcance 2.

Según lo establecido en la política de inversión, la cartera del Fondo mantendrá una calificación ASG media de MSCI de BBB o superior, que, según la metodología de MSCI, es una calificación media o mejor en comparación con sus homólogos del sector, lo que indica una alineación creíble con las características ASG. El Fondo no puede invertir más del 10 % de su valor liquidativo en valores de emisores con calificaciones ASG de MSCI de BB o inferior en el momento de la compra. Como resultado del enfoque integrado de los ASG, la gestora de inversiones aplica calificaciones ASG a al menos el 90 % de los valores en los que invierte el Fondo, excepto a los bonos de alto rendimiento y a los instrumentos de deuda de mercados emergentes, en los que las calificaciones ASG se aplicarán al menos al 75 % de dichas inversiones particulares. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.

Además, el Fondo tratará de alinearse, mejor que el índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de los emisores cuyas actividades contribuyan a al menos 1 de los 8 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas ("ODS de la ONU", denominados conjuntamente, "emisores de los ODS") seleccionados.

El Fondo excluirá las inversiones en valores de los siguientes emisores:

- emisores que no sigan prácticas de buen gobierno, según determine la gestora de inversiones a partir de factores de gobierno contenidos en la sección "Riesgo de sostenibilidad" del Folleto;

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (continuación)

- emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción o distribución de tabaco;
- emisores que obtengan más del 10 % de sus ingresos de:
 - armas de fuego civiles (fabricación o suministro);
 - cualquier participación en armas convencionales;
 - extracción térmica de carbón (producción o distribución);
- emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción de armas nucleares;
- 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 sean propiedad una empresa de armas controvertidas;
- emisores evaluados con "suspensión" respecto al Pacto Mundial de las Naciones Unidas, y
- emisores estatales o soberanos que con una puntuación insuficiente según el Freedom House Index.

La gestora de inversiones colaborará con los emisores en materia de prácticas ambientales, sociales y de gobierno a través de conversaciones con la dirección. El proceso de participación de la gestora de inversiones pretende orientarse hacia los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total mediante los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en todo momento al menos dos tercios de su valor liquidativo en valores representativos de deuda que (i) cotizan o se negocian en mercados regulados principalmente en los siguientes países, y (ii) están denominados en divisas de los siguientes países o están ubicados principalmente en los siguientes países: Estados Unidos, Canadá, Australia, Japón, Austria, Bélgica, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Irlanda, Italia, Países Bajos, Portugal, España, Dinamarca, Suecia, Suiza, Reino Unido, Nueva Zelanda, Noruega, Hungría, Polonia y la República Checa. El Fondo también puede invertir en valores representativos de deuda que coticen o se negocien en mercados regulados ubicados en otros países desarrollados, tal como se establece en el Anexo III del Folleto.

Todos los títulos de deuda adquiridos por el Fondo tendrán la calificación de grado de inversión o, si carecen de calificación, serán consideradas por la gestora de inversiones como de calidad comparable en el momento de la adquisición. Si se adquiere una inversión de este tipo y se rebaja posteriormente a una calificación inferior al grado de inversión después del momento de la compra, la gestora de inversiones podrá, a su entera discreción, seguir manteniendo la garantía de la deuda si determina que hacerlo es lo mejor para los accionistas. El Fondo puede invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda de emisores ubicados en países en los que se apliquen los dos siguientes criterios: (i) la deuda a largo plazo denominada en moneda local del país tiene una calificación inferior a A- según S&P o su equivalente según todas las NRSRO que califican la deuda, y (ii) el país no está representado en el Citigroup World Government Bond Index. Se puede invertir un máximo del 25 % del valor liquidativo del Fondo en valores representativos de deuda convertibles, y hasta el 10 % del valor liquidativo del Fondo se puede invertir en valores de renta variable o en warrants. El Fondo no invertirá más del 5 % de su valor liquidativo en warrants. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 25 % de su valor liquidativo. El Fondo no se apalancará, incluidas las posiciones cortas sintéticas, que supere el 100 % de su valor liquidativo (calculado mediante el enfoque de compromiso).

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un enfoque multifacético para evaluar los factores ASG en al menos el 90 % de sus participaciones actuales y futuras. Este proceso implica el uso de un sistema propio para puntuar y clasificar emisores junto con el uso de datos brutos, métricas y análisis de proveedores externos. Los resultados de este análisis constituyen la base para la exclusión de la cartera, en la que el decil más bajo, definido por los factores medioambientales y sociales para las emisiones soberanas del universo invertible, será excluido y el segundo decil más bajo se convertirá en candidato automático al compromiso.

El Fondo no excluye un sector específico a los emisores gubernamentales que dependen de las exportaciones de combustibles fósiles o recursos naturales; sin embargo, los emisores soberanos que dependen de estos sectores de productos básicos pueden quedar excluidos si sus puntuaciones ambientales y sociales caen en el decil inferior, según la metodología ASG utilizada.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Objetivo de inversión: generar rentabilidades positivas que sean independientes de los ciclos del mercado.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en (i) valores representativos de deuda, valores convertibles y acciones preferentes que cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo; (ii) participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva, tal como se recoge en el Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y (iii) derivados que estén expuestos a alguno o a todos los siguientes valores: valores representativos de deuda, tipos de interés, divisas e índices de renta fija que cumplan con los requisitos de admisibilidad del Banco Central. El Fondo podrá invertir como máximo el 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros organismos de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y dichas inversiones serán a efectos de obtener exposición a los tipos de instrumentos que se describen en las políticas de inversión o bien para tratar de alcanzar el objetivo y la política de inversión del Fondo.

El Fondo podrá invertir ampliamente en determinados tipos de derivados, ya sea con fines de inversión o de gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe en el apartado "Técnicas e instrumentos de inversión e instrumentos financieros derivados" del Folleto, incluidos, entre otros, opciones, futuros y opciones sobre futuros, contratos de divisas a plazo y warrants. Podrán utilizarse acuerdos de recompra inversa que tengan títulos de deuda como instrumentos subyacentes a efectos de una gestión eficiente de la cartera. El Fondo también puede utilizar permutas, incluidas, entre otras, las permutas de tipos de interés, rentabilidad total e inflación. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 25 % de su valor liquidativo.

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]

Objetivo de inversión: generar altos niveles de ingresos. La generación de ganancias de capital es un objetivo secundario.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en todo momento al menos el 80 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda corporativa considerados de alto rendimiento por la gestora de inversiones y que cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo. Por lo general, se obtienen rendimientos más altos en valores con una calificación BB+ o inferior según S&P, o con Ba1 o inferior según Moody's, o con el equivalente o inferior de otra NRSRO, o si no están tiene calificación y la gestora de inversiones considera que son de calidad comparable. Las agencias de calificación crediticia consideran que los valores representativos de deuda con una calificación inferior al grado de inversión son predominantemente especulativos con respecto a la capacidad del emisor para pagar intereses y reembolsar el capital, y pueden implicar un riesgo importante de exposición a condiciones adversas. El Fondo puede invertir en valores representativos de deuda con una calificación de hasta C según

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^] (continuación)

Moody's o D según S&P, cuyas calificaciones indican que las obligaciones son altamente especulativas y pueden estar en mora o en peligro de impago en cuanto al capital y los intereses. La gestora de inversiones no se basa únicamente en las calificaciones de los valores calificados para tomar decisiones de inversión, sino que utiliza un proceso cuantitativo y cualitativo para determinar qué valores ofrecen rendimiento. Los factores que ayudan a determinar qué valores representativos de deuda corporativa ofrecen rendimiento incluyen la fortaleza de la economía soberana del emisor, el valor relativo de la moneda de los valores, la calidad del modelo de negocio del emisor, la posición de los valores en la estructura de capital del emisor, la calidad de los convenios de los valores y la probable tasa de recuperación de los valores en caso de estrés. Se puede invertir un máximo del 5 % del valor liquidativo del Fondo en bonos convertibles contingentes. El enfoque de inversión de la gestora de inversiones incorpora el análisis de los factores ambientales, sociales y de gobierno (ASG) importantes que pueden afectar al rendimiento de una inversión. El Fondo podrá invertir hasta el 100 % de su valor liquidativo en valores emitidos por países de mercados emergentes. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % de su valor liquidativo. Con respecto a la exposición a las divisas, la gestora de inversiones no puede estar en posiciones cortas netas en ninguna divisa ni en una posición larga en más del 105 % del valor liquidativo del Fondo.

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total mediante los ingresos y la revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos dos tercios de su valor liquidativo en valores representativos de deuda que cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, incluidos los países de mercados emergentes, tal como se establece en el Anexo III del Folleto.

Las inversiones del Fondo pueden incluir: (i) valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales, sus agencias o instrumentos y subdivisiones políticas (incluidos los valores protegidos contra la inflación); (ii) valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés libremente transferibles, bonos y obligaciones a tipo fijo o variable; (iii) valores representativos de deuda corporativa de emisores (diversificados varios sectores industriales, incluidos, entre otros, de comunicaciones, de consumo, de energía, financiero, industrial, tecnológico y de servicios públicos, etc.) ubicados en mercados regulados o cuyos valores cotizan o se negocian en ellos, incluidos los pagarés libremente transferibles, las obligaciones, los bonos a tipo fijo o variable (incluidos los bonos cupón cero), los pagarés convertibles y no convertibles, los documentos comerciales, los certificados de depósito y las aceptaciones bancarias emitidas por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria, y (iv) bonos hipotecarios (incluidas las obligaciones de deuda con garantía) y valores respaldados por activos, acciones preferentes y otros planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El enfoque de inversión de la gestora de inversiones incorpora el análisis de los factores ambientales, sociales y de gobierno (ASG) importantes que pueden afectar al rendimiento de una inversión. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 25 % de su valor liquidativo. El Fondo no se apalancará, incluidas las posiciones cortas sintéticas que superen el 100 % de su valor liquidativo. Con arreglo a dicha limitación, se espera que el Fondo tenga una exposición neta larga. Con respecto a la exposición a las divisas, la gestora de inversiones no puede estar en posiciones cortas netas en ninguna divisa ni en una posición larga en más del 105 % del valor liquidativo del Fondo.

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento de los ingresos en todas las condiciones de mercado, preservando al mismo tiempo el capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en: (i) títulos de deuda y valores convertibles que coticen o se negocien en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo; (ii) participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva, tal como se recoge en el Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y (iii) derivados que ofrezcan exposición alguna o a todas las opciones que se indican a continuación: títulos de deuda, tipos de interés, divisas, acciones e índices (incluidos índices de renta fija, de renta variable y de materias primas) que cumplan los requisitos de admisibilidad del Banco Central. El Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en títulos de deuda y derivados que proporcionen exposición a títulos de deuda. Se puede invertir un máximo del 5 % del valor liquidativo del Fondo en bonos convertibles contingentes. El Fondo invierte al menos el 85 % de su valor liquidativo en dólares estadounidenses. Sin embargo, cuando hay oportunidades, de vez en cuando este porcentaje puede ser de un mínimo del 80 % en dólares estadounidenses. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. Podrán utilizarse acuerdos de recompra inversa que tengan títulos de deuda como instrumentos subyacentes a efectos de una gestión eficiente de la cartera. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % de su valor liquidativo.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088.

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un enfoque multifacético para evaluar los factores ASG en al menos el 90 % de sus participaciones actuales y el 80 % de sus participaciones potenciales. Este proceso implica el uso de un sistema propio para puntuar y clasificar emisores junto con el uso de datos brutos, métricas y análisis de proveedores externos. Los resultados de este análisis constituyen la base para la exclusión de la cartera, en la que el decil más bajo, definido por los factores medioambientales y sociales —tanto para las emisiones soberanas como para las corporativas— del universo invertible, será excluido y el segundo decil más bajo se convertirá en candidato automático al compromiso. La gestora de inversiones también supervisa las participaciones actuales y futuras para detectar el deterioro y la mejora de los factores medioambientales y sociales.

El Fondo no tiene una exclusión por sectores específica de los combustibles fósiles; sin embargo, los emisores corporativos del sector de los combustibles fósiles se excluyen si sus puntuaciones en materia ambiental y social se sitúan en el decil inferior según la metodología ASG utilizada.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento total a través de un alto nivel de ingresos y revalorización del capital.

Políticas de inversión: el Fondo busca alcanzar su objetivo de inversión principalmente adoptando un enfoque de inversión flexible con respecto a los valores representativos de deuda de los emisores establecidos en cualquier país, mediante una exposición larga y una exposición corta (a través de derivados). El Fondo invertirá un máximo del 25 % de su valor liquidativo en bonos hipotecarios en un solo país no estadounidense. El Fondo también invertirá, en conjunto, un máximo del 40 % de su valor liquidativo en bonos hipotecarios de países no estadounidenses. El Fondo invertirá un máximo del 10 % de su valor liquidativo en obligaciones de deuda garantizadas y obligaciones de préstamo garantizadas. El enfoque de inversión de la gestora de inversiones incorpora el análisis de los factores ambientales, sociales y de gobierno (ASG) importantes que pueden afectar al rendimiento de una inversión. Entre los tipos de valores representativos de deuda en los que el Fondo puede invertir se incluyen: bonos hipotecarios de agencias y ajenos a agencias que se estructuran como valores representativos de deuda; valores respaldados por activos; valores de deuda corporativa, incluidos los pagarés libremente transferibles; bonos convertibles y no convertibles; documentos comerciales, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidos por organizaciones industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de sociedades de cartera bancaria; valores representativos de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales, sus agencias e instrumentos y subdivisiones políticas; valores representativos de deuda de organizaciones supranacionales, como pagarés, bonos y obligaciones libremente transferibles; pagarés estructurados que sean valores transferibles cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta fija; participaciones tituladas en préstamos que sean valores transferibles; bonos en euros y dólares e instrumentos en dólares Yankee (incluidos los pagarés senior y subordinados); y valores de la Norma 144A. Los bonos estructurados en los

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] (continuación)

que invertirá el Fondo pueden contener derivados implícitos y, en consecuencia, el Fondo puede apalancarse. El apalancamiento del Fondo, calculado mediante la suma de los notacionales de los derivados en poder del Fondo, será inferior al 700 % del valor liquidativo del Fondo. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % de su valor liquidativo. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

Objetivo de inversión: generar ingresos y ganancias de capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en todo momento al menos el 80 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda corporativa considerados de alto rendimiento por la gestora de inversiones y que cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, según lo establecido en el Anexo III del Folleto, incluida la inversión directa o indirecta a través de derivados de dichos valores, siempre que el Fondo invierta al menos el 70 % de su valor liquidativo directamente en dichos valores.

El Fondo puede invertir en conjunto hasta el 20 % de su valor liquidativo en instrumentos del mercado monetario cotizados o negociados en un mercado regulado y valores de deuda, de los tipos que figuran en el Folleto, que no cotizan ni se negocian en un mercado regulado, siempre que pueda invertirse un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en valores representativos de deuda que no coticen ni se negocien en un mercado regulado. Se puede invertir un máximo del 20 % del valor liquidativo del Fondo en valores de deuda convertibles. Se puede invertir hasta el 20 % del valor liquidativo del Fondo en acciones preferentes. Se puede invertir un máximo del 20 % en valores de renta variable, incluidos los warrants (se puede invertir un máximo del 15 % del valor liquidativo del Fondo en warrants). Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El Fondo puede estar expuesto a acuerdos de recompra inversa con fines de gestión eficiente de la cartera y con sujeción a los requisitos del Banco Central. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total y a las operaciones de financiación de valores (SFT), según el valor teórico de dichos instrumentos, es del 100 % de su valor liquidativo. Con respecto a la exposición a las divisas, la gestora de inversiones no puede estar en posiciones cortas netas en ninguna divisa ni en una posición larga en más del 105 % del valor liquidativo del Fondo.

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Objetivo de inversión: generar rentabilidades positivas que sean independientes de los ciclos del mercado.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en: (i) títulos de deuda, valores convertibles y acciones preferentes que coticen o se negocien en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, según lo establecido en el Anexo III del Folleto; (ii) participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva, tal como se recoge en el Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y (iii) derivados que ofrezcan exposición a lo siguiente: títulos de deuda, tipos de interés, divisas, índices de renta fija que cumplan los requisitos de admisibilidad del Banco Central. El Fondo podrá invertir como máximo el 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros organismos de inversión colectiva, y dichas inversiones serán a efectos de obtener exposición a los tipos de instrumentos que se describen aquí o bien para tratar de alcanzar el objetivo y la política de inversión del Fondo. Podrán utilizarse acuerdos de recompra inversa que tengan títulos de deuda como instrumentos subyacentes a efectos de una gestión eficiente de la cartera.

El Fondo puede invertir ampliamente en ciertos tipos de derivados, ya sea con fines de inversión o con el fin de gestionar la cartera de manera eficiente, a saber, opciones, futuros y opciones sobre futuros, contratos de cambio de divisas a plazo y warrants. El Fondo también puede utilizar permutas, incluidas, entre otras, las permutas de tipos de interés, rentabilidad total, incumplimiento crediticio e inflación.

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

Objetivo de inversión: maximizar el rendimiento de los ingresos en todas las condiciones de mercado, preservando al mismo tiempo el capital.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en: (i) títulos de deuda y valores convertibles (incluidos los valores convertibles contingentes, hasta un máximo del 5 % del valor liquidativo del Fondo), que coticen o se negocien en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, según lo establecido en el Anexo III del Folleto; (ii) participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva, tal como se recoge en el Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y (iii) derivados que ofrezcan exposición a los siguientes: títulos de deuda, tipos de interés, divisas e índices (incluidos índices de renta fija y de materias primas) que cumplan los requisitos de admisibilidad del Banco Central. El Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en títulos de deuda y derivados que proporcionen exposición a títulos de deuda. El Fondo invierte al menos el 85 % de su valor liquidativo en dólares estadounidenses. Sin embargo, cuando hay oportunidades, de vez en cuando este porcentaje puede ser de un mínimo del 80 % en dólares estadounidenses. El Fondo podrá invertir como máximo el 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros organismos de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y dichas inversiones serán a efectos de obtener exposición a los tipos de instrumentos que se describen aquí o bien para tratar de alcanzar el objetivo y la política de inversión del Fondo.

La Gestora de Inversiones trata de alcanzar el objetivo de inversión invirtiendo en emisiones de deuda y/o relacionadas con la deuda de empresas y países (como se ha mencionado anteriormente) que actualmente aplican, o se espera que apliquen, planes claros para promover una economía sostenible y equitativa, según determine la Gestora de Inversiones.

El Fondo podrá invertir ampliamente en determinados tipos de derivados, ya sea con fines de inversión o de gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe en el apartado "Técnicas e instrumentos de inversión e instrumentos financieros derivados" del Folleto, incluidos, entre otros, opciones, futuros y opciones sobre futuros, notas vinculadas al crédito, contratos de divisas a plazo y warrants. El Fondo también puede utilizar *swaps*, en concreto, de tipos de interés, de rentabilidad total, de inflación y de incumplimiento crediticio. En la medida en que el Fondo utilice derivados, manteniéndose sujeto al límite establecido aquí, lo hará para obtener exposición a cualquiera o a todos los siguientes: títulos de deuda, tipos de interés, divisas, índices (incluidos los de renta fija y de materias primas) que cumplan con los requisitos de elegibilidad del Banco Central. Con respecto a estos tipos de activos, el Fondo puede tomar posiciones cortas en derivados, o posiciones largas en derivados cuando la compra directa no sea posible o sea menos eficiente.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088.

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del *Reglamento sobre la taxonomía* en este momento y, por lo tanto, la proporción mínima de inversiones que se califican como actividades económicas ambientalmente sostenibles según el *Reglamento sobre la taxonomía* es cero. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Objetivo de inversión: proporcionar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en valores de renta variable de empresas con grandes capitalizaciones bursátiles que (1) tienen su sede social en los Estados Unidos o llevan a cabo una parte predominante de sus actividades en los Estados Unidos, y (2) cotizan o se negocian en mercados regulados, tal como se establece en el Anexo III del Folleto.

El Fondo invierte en acciones ordinarias y preferentes. Con arreglo al límite anterior de inversión en valores de renta variable, el Fondo también puede invertir en valores de deuda emitidos o garantizados por emisores con sede en EE. UU., incluidos el Gobierno de los EE. UU., sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; valores representativos de deuda corporativa que cotizan o se negocian en mercados regulados, incluidos pagarés libremente transferibles, obligaciones, documentos comerciales, certificados de depósito y aceptaciones bancarias emitidas por sociedades industriales, de servicios públicos, financieras, de banca comercial o de cartera organizaciones, y warrants. El Fondo solo comprará valores representativos de deuda que tengan una calificación de grado de inversión en el momento de la compra. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en unidades o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF ClearBridge Value Fund

Objetivo de inversión: lograr una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte principalmente en valores de emisores estadounidenses que la gestora de inversiones considere que están infravalorados. El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en valores de emisores no estadounidenses. Al menos el 50 % del valor liquidativo del Fondo se invertirá en valores de renta variable. El Fondo también puede invertir hasta el 5 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones en planes de inversión colectiva de capital variable en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en materia de ASG. Esto incluye la generación de una calificación ASG, a través de su sistema de calificación ASG, mediante una evaluación cuantitativa y cualitativa. Este sistema tiene cuatro niveles de clasificación: Los niveles AAA, AA, A y B se asignan a las empresas en función del rendimiento en cuestiones clave de ASG. El Fondo podrá incluir a empresas que reciban una calificación "B" según el sistema propio de calificación ASG, aunque esas empresas representarán un porcentaje menor del Fondo en relación con las que reciban una calificación "A" o superior. Además, la gestora de inversiones se comprometerá directamente con las empresas con calificación "B" que se incluyan en el Fondo de forma regular con el objetivo de mejorar los atributos medioambientales o sociales materiales de dichas empresas.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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, y
- empresas que generan el 5 % o más de sus ingresos del tabaco.

La gestora de inversiones aplica su proceso ASG (tal como se ha establecido anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo para mantener una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversiones del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

Objetivo de inversión: generar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores de renta variable de empresas estadounidenses que cotizan o se negocian en mercados regulados de Estados Unidos en el Anexo III del Folleto. Las inversiones del Fondo incluirán acciones ordinarias, acciones preferentes y valores relacionados con la renta variable. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. El Fondo también puede invertir en determinados tipos de derivados, pero solo con fines de gestión eficiente de la cartera. La gestora de inversiones puede aumentar la asignación del Fondo a instrumentos del mercado monetario y activos líquidos auxiliares cuando, en opinión de la gestora de inversiones, los niveles de valoración de mercado sean excesivos.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en materia de ASG. Esto incluye la generación de una calificación ASG, a través de su sistema de calificación ASG, mediante una evaluación cuantitativa y cualitativa. Este sistema tiene cuatro niveles de clasificación: Los niveles AAA, AA, A y B se asignan a las empresas en función del rendimiento en cuestiones clave de ASG. Las empresas que reciben una calificación B según el sistema propio de calificación ASG no se tienen en cuenta para la inversión en este Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas con una participación significativa en la extracción de combustibles fósiles y la minería que, según los analistas, no demuestran claramente mejores atributos ASG que otras empresas similares, y
- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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.

El Fondo no está expuesto a empresas que producen tabaco y sus productos, pero puede invertir en empresas que generen indirectamente el 5 % o menos de sus ingresos a partir del tabaco. La gestora de inversiones aplica su proceso ASG (tal como se ha establecido anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo para mantener una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversiones del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Objetivo de inversión: generar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores de renta variable de un grupo concentrado de empresas estadounidenses con gran capitalización bursátil que cotizan o se negocian en mercados regulados de Estados Unidos y que figuran en el Anexo III del Folleto. Las principales participaciones del Fondo serán empresas estadounidenses de gran capitalización bursátil, dominantes en sus respectivos sectores, de alcance mundial y con un historial de rentabilidad a largo plazo. Las inversiones del Fondo consistirán en acciones ordinarias y, en menor medida, en acciones preferentes y valores relacionados con la renta variable emitidos por empresas estadounidenses de gran capitalización bursátil o relacionados con ellas, que se cree que ofrecen atractivas oportunidades de crecimiento de la inversión. El Fondo no invertirá en valores que coticen o negocien en mercados regulados de ningún país de mercados emergentes, países emergentes de Europa o países emergentes de Asia-Pacífico. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (continuación)

requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en materia de ASG. Esto incluye la generación de una calificación ASG, a través de su sistema de calificación ASG, mediante una evaluación cuantitativa y cualitativa. Este sistema tiene cuatro niveles de clasificación: Los niveles AAA, AA, A y B se asignan a las empresas en función del rendimiento en cuestiones clave de ASG. Las empresas que reciben una calificación B según el sistema propio de calificación ASG no se tienen en cuenta para la inversión en este Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas con una participación significativa en la extracción de combustibles fósiles y la minería que, según los analistas, no demuestran claramente mejores atributos ASG que otras empresas similares, y
- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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.

El Fondo no está expuesto a empresas que producen tabaco y sus productos, pero puede invertir en empresas que generen indirectamente el 5 % o menos de sus ingresos a partir del tabaco. La gestora de inversiones aplica su proceso ASG (tal como se ha establecido anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo para mantener una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversiones del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Objetivo de inversión: generar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en acciones ordinarias de sociedades estadounidenses que cotizan o se negocian en mercados regulados de los Estados Unidos que figuran en el Anexo III del Folleto y que el gestor de inversiones considera que están experimentando, o tienen potencial para experimentar, un crecimiento de los beneficios o del flujo de caja superior a la tasa media de crecimiento de los beneficios o del flujo de caja de las sociedades cuyos títulos están incluidos en el Standard & Poor's Daily Price Index of 500 Common Stocks (el "Índice S&P 500"). La gestora de inversiones centra su selección de valores para el Fondo en el grupo diversificado de empresas emergentes de crecimiento que puedan haber superado su fase de "puesta en marcha" y muestren beneficios positivos, así como perspectivas de lograr importantes ganancias de beneficios en los dos o tres años siguientes a que el Fondo adquiera sus acciones. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en materia de ASG. Esto incluye la generación de una calificación ASG, a través de su sistema de calificación ASG, mediante una evaluación cuantitativa y cualitativa. Este sistema tiene cuatro niveles de clasificación: Los niveles AAA, AA, A y B se asignan a las empresas en función del rendimiento en cuestiones clave de ASG. Las empresas que reciben una calificación B según el sistema propio de calificación ASG no se tienen en cuenta para la inversión en este Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas con una participación significativa en la extracción de combustibles fósiles y la minería que, según los analistas, no demuestran claramente mejores atributos ASG que otras empresas similares, y
- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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.

El Fondo no está expuesto a empresas que producen tabaco y sus productos, pero puede invertir en empresas que generen indirectamente el 5 % o menos de sus ingresos a partir del tabaco. La gestora de inversiones aplica su proceso ASG (tal como se ha establecido anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo para mantener una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversiones del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Objetivo de inversión: proporcionar un alto nivel de ingresos. La revalorización del capital a largo plazo es un objetivo secundario.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en acciones y valores relacionados con la renta variable que se espera que generen ingresos por inversiones, pagos de dividendos u otras distribuciones, que cotizan o se negocian en los mercados regulados que figuran en el Anexo III del Folleto y en emisores ubicados en cualquier parte del mundo. El Fondo puede invertir en acciones y valores relacionados con la renta variable de emisores con cualquier tipo de capitalización bursátil. Al seleccionar los valores, la gestora de inversiones utiliza un enfoque fundamental y macroeconómico combinado para identificar los activos que ofrecen dividendos atractivos y perspectivas de beneficios futuros. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Objetivo de inversión: proporcionar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: la gestora de inversiones trata de invertir a largo plazo en empresas que considera de alta calidad con ventajas competitivas sostenibles, tal y como demuestran los elevados rendimientos del capital, los sólidos balances y los equipos de gestión capaces de asignar el capital de manera eficiente. El Fondo no invertirá en empresas con una participación directa significativa en la extracción de combustibles fósiles y la minería, sino que buscará otras oportunidades sostenibles atractivas en los sectores energético, industrial y de materiales.

Si bien los activos del Fondo por lo general se invierten principalmente en acciones ordinarias de empresas estadounidenses, el Fondo también puede invertir en conjunto hasta el 15 % de su valor liquidativo en valores convertibles (que pueden contener derivados implícitos o apalancamiento), acciones preferentes, warrants, REIT, valores de la Norma 144A e instrumentos del mercado monetario, que cotizan o se negocian en los mercados regulados de EE. UU. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ (continuación)

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

El Fondo invierte en todo momento al menos el 85 % de su valor liquidativo en valores de renta variable estadounidenses (incluidas las acciones ordinarias y las acciones preferentes) que cotizan o se negocian en los mercados regulados de los Estados Unidos, según lo establecido en el Anexo III del Folleto de la empresa, y que son emitidos por compañías que cumplen con los criterios financieros de la gestora de inversiones y sus criterios de políticas ASG ("líderes de sostenibilidad"). El gestor de inversiones aplica sus criterios de líder en sostenibilidad ASG al 100 % de la cartera del Fondo. El proceso de creación de la cartera de la gestora de inversiones limita las empresas del universo invertible del Fondo en al menos un 20 % para dar cabida únicamente a las empresas que son líderes en sostenibilidad.

La gestora de inversiones utiliza un proceso propio de investigación y compromiso para determinar si una empresa es líder en sostenibilidad. Este proceso propio de la gestora de inversiones incluye la generación de un sistema de calificación ASG basado en la larga experiencia del gestor de inversiones en la gestión de estrategias de inversión ASG y en la identificación de las mejores prácticas ASG. El liderazgo en materia de sostenibilidad puede evaluarse, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través del sistema de calificación ASG del gestor de inversiones y de su proceso de investigación y compromiso directo. El sistema de calificación ASG de la gestora de inversiones consta de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignan a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y desempeño, aspectos clave en materia de ASG.

El Fondo no invierte en productores de combustibles fósiles, productores de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armas nucleares, armas biológicas y químicas, y bombas de racimo) ni en empresas que obtengan el 5 % o más de sus beneficios del tabaco o más del 5 % de sus beneficios de la producción de armas convencionales o el 15 % de sus ingresos de la generación de energía nuclear.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^

Objetivo de inversión: proporcionar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en valores representativos de deuda que cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en cualquier parte del mundo, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. Hasta el 25 % del valor liquidativo del Fondo podrá invertirse en valores de renta variable de emisores situados en países de mercados emergentes. La exposición del Fondo a valores rusos no superará el 15 % de su valor liquidativo. El Fondo podrá invertir como máximo el 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros organismos de inversión colectiva en el sentido del Artículo 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, y dichas inversiones serán a efectos de obtener exposición a los tipos de instrumentos que se describen aquí o bien para tratar de alcanzar el objetivo y la política de inversión del Fondo. El Fondo no invertirá más del 5 % de su valor liquidativo en warrants. Para gestionar los flujos de capital, el Fondo podrá mantener efectivo o invertir en Instrumentos del Mercado Monetario.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones utiliza un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en materia de ASG. Esto incluye la generación de una calificación ASG, a través de su sistema de calificación ASG, mediante una evaluación cuantitativa y cualitativa. Este sistema tiene cuatro niveles de clasificación: AAA, AA, A y B, que se asignan a las empresas en función del desempeño en cuestiones clave de ASG. Las empresas que reciben una calificación B según el sistema propio de calificación ASG no se tienen en cuenta para la inversión en este Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas con una participación significativa en la extracción o producción de combustibles fósiles y la minería;
- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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, y
- empresas que generan el 15 % o más de sus ingresos a partir de la generación de energía nuclear.

El Fondo no está expuesto a empresas que producen tabaco y sus productos, pero puede invertir en empresas que generen indirectamente el 5 % o menos de sus ingresos a partir del tabaco. La gestora de inversiones aplica su proceso ASG (tal como se ha establecido anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo para mantener una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversiones del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Objetivo de inversión: lograr un crecimiento estable a largo plazo compuesto por ingresos regulares y constantes procedentes de dividendos e intereses, más el crecimiento del capital, de una cartera de valores de infraestructuras mundiales.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en empresas de infraestructura a través de acciones y valores relacionados con la renta variable que cotizan o se negocian en los mercados regulados de los países del G7 (Estados Unidos, Reino Unido, Japón, Alemania, Francia, Italia y Canadá), y acciones o valores relacionados con la renta variable que cotizan o se negocian en mercados regulados de otros países desarrollados y países de mercados emergentes, incluida India. Las acciones y los valores relacionados con la renta variable en los que el Fondo puede invertir incluyen acciones ordinarias, acciones preferentes, recibos de depósito, derechos, warrants y notas de participación de compañías de infraestructura. El Fondo puede invertir en recibos de depósito estadounidenses y globales (ADR/GDR) de empresas que cotizan o se negocian en un mercado regulado, tal como se establece en el Anexo III del Folleto.

El Fondo puede invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en planes de inversión colectiva de capital fijo, como los REIT. Cualquier REIT en el que invierta el Fondo cotizará o negociará en un mercado regulado. El Fondo puede invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en unidades o acciones de otros OICVM de capital variable u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que las políticas de inversión y las disposiciones de liquidez de estos planes de inversión colectiva sean coherentes con las del Fondo.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^] (continuación)

requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Para este Fondo, los riesgos y oportunidades ASG, en la medida de lo posible, se tienen en cuenta de dos maneras principales. En primer lugar, en la evaluación de los flujos de caja previstos por la gestora de inversiones con respecto a las sociedades participadas elegibles como parte de una valoración fundamental de los valores. En segundo lugar, si los factores ASG no pueden reflejarse en estos flujos de caja previstos, se incluyen mediante un ajuste de la rentabilidad requerida, o tasa límite, de la inversión. En estas circunstancias, los factores ASG pertinentes y la gestión de esos factores por parte de la empresa, se evalúan mediante un cuadro de mando propio por parte del analista correspondiente, que a su vez da lugar a un ajuste de la rentabilidad exigida, o tasa crítica de rentabilidad, aplicada a cada posible inversión.

Como resultado del planteamiento integrado de los factores ASG, la gestora de inversiones aplica su proceso ASG al menos al 90 % de la cartera del Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.

En consonancia con el planteamiento de valoración del Fondo, que asume un periodo de tenencia de cinco años, la sostenibilidad se mide utilizando una puntuación ASG tanto en el momento actual, basada en los procesos, políticas y comportamientos actuales, como en términos de una puntuación ASG esperada en cinco años, basada en objetivos y políticas de gestión. Esto permite al equipo identificar empresas cuyas prácticas de sostenibilidad se espera que mejoren.

Las puntuaciones ASG de las empresas se comparan de forma relativa. Las empresas del cuartil superior son recompensadas con una reducción de la rentabilidad exigida, o tasa crítica de rentabilidad, en una escala móvil. Los tres cuartiles inferiores, según las puntuaciones ASG, se penalizan mediante un aumento de la rentabilidad requerida, o tasa límite, según una escala móvil.

Aproximadamente 600 empresas reciben calificaciones por su liquidez, exposición a la infraestructura y calidad de la infraestructura. Una vez que el análisis de liquidez haya reducido este universo en torno a un 50 %, se excluirá aproximadamente el 10 % de las empresas restantes debido a una baja exposición a la infraestructura, en la que se excluyen las empresas con una exposición inadmisiblemente a actividades no relacionadas con la infraestructura. Otro 20 % de las empresas están excluidas debido a la deficiente calidad de la infraestructura.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que obtienen la mayor parte de su valoración de la extracción o producción de combustibles fósiles;
- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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, y
- empresas que generan el 5 % o más de sus ingresos del tabaco.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^] (cesó sus operaciones el 17 de noviembre de 2022)

Objetivo de inversión: lograr un crecimiento estable a largo plazo compuesto por ingresos regulares y constantes procedentes de dividendos e intereses, más el crecimiento del capital, de una cartera de valores de infraestructuras de mercados emergentes.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en empresas de infraestructura mediante acciones y valores relacionados con la renta variable que cotizan o se negocian en mercados regulados emitidos por empresas que obtienen al menos el 50 % de sus ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización de activos ubicados en países de mercados emergentes, incluida India. Se pretende que ningún país con mercados emergentes represente más del 40 % del valor liquidativo del Fondo. Las acciones y los valores relacionados con la renta variable en los que el Fondo puede invertir incluyen acciones ordinarias, acciones preferentes, recibos de depósito, derechos, warrants y notas de participación de compañías de infraestructura.

El Fondo puede invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en valores negociados en los mercados rusos, y la inversión en valores negociados en los mercados rusos solo se realizará en valores de renta variable que coticen o negocien en la Bolsa de Moscú. El Fondo puede invertir en recibos de depósito (ADR/GDR) estadounidenses internacionales y globales de empresas que cotizan o se negocian en un mercado regulado, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. El Fondo puede invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en planes de inversión colectiva de capital fijo, como los REIT, en los que las políticas de inversión sean coherentes con las políticas de inversión del Fondo. Todos los REIT en los que invierta el Fondo cotizarán o negociarán en un mercado regulado. El Fondo puede invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en unidades o acciones de otros OICVM de capital variable u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que las políticas de inversión y las disposiciones de liquidez de estos planes de inversión colectiva sean coherentes con las del Fondo.

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Objetivo de inversión: proporcionar ingresos compuestos por dividendos e intereses y, al mismo tiempo, lograr un crecimiento del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invertirá al menos el 80 % de su valor liquidativo en empresas de infraestructura mediante acciones y valores relacionados con la renta variable que coticen o negocien en los mercados regulados de los países del G7 (Estados Unidos, Reino Unido, Japón, Alemania, Francia, Italia y Canadá), y acciones o valores relacionados con la renta variable que coticen o negocien en mercados regulados de otros países desarrollados y países de mercados emergentes (estos últimos hasta el 20 % del valor liquidativo del Fondo). Las acciones y los valores relacionados con la renta variable en los que el Fondo puede invertir incluyen acciones ordinarias, acciones preferentes, recibos de depósito, derechos, warrants y notas de participación de compañías de infraestructura. Por lo general, las notas de participación solo se utilizarán cuando el acceso directo a las acciones de un mercado en particular esté limitado o retrasado, como el de India.

El Fondo también podrá invertir hasta un 20 % de su valor liquidativo en REIT. Cualquier REIT en el que invierta el Fondo cotizará o negociará en un mercado regulado. El Fondo puede invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de otros OICVM de capital variable u otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que las políticas de inversión y las disposiciones de liquidez de estos planes de inversión colectiva sean coherentes con las del Fondo.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

Para este Fondo, los riesgos y oportunidades ASG, en la medida de lo posible, se tienen en cuenta de dos maneras principales. En primer lugar, en la evaluación de los flujos de caja previstos por la gestora de inversiones con respecto a las sociedades participadas elegibles como parte de una valoración fundamental de los valores. En segundo lugar, si los factores ASG no pueden reflejarse en estos flujos de caja previstos, se incluyen mediante un ajuste de la rentabilidad requerida, o tasa límite, de la inversión. En estas circunstancias, los factores ASG pertinentes y la gestión de esos factores por parte de la empresa, se evalúan mediante un cuadro de mando propio por parte del analista correspondiente, que a su vez da lugar a un ajuste de la rentabilidad exigida, o tasa crítica de rentabilidad, aplicada a cada posible inversión.

La gestora de inversiones aplica su proceso de ASG al menos hasta el 90 % de la cartera del Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo. En consonancia con el planteamiento de valoración del Fondo, que asume un periodo de tenencia de cinco años, la sostenibilidad se mide

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (continuación)

utilizando una puntuación ASG tanto en el momento actual, basada en los procesos, políticas y comportamientos actuales, como en términos de una puntuación ASG esperada en cinco años, basada en objetivos y políticas de gestión. Esto permite al equipo identificar empresas cuyas prácticas de sostenibilidad se espera que mejoren.

Las puntuaciones ASG de las empresas se comparan de forma relativa. Las empresas del cuartil superior son recompensadas con una reducción de la rentabilidad exigida, o tasa crítica de rentabilidad, en una escala móvil. Los tres cuartiles inferiores, según las puntuaciones ASG, se penalizan mediante un aumento de la rentabilidad requerida, o tasa límite, según una escala móvil.

Aproximadamente 600 empresas reciben calificaciones por su liquidez, exposición a la infraestructura y calidad de la infraestructura. Una vez que el análisis de liquidez haya reducido este universo en torno a un 50 %, se excluirá aproximadamente el 10 % de las empresas restantes debido a una baja exposición a la infraestructura, excluyendo a las empresas con una exposición inadmisibles a actividades no relacionadas con la infraestructura. Otro 20 % de las empresas están excluidas debido a la deficiente calidad de la infraestructura.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan más del 10 % de sus ingresos de la extracción o producción de combustibles fósiles;
- empresas que generan el 10 % o más de su volumen de negocios con la producción o distribución de armas y empresas que generan ingresos a partir de (a) armas prohibidas según (i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersona 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, y
- empresas que generan el 5 % o más de sus ingresos del tabaco.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Objetivo de inversión: lograr una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 70 % de su valor liquidativo en una cartera diversificada de valores de renta variable emitidos por empresas estadounidenses de pequeña capitalización (es decir, empresas estadounidenses con capitalizaciones bursátiles inferiores a 3000 millones de dólares estadounidenses) que cotizan o se negocian en los mercados regulados de Estados Unidos. La gestora de inversiones invierte los activos del Fondo en estas empresas en un intento de aprovechar lo que considera situaciones oportunistas para los valores infravalorados. Estas situaciones oportunistas pueden incluir cambios, empresas emergentes en crecimiento con patrones de beneficios interrumpidos, empresas con valores de activos no reconocidos o empresas en crecimiento infravaloradas. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. La gestora de inversiones utiliza un método de valoración para gestionar los activos del Fondo.

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Objetivo de inversión: lograr una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos dos tercios de su valor liquidativo en valores de renta variable emitidos por compañías estadounidenses con una capitalización bursátil inferior a 5.000 millones de dólares estadounidenses, medida en el momento de la inversión, que cotizan o se negocian en mercados regulados, tal como se establece en el Anexo III del Folleto. Se puede invertir hasta un tercio del valor liquidativo del Fondo en (i) valores de renta variable (incluidas acciones ordinarias, acciones preferentes y valores convertibles) de empresas con capitalizaciones bursátiles superiores a 5000 millones de dólares estadounidenses, medidas en el momento de la inversión, que cotizan o se negocian en mercados regulados; (ii) valores de deuda emitidos o garantizados por los gobiernos nacionales y sus agencias, instrumentos y subdivisiones políticas; (iii) valores representativos de deuda corporativa de emisores ubicados en o cuyos valores cotizan o se negocian en mercados regulados, y (iv) efectivo para una gestión eficiente de la cartera. Hasta un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo, medido en el momento de la inversión, se invertirá en valores de emisores que coticen o negocien en mercados regulados fuera de Estados Unidos. Además, no se podrá invertir más del 5 % del valor liquidativo del Fondo en valores representativos de deuda con una calificación inferior al grado de inversión en el momento de la compra. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]

Objetivo de inversión: conseguir la revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en empresas de pequeña capitalización con sede en países de todo el mundo que cotizan o se negocian en mercados regulados. La gestora de inversiones considera que las empresas de pequeña capitalización son aquellas con una capitalización bursátil no superior a la de la empresa más grande del MSCI ACWI Small-Cap Index (el "punto de referencia") en el momento de su reconstitución más reciente. La gestora de inversiones utiliza una estrategia de inversión que se centra en las empresas que, en su opinión, tendrán ventajas competitivas y rentabilidades persistentemente altas sobre el capital invertido, lo que, según su criterio, aumentará el valor de estas empresas con el tiempo. Además, la gestora de inversiones busca empresas que considere que tengan un perfil financiero atractivo, incluidas las empresas con: (i) balances conservadores; (ii) asignación prudente del capital, y (iii) oportunidades de reinversión atractivas.

El Fondo invertirá un máximo del 60 % del valor liquidativo del Fondo en empresas con sede en los Estados Unidos. En circunstancias normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 40 % de su valor liquidativo en empresas con sede en, al menos, tres países diferentes a los Estados Unidos. El Fondo podrá invertir hasta el 30 % de su valor liquidativo en empresas que tengan su sede en países de mercados emergentes.

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] (cesó sus operaciones el 11 de julio de 2022)

Objetivo de inversión: proporcionar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en todo momento al menos dos tercios de su valor liquidativo en valores de renta variable de sociedades que cotizan o se negocian en mercados regulados y que tienen su sede o llevan a cabo una parte predominante de sus actividades económicas en Europa, incluidos, entre otros, Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Países Bajos, Noruega, Polonia, Portugal, España, Suecia, Suiza y Reino Unido, sujeto a las limitaciones aplicables a las inversiones de extranjeros. El Fondo busca alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en valores de renta variable de sociedades con sede en Pakistán y Sri Lanka. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund

Objetivo de inversión: proporcionar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos dos tercios de su valor liquidativo en valores de renta variable que cotizan o se negocian en los mercados regulados de sociedades con sede o que llevan a cabo una parte predominante de sus actividades económicas en uno o más de los siguientes países o regiones asiáticas emergentes, con sujeción a las limitaciones aplicables establecidas por dichos países a las inversiones de inversores extranjeros: China, Hong Kong, Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur, Corea del Sur, Taiwán, India, Tailandia, Australia y Nueva Zelanda. Además, el Fondo también puede invertir ocasionalmente en valores de renta variable de sociedades con sede en Pakistán y Sri Lanka. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en bonos estructurados o vinculados a acciones que sean valores transferibles, cuya exposición subyacente puede ser a valores de renta variable.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^] (cesó sus operaciones el 27 de abril de 2022)

Objetivo de inversión: generar una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte en todo momento al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores de renta variable (incluidas acciones ordinarias y preferentes) de sociedades con sede, que cotizan o se negocian en cualquier mercado regulado de cualquier país del mundo. Para lograr el objetivo de inversión del Fondo, la gestora de inversiones invertirá principalmente en empresas con sede y que coticen en países desarrollados y buscará invertir en empresas con sede en países desarrollados y países de mercados emergentes, en una variedad diversificada de sectores. Si bien no hay restricciones de capitalización, el Fondo tratará de invertir principalmente en empresas de gran capitalización. Se puede invertir un máximo del 10 % del valor liquidativo del Fondo en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM.

El Fondo puede apalancarse hasta el 100 % de su valor liquidativo (calculado mediante el enfoque de compromiso) como resultado del uso de derivados. La exposición máxima del Fondo a las permutas de rentabilidad total, basada en el valor teórico de dichos instrumentos, es del 20 % de su valor liquidativo.

El Fondo puede invertir a algunas Acciones A de China elegibles a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect o del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (denominados conjuntamente "Stock Connect"). La exposición a las Acciones A de China a través de Stock Connects no superará el 10 % del valor liquidativo del Fondo. El Fondo también puede estar expuesto a Acciones A de China de forma indirecta. La exposición agregada a los valores rusos y a las Acciones A de China no superará el 15 % del valor liquidativo del Fondo.

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

Objetivo de inversión: captar el crecimiento del producto interior bruto ("PIB") asiático y ofrecer un perfil atractivo de riesgo/rentabilidad en un mercado históricamente volátil mediante una estrategia de renta variable exclusiva a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en acciones, ya sea directa o indirectamente a través de valores relacionados con la renta variable o posiciones largas en instrumentos derivados financieros sobre acciones y valores relacionados con la renta variable, que (i) cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en China continental, Hong Kong, India, Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur, Corea del Sur, Taiwán y Tailandia (denominados colectivamente los "Países principales"), o (ii) cotizan o se negocian en mercados regulados ubicados en países distintos de los Países principales, pero son emitidas por empresas cuyas actividades principales se llevan a cabo desde los Países principales o que obtienen la mayoría de sus beneficios comerciales de los Países principales. El Fondo puede invertir en acciones chinas (es decir, acciones emitidas por empresas con sede en China o que obtienen la parte predominante de sus ingresos de China), incluidas ciertas Acciones A de China elegibles a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ("Stock Connects"). No hay límite en la exposición global máxima a la renta variable china, incluso a través de Stock Connects.

El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en conjunto en: instrumentos del mercado monetario, depósitos, derivados y participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que el Fondo no pueda invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de estos otros planes de inversión colectiva. El Fondo no tomará posiciones cortas.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones evalúa los factores ASG que podrían afectar a la capacidad de un emisor para generar futuros rendimientos sostenibles. Estas características se evalúan, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través del sistema de calificación ASG propio del gestor de inversiones y de su proceso de investigación y compromiso directo. Las calificaciones ASG propias reflejan un análisis prospectivo en el que se asigna a las empresas una calificación de riesgo para cada uno de los temas de gobierno y sostenibilidad (ambiental y social), del 1 (bajo riesgo) al 5 (alto riesgo), tras considerar los factores de sostenibilidad ambiental, los asuntos sociales y el gobierno corporativo. Las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad de 4 o superior no se incluirán en el Fondo. Las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad de 4 o superior no se incluirán en el Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción del tabaco;
- empresas que generan más del 5 % de los ingresos con la participación directa en la extracción de combustibles fósiles;
- empresas que generan ingresos de la minería de metales y minerales según la definición de los subsectores GICS Metales Diversificados y Minería, Cobre, Oro y Metales Preciosos y Minerales;
- empresas implicadas en la producción, venta o distribución de armas dedicadas y componentes clave de minas antipersona y bombas de racimo, y
- empresas evaluadas con "suspense" respecto al Pacto Mundial de la ONU.

La gestora de inversiones aplica su proceso de ASG (tal y como se indica anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.

La gestora de inversiones espera que la cartera del Fondo esté compuesta normalmente por entre 20 y 40 emisores diferentes, aunque el Fondo puede tener menos de 20 emisores o más de 40 emisores en determinadas circunstancias.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

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

Objetivo de inversión: producir una revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en renta variable, ya sea directa o indirectamente a través de valores vinculados a renta variable o posiciones largas en instrumentos financieros derivados sobre renta variable y valores vinculados a renta variable que coticen o se negocien en mercados regulados situados en cualquier parte del mundo (incluidos los países de mercados emergentes), tal y como se establece en el Anexo III del Folleto. La gestora de inversiones está interesada principalmente en empresas: (1) que considere que tienen potencial para generar un alto rendimiento del capital invertido superior a su coste medio ponderado del capital; (2) cuyo fondo de comercio no sea un activo dominante en el balance, y (3) cuyo capital flotante supere los 3000 millones de dólares.

El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en conjunto en: Los instrumentos del mercado monetario, los depósitos y las participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que el Fondo no pueda invertir más del 10 % de su valor liquidativo en unidades o acciones de dichos otros planes de inversión colectiva. El Fondo puede invertir en acciones chinas (es decir, acciones emitidas por compañías domiciliadas en China o que derivan la parte predominante de sus ingresos de China), incluidas ciertas acciones A de China elegibles a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ("Stock Connects"). La inversión indirecta máxima en Acciones A de China se limitará al 10 % del valor liquidativo del Fondo. No hay límite en la exposición global máxima a la renta variable china, incluso a través de Stock Connects.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A (continuación)

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones evalúa los factores ASG que podrían afectar a la capacidad de un emisor para generar futuros rendimientos sostenibles. Estas características se evalúan, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través del sistema de calificación ASG propio del gestor de inversiones y de su proceso de investigación y compromiso directo. Las calificaciones ASG patentadas reflejan este análisis prospectivo, en el que se asigna a las empresas una calificación de riesgo para cada uno de los temas de gobernanza y sostenibilidad (ambiental y social), del 1 (bajo riesgo) al 5 (alto riesgo), tras considerar los factores de sostenibilidad relacionados con el medio ambiente, los asuntos sociales y el gobierno corporativo. Las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad o de gobierno de 4 o superior no se incluirán en el Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción, distribución y venta de tabaco;
- empresas que generan ingresos de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y municiones de racimo).
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción o la distribución de armas controvertidas.
- empresas que generan más del 5 % de los ingresos de la producción de combustibles fósiles;
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos a partir de la producción de electricidad a base de carbón o de la extracción o distribución de carbón térmico;
- empresas que generan ingresos de la minería de metales y minerales según la definición de los subsectores GICS Metales Diversificados y Minería, Cobre, Oro y Metales Preciosos y Minerales;
- empresas que generan el 15 % o más de sus ingresos a partir de la generación de energía nuclear, y
- empresas evaluadas con "suspensión" respecto al Pacto Mundial de la ONU.

La gestora de inversiones aplica su proceso de ASG (tal y como se indica anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund

Objetivo de inversión: proporcionar ingresos. La revalorización del capital a largo plazo es un objetivo secundario.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable (incluidas las acciones preferentes, los fideicomisos australianos y los valores grapados, REIT, los recibos de depósito y los warrants a precios de ejercicio bajos sobre valores de renta variable) que (i) cotizan o se negocian en mercados regulados (según lo establecido en el Anexo III del Folleto) ubicados en la región de Asia-Pacífico (excluido Japón), que incluye los países representados en el MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, o (ii) cotizan o se negocian en mercados regulados (según lo establecido en el Anexo III del Folleto) ubicados fuera de la región de Asia-Pacífico (excepto Japón), pero son emitidos por empresas cuyas principales actividades se llevan a cabo en los países representados en el MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index. Este índice está compuesto actualmente por unas 1200 empresas de gran y mediana capitalización de 13 países de la región de Asia-Pacífico (excluido Japón). El índice incluye actualmente cuatro países desarrollados y nueve países de mercados emergentes, por lo que el Fondo puede tener una exposición significativa a los valores de los mercados emergentes. La estrategia del gestor de inversiones se centra en emisores de tres sectores principales: (1) REIT, como centros comerciales, edificios de oficinas y edificios industriales; (2) infraestructura, como autopistas de peaje, puertos marítimos, aeropuertos y ferrocarriles, y (3) servicios públicos, como redes y generadores de gas y electricidad. Ocasionalmente, el Fondo puede invertir en acciones preferentes cuando la gestora de inversiones considere que dichos valores ofrecen una oportunidad de rentabilidad atractiva y, al mismo tiempo, mantienen el objetivo de inversión del Fondo. El importe total invertido en dichos activos no superará el 20 % del valor liquidativo del Fondo. El Fondo puede invertir un máximo del 50 % de su valor liquidativo agregado en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable (incluidas las acciones preferentes, los fideicomisos australianos y los valores grapados, REIT y los warrants a precios de ejercicio bajos sobre valores de renta variable) (i) que cotizan o se negocian en mercados regulados (según lo establecido en el Anexo III del Folleto) ubicados en Australia o Nueva Zelanda, o (ii) que cotizan o se negocian en mercados regulados (como se establece en el Anexo III del Folleto) ubicados fuera de Australia y Nueva Zelanda, pero que son emitidos por empresas cuyas principales actividades se llevan a cabo en Australia o Nueva Zelanda. El Fondo puede invertir un máximo del 60 % de su valor liquidativo agregado en REIT y valores relacionados con la propiedad (acciones y valores relacionados con la renta variable [incluidas acciones preferentes, fideicomisos australianos y valores grapados y garantías a precios de ejercicio bajos sobre valores de renta variable] de sociedades inmobiliarias, tal como se incluyen en el Grupo Industrial 6010 de MSCI de inversiones inmobiliarias). El Fondo puede invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en conjunto en: Instrumentos del mercado monetario, depósitos, derivados y participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que el Fondo no pueda invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de dichos planes de inversión colectiva, y las inversiones en dichos planes tengan por objeto exponerse a los tipos de instrumentos descritos en este documento o para perseguir el objetivo de inversión y las políticas del Fondo. El Fondo puede invertir en acciones chinas (es decir, acciones emitidas por compañías domiciliadas en China o que derivan la parte predominante de sus ingresos de China), incluidas ciertas acciones A de China elegibles a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ("Stock Connects"). La exposición global máxima del Fondo a la renta variable china, incluso a través de Stock Connects, es del 75 % del valor liquidativo del Fondo.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones evalúa los factores y características ASG. Estos factores y características se evalúan, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través de su sistema de calificación ASG propio y de su proceso de investigación y compromiso directo. La gestora de inversiones evalúa aquellos factores ASG que podrían afectar a la capacidad de una empresa para generar futuros rendimientos sostenibles. Las calificaciones ASG propias reflejan este análisis prospectivo, en el que se asigna a las empresas una calificación de riesgo para cada uno de los temas de gobierno y sostenibilidad (ambiental y social), del 1 (bajo riesgo) al 5 (alto riesgo), tras tener en cuenta los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo y sostenibilidad. Las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad de 5 no se incluirán en el Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción del tabaco;
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción de armas.
- empresas que forman parte de la clasificación industrial GICS de Petróleo, Gas y Combustibles Consumibles.
- empresas implicadas en la producción, venta o distribución de armas dedicadas y componentes clave de minas antipersona y bombas de racimo.
- empresas evaluadas con "suspensión" respecto al Pacto Mundial de la ONU.

La gestora de inversiones aplica su proceso de ASG (tal y como se indica anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Objetivo de inversión: producir un crecimiento de capital a largo plazo.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en valores de renta variable (incluidos warrants) que cotizan o se negocian en un mercado regulado, donde el emisor de la renta variable tiene su sede u obtiene la mayor parte de sus ingresos de un país incluido en el MSCI Emerging Markets Index, o el mercado regulado en el que cotiza o se negocia la renta variable está situado en un país incluido en el MSCI Emerging Markets Index. El MSCI Emerging Markets Index incluye empresas de gran y mediana capitalización de más de 20 países de mercados emergentes y se reequilibra semestralmente. Las inversiones del Fondo en renta variable podrán realizarse directa o indirectamente a través de valores vinculados a renta variable (incluidos ADR o GDR) o posiciones largas en derivados sobre renta variable y valores vinculados a renta variable. Las inversiones en ADR y RDA no superarán el 15 % del valor liquidativo del Fondo.

El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en conjunto en: Los instrumentos del mercado monetario, los depósitos y las participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que el Fondo no pueda invertir más del 10 % de su valor liquidativo en unidades o acciones de dichos otros planes de inversión colectiva.

El Fondo puede invertir en acciones chinas (es decir, acciones emitidas por empresas con sede en China o que obtienen la parte predominante de sus ingresos de China), incluidas ciertas Acciones A de China elegibles a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ("Stock Connects"). La exposición máxima a la renta variable china, incluso a través de Stock Connects, es el grado de representación de las acciones chinas en el índice MSCI Emerging Markets, más un 10 % adicional.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones evalúa los factores y características ASG. Estos factores y características se evalúan, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través de su sistema de calificación ASG propio y de su proceso de investigación y compromiso directo. La gestora de inversiones evalúa los factores ASG que podrían afectar a la capacidad de una empresa para generar futuros rendimientos sostenibles. Estas características se evalúan, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través del sistema de calificación ASG propio del gestor de inversiones y de su proceso de investigación y compromiso directo. Las calificaciones ASG propias reflejan este análisis prospectivo, en el que se asigna a las empresas una calificación de riesgo para cada uno de los temas de gobierno y sostenibilidad (ambiental y social), del 1 (bajo riesgo) al 5 (alto riesgo), tras tener en cuenta los factores de sostenibilidad del medio ambiente, los asuntos sociales y el gobierno corporativo. Las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad o de gobierno de 4 o superior no se incluirán en el Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción, distribución y venta de tabaco;
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción o la distribución de armas;
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos a partir de la producción de electricidad a base de carbón o de la extracción o distribución de carbón térmico;
- empresas que participan en la producción, venta o distribución de componentes específicos y clave de armas controvertidas (p. ej., minas antipersona, armas biológicas y químicas y municiones de racimo), y
- empresas evaluadas con "suspensión" respecto al Pacto Mundial de la ONU.

La gestora de inversiones aplica su proceso de ASG (tal y como se indica anteriormente) al 100 % de la cartera del Fondo. El Fondo mantendrá una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Objetivo de inversión: proporcionar una revalorización del capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera concentrada compuesta principalmente por acciones europeas.

Políticas de inversión: el Fondo invierte al menos el 80 % de sus activos netos en acciones de empresas con sede o registradas en Europa, o que desarrollen gran parte de su actividad económica en Europa. Esta inversión puede ser directa o indirecta a través de valores relacionados con acciones, certificados de depósito o planes de inversión colectiva, o de posiciones largas a través de derivados. El Fondo invertirá en empresas que, a juicio de la gestora de inversiones conforme al proceso de inversión de la misma, (i) tengan el potencial de generar o mantener un alto rendimiento del capital invertido (ROIC) por encima del coste del capital medio ponderado; (ii) tengan el potencial de proporcionar un perfil de crecimiento atractivo o de generar flujo de efectivo a largo plazo, y (iii) se espera que tengan prácticas contables de apoyo y prácticas ambientales, sociales y de gobierno. El Fondo puede invertir en futuros sobre índices bursátiles europeos para una gestión eficiente de la cartera y garantizar precios de ejercicio bajos con fines de inversión, por ejemplo, cuando el acceso al mercado local a través de una cuenta de valores local no esté disponible o no sea deseable. Los acuerdos de cambio de divisas a plazo solo se pueden utilizar con respecto a las clases de acciones cubiertas que ofrece el Fondo. El Fondo no invertirá en ningún otro tipo de derivado.

El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su valor liquidativo en conjunto en: Instrumentos del mercado monetario, depósitos, derivados, acciones no europeas y participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM, siempre que el Fondo no pueda invertir más del 10 % de su valor liquidativo en participaciones o acciones de dichos planes de inversión colectiva, y las inversiones en dichos planes tendrán por objeto aumentar su exposición a la renta variable europea o, de otro modo, conseguir el objetivo y las políticas de inversión del Fondo. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en títulos de deuda emitidos por emisores rusos.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica como Fondo dentro del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ([UE] 2019/2088).

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía en este momento y, por lo tanto, puede haber cero inversiones cuyas actividades económicas cumplan los requisitos para considerarse actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

La gestora de inversiones evalúa los factores y características ASG. Estas características se evalúan, tanto cuantitativa como cualitativamente, a través del sistema de calificación ASG propio del gestor de inversiones y de su proceso de investigación y compromiso directo.

Para tener especialmente en cuenta las características medioambientales y sociales de las inversiones, se analizan las inversiones de la cartera en busca de posibles exposiciones positivas o adversas.

Las calificaciones ASG propias reflejan este análisis prospectivo, en el que se asigna a las empresas una calificación de riesgo para cada uno de los temas de gobierno y sostenibilidad (ambiental y social), del 1 (bajo riesgo) al 5 (alto riesgo), tras tener en cuenta los factores de sostenibilidad del medio ambiente, los asuntos sociales y el gobierno corporativo (como se describe en la sección del Folleto titulada "Riesgo de sostenibilidad"). Las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad o de gobierno de 4 o superior no se incluirán en el Fondo.

Además, el Fondo no invertirá en:

- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción, distribución y venta de tabaco;
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la producción o la distribución de armas;
- empresas que generan más del 5 % de los ingresos de la producción o distribución de combustibles fósiles;
- empresas que generan más del 5 % de sus ingresos a partir de la producción de electricidad a base de carbón o de la extracción o distribución de carbón térmico;
- empresas que producen o distribuyen armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y municiones de racimo);

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

Informe de los Consejeros revisado (continuación)

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] (continuación)

- empresas que generan más del 15 % de sus ingresos de la generación de energía nuclear, y
- empresas que generan ingresos de la minería de metales y minerales según la definición de los subsectores GICS Metales Diversificados y Minería, Cobre, Oro y Metales Preciosos y Minerales.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]

Objetivo de inversión: generar ingresos al tiempo que se intenta preservar el capital.

Políticas de inversión: el Fondo invertirá en una cartera diversificada de valores de renta fija de países desarrollados y emergentes denominados en euros, a saber, pagarés libremente transferibles, obligaciones, bonos de tipo fijo y variable, bonos cupón cero, pagarés no convertibles (es decir, pagarés que no pueden convertirse en valores de renta variable del emisor correspondiente), pagarés vinculados al crédito, papel comercial, certificados de depósito y aceptaciones bancarias; acuerdos de recompra con valores de deuda como instrumentos subyacentes (únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera); STRIPS y valores vinculados al índice de inflación (es decir, valores ajustados periódicamente en función de los movimientos generales de la inflación en el país de emisión, véase la sección del Folleto titulada “Valores protegidos contra la inflación”); denominados en euros, emitidos por emisores soberanos, cuasosoberanos, supranacionales y corporativos que cotizan o se negocian en mercados regulados. El Fondo podrá invertir hasta el 30 % de su valor liquidativo en títulos de deuda emitidos por Países de Mercados Emergentes. Los títulos de deuda en los que invertirá el fondo serán principalmente de naturaleza no convertible.

La estrategia busca generar ingresos durante un periodo de tiempo concreto minimizando el riesgo de emisor único mediante la creación de una cartera muy diversificada. Los títulos se seleccionan con el objetivo de mantener un nivel prudente de diversificación entre los sectores y los emisores en los que la Gestora de Inversiones considera que existen fundamentos atractivos. Más concretamente, un nivel en el que los títulos poseen rendimientos atractivos relacionados con la perspectiva fundamental de la Gestora de Inversiones acerca del crédito subyacente y de los niveles generales de rendimientos disponibles en el mercado y en el que su solvencia es suficiente para efectuar pagos de ingresos y devolver el capital al vencimiento. El Fondo perseguirá su objetivo y política de inversión durante un periodo de cinco años tras su lanzamiento (la “Fecha de vencimiento”).

El Fondo invertirá al menos el 60 % de su valor liquidativo en los títulos de deuda indicados en el apartado dos y calificados por encima de BBB- según S&P, por encima de Baa3 según Moody's o por encima de BBB- según Fitch o, en caso de no estar calificados, que la gestora de inversiones considere de calidad comparable, al tiempo que tratará de alcanzar una calificación crediticia media de grado de inversión. El Fondo solo comprará títulos de deuda indicados en el párrafo dos con una calificación mínima de B- por S&P, B3 por Moody's o B- por Fitch o, si no tienen calificación, que la Gestora de Inversiones considere de calidad comparable. El Fondo podrá invertir hasta un 10 % de su valor liquidativo en títulos de deuda con una calificación de B- según S&P, B3 según Moody's o B- según Fitch (incluidas las subcategorías o escalas de las mismas).

El Fondo también podrá adquirir valores convertibles (excluidos los valores convertibles contingentes) y otros valores de renta fija híbridos hasta un máximo del 10 % de su valor liquidativo. El Fondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario, incluidos OICVM del mercado monetario, o en organismos de inversión colectiva elegibles en el sentido del Reglamento 68(1)(e) del Reglamento sobre OICVM denominados en dólares estadounidenses. El Fondo podrá invertir igualmente en determinados tipos de instrumentos derivados, tal y como se describe en el apartado “Técnicas e instrumentos de inversión e instrumentos financieros derivados” del presente Folleto, pero únicamente a efectos de una gestión eficiente de la cartera.

El Fondo promueve características ambientales y se clasifica dentro del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (IUE) 2019/2088.

Las inversiones subyacentes al Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades habilitadoras o transitorias, en el sentido del *Reglamento sobre la taxonomía* en este momento y, por lo tanto, la proporción de inversiones que se califican como actividades económicas ambientalmente sostenibles según el *Reglamento sobre la taxonomía* es cero. No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, el Fondo puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo.

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 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 (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 ambientalmente sostenibles, 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 ambientalmente sostenibles según el Reglamento sobre la taxonomía. La declaración anterior se aplica a 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 Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] y Franklin Responsible Income 2028[^].

Las inversiones subyacentes a los Fondos restantes que no figuran en la lista anterior no tienen en cuenta los criterios de la UE en materia de actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.

En el Folleto Informativo correspondiente se recoge una descripción más detallada de las políticas de inversión de cada Fondo.

En nombre del Consejo de Administración

Fionnuala Doris
Consejera

Joseph Keane
Consejero

30 de junio de 2023

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

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 2023 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 2023;
- 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 2023; y
- las notas a los estados financieros de la Sociedad y los subfondos, que incluyen una descripción de las políticas contables significativas.

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.

Hechos relevantes - Informe de los Consejeros revisado

Como se indica en el Informe de los Consejeros revisado, el Informe de los consejeros original firmado el 15 de junio de 2023 fue revisado, ya que la información contenida en el Apéndice original - Reglamento sobre divulgación de información financiera relativa a la sostenibilidad (no auditado), que formaba parte del Informe anual original al que se hacía referencia en el Informe de los consejeros original, fue revisado, ya que los Consejeros determinaron que se incluyera información adicional obligatoria en el Apéndice original: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad (no auditado). No estamos obligados a realizar, y por tanto no hemos realizado, una revisión de hechos posteriores para el periodo comprendido entre el 15 de junio de 2023 (fecha de nuestro anterior informe de auditoría) y la fecha del presente informe.

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

Al formular nuestra opinión sobre los estados financieros, que no ha sido modificada, llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros, que describe las razones por las que los estados financieros de Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund y Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund, Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund han sido elaborados sobre una base distinta a la de empresa en funcionamiento.

Conclusiones relacionadas con el principio de empresa en funcionamiento

Con la excepción de Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund and Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund, Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, en los que se ha adoptado una base contable distinta a la de empresa en funcionamiento, como se indica en la sección anterior «Énfasis en la cuestión: estados financieros preparados sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento», sobre la base del trabajo que hemos realizado, no hemos identificado ninguna incertidumbre material relativa a acontecimientos o condiciones que, individual o colectivamente, 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 que los estados financieros sean autorizados para su emisión.

A excepción de Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund y Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund, Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, en los que se ha adoptado una base contable distinta de la empresa en funcionamiento, tal y como se indica en el apartado anterior Énfasis en la cuestión: estados financieros elaborados sobre una base distinta de la empresa en funcionamiento, al auditar los estados financieros hemos llegado a la conclusión de que la utilización por parte de los consejeros de la base contable de empresa en funcionamiento en la elaboración de los estados financieros es adecuada.

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 incoherencia material aparente o material inexactitudes, estamos obligados a aplicar

Informe de los Auditores Independientes (*continuación*)

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 revisado, 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 revisado correspondiente al ejercicio cerrado a 28 de febrero 2023 es consistente 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 revisado.

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 en la página 17, 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 explicaciones que consideramos necesarias para los propósitos 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

30 de junio de 2023

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 del Depositario

Informe del Depositario a los Accionistas con fecha 30 de junio de 2023

Para el periodo del 1 de marzo de 2022 al 28 de febrero de 2023 (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 otro modo 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 y representación de The Bank of New York Mellon SA/NV,
Sucursal de Dublín,
Riverside Two,
Sir John Rogerson's Quay Dublin 2,
D02 KV60,
Irlanda

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones del Estado — 71,90 % (28 de febrero de 2022: 72,82 %)					
Estados Unidos: 71,90 % (28 de febrero de 2022: 72,82 %)					
13.500			10.000		
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,565 %, vencimiento 20/03/2023*	13.500	1,62	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 18/04/2023	9.938	1,19
15.000			10.000		
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,580 %, vencimiento 19/04/2023*	15.000	1,80	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 25/04/2023	9.929	1,19
5.100			15.000		
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,930 %, vencimiento 08/05/2023*	5.103	0,61	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 27/04/2023	14.891	1,79
10.000			10.000		
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,950 %, vencimiento 11/05/2023*	10.007	1,20	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 05/04/2023	9.918	1,19
19.000			10.000		
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,870 %, vencimiento 09/06/2023*	19.013	2,28	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 13/07/2023	9.825	1,18
10.000			10.000		
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,565 %, vencimiento 23/06/2023*	9.999	1,20	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,064 %, vencimiento 31/07/2023 *	10.000	1,20
10.000				599.348	71,90
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 4,600 %, vencimiento 26/07/2023*	9.999	1,20	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 599.348 \$)	599.348	71,90
10.000					
Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, vencimiento 06/03/2023	9.994	1,20	Contratos de recompra inversa: 29,37 % (28 de febrero de 2022: 29,37 %)		
20.000			Estados Unidos: 29,37 % (28 de febrero de 2022: 29,37 %)		
Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, vencimiento 08/03/2023	19.982	2,40	35.000		
10.000			Canadian Imperial Bank of Commerce, contrato de recompra inversa con precio de recompra de 35.004.385 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los EE. UU. por un valor total de 35.704.490 USD), 4,510 %, vencimiento 01/03/2023	35.000	4,20
15.000			55.000		
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento 03/03/2023	14.996	1,80	HSBC Bank USA, contrato de recompra inversa con precio de recompra de 55.006.890 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los EE. UU. por un valor total de 56.107.049 USD), 4,510 %, vencimiento 01/03/2023	55.000	6,60
17.957			75.000		
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento 10/03/2023	17.937	2,15	JP Morgan, contrato de recompra inversa con precio de recompra de 75.009.417 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los EE. UU. por un valor total de 76.509.696 USD), 4,520 %, con vencimiento el 01/03/2023	75.000	8,99
10.000			50.000		
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento 16/03/2023	9.982	1,20	Royal Bank of Canada, contrato de recompra inversa con precio de recompra de 50.006.236 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los EE. UU. por un valor total de 51.000.064 USD), 4,490 %, con vencimiento el 01/03/2023	50.000	6,00
15.000			29.848		
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento 05/04/2023	14.934	1,79	TD Securities (USA) LLC, contrato de recompra inversa con precio de recompra de 29.851.772 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los EE. UU. por un valor total de 30.444.960 USD), 4,550 %, con vencimiento el 01/03/2023	29.848	3,58
10.000				244.848	29,37
Pagarés de descuento de Federal Home Loan Bank, cupón cero, con vencimiento el 26/04/2023	9.928	1,19	Total de contratos de recompra inversa (coste 244.848 \$)	244.848	29,37
10.000					
Pagarés de descuento de Federal Home Loan Bank, cupón cero, con vencimiento el 28/04/2023	9.925	1,19	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	844.196	101,27
10.000					
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento 24/05/2023	9.889	1,19	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	844.196	101,27
10.000					
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, vencimiento 31/05/2023	9.879	1,19	Excedente de pasivos respecto a otros activos	(10.581)	(1,27)
10.000					
Federal Home Loan Banks, 4,595 %, vencimiento 01/03/2023 *	10.000	1,20	Patrimonio	833.615 \$	100,00
22.900					
Federal Home Loan Banks, Series 0000, 4,600 %, vencimiento 01/03/2023 *	22.900	2,75			
12.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0000, 4,595 %, vencimiento 06/03/2023 *	12.000	1,44			
10.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0001, 4,605 %, vencimiento 10/03/2023 *	10.000	1,20			
14.100					
Federal Home Loan Banks, Series 0001, 4,570 %, vencimiento 13/03/2023 *	14.100	1,69			
6.700					
Federal Home Loan Banks, 4,565 %, vencimiento 15/03/2023 *	6.700	0,80			
15.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0001, 4,560 %, vencimiento 23/03/2023 *	15.000	1,80			
10.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0002, 4,620 %, vencimiento 03/04/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
Federal Home Loan Banks, 4,600 %, vencimiento 04/04/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0000, 4,620 %, vencimiento 06/04/2023 *	10.000	1,20			
1.300					
Federal Home Loan Banks, 4,610 %, vencimiento 10/04/2023 *	1.300	0,15			
10.000					
Federal Home Loan Banks, 4,610 %, vencimiento 18/04/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
Federal Home Loan Banks, 4,605 %, vencimiento 01/05/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0000, 4,590 %, vencimiento 03/05/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0000, 4,580 %, vencimiento 04/05/2023 *	10.000	1,20			
18.000					
Federal Home Loan Banks, 4,580 %, vencimiento 10/05/2023 *	18.000	2,16			
10.000					
Federal Home Loan Banks, 4,580 %, vencimiento 11/05/2023 *	10.000	1,20			
15.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0000, 4,590 %, vencimiento 23/05/2023 *	15.000	1,80			
10.000					
Federal Home Loan Banks, Series 0001, 4,590 %, vencimiento 26/05/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
Federal Home Loan Banks, 4,620 %, vencimiento 25/07/2023 *	10.000	1,20			
10.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/07/2023	9.993	1,20			
15.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/09/2023	14.985	1,80			
25.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 14/03/2023	24.959	2,99			
10.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 21/03/2023	9.975	1,20			
10.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 28/03/2023	9.966	1,19			
10.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/04/2023	9.957	1,19			
10.000					
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 13/04/2023	9.945	1,19			

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 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por activos: 9,59 % (28 de febrero de 2022: 9,40 %)			Valores garantizados por hipotecas — 36,20 % (28 de febrero de 2022: 25,49 %)		
167 ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie 2003-NC1, Serie 2003 NC1, Clase A1, 5,297 %, con vencimiento el 25/07/2033 *	161	0,12	510 AREIT 2022-CRE7 LLC, Serie 2022 CRE7, Clase A, 144A, 6,086 %, con vencimiento el 17/06/2039 *	511	0,39
307 Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Serie 2019 1A, Clase A21, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 06/05/2049	299	0,23	27 Banc of America Mortgage 2003-C Trust, Serie 2003 C, Clase B1, 2,735 %, con vencimiento el 25/04/2033 *	6	–
415 Certificados Pass-Through respaldados por activos de Argent Securities Inc Serie 2003-W7, Serie 2003 W3, Clase M1, 3,734 %, con vencimiento el 25/09/2033 *	381	0,29	23 Bear Stearns ALT-A Trust 2004-6, Serie 2004 6, Clase M1, 5,442 %, con vencimiento el 25/07/2034 *	23	0,02
500 Benefit Street Partners CLO VIII Ltd, Serie 2015 8A, Clase A1AR, 144A, 5,908 %, con vencimiento el 20/01/2031 *	496	0,38	10.841 Benchmark 2018-B5 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2018 B5, Clase XA, 0,471 %, con vencimiento 15/07/2051 *	197	0,15
630 Canyon CLO 2020-1 Ltd, Serie 2020 1A, Clase AR, 144A, 5,972 %, vence el 15/07/2034 *	619	0,47	879 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Clase A, 144A, 5,838 %, vence el 15/07/2035 *	864	0,65
270 Cayuga Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Clase AR, 144A, 5,912 %, con vencimiento el 17/07/2034 *	266	0,20	254 BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Clase A, 144A, 5,578 %, con vencimiento el 15/02/2038 *	251	0,19
490 CBAM 2017-1 Ltd, Serie 2017 1A, Clase A1, 144A, 6,058 %, con vencimiento el 20/07/2030 *	488	0,37	100 CD 2017-CD3 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2017 CD3, Clase A4, 3,631 %, con vencimiento 02/10/2050	93	0,07
77 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2001 HE22, Clase A1, 5,097 %, con vencimiento el 25/02/2032 *	74	0,05	130 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23, Serie 2014 GC23, Clase B, 4,175 %, con vencimiento el 10/07/2047 *	124	0,09
32 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, Serie 2007 13, Clase 2A2, 5,417 %, con vencimiento el 25/10/2047 *	30	0,02	3.846 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Clase XA, 1,001 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	112	0,08
148 Fideicomiso de certificados respaldados por activos de CWABS Inc 2004-5, Serie 2004 5, Clase 2A, 5,117 %, con vencimiento el 25/10/2034 *	140	0,11	385 COLT 2021-RPL1 Trust, Serie 2021 RPL1, Clase A1, 144A, 1,665 %, con vencimiento el 25/09/2061 *	340	0,26
30 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-F, Serie 2006 F, Clase 2A1A, 4,728 %, con vencimiento el 15/07/2036 *	28	0,02	10 COMM 2013-CCRE12 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2013 CR12, Clase AM, 4,300 %, con vencimiento 10/10/2046	9	0,01
227 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-I, Serie 2006 I, Clase 1A, 4,728 %, con vencimiento el 15/01/2037 *	211	0,16	139 Comm 2014-UBS2 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2014 UBS2, Clase XA, 1,057 %, con vencimiento el 10/03/2047 *	1	–
159 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-L, Serie 2006 L, Clase 2A, 4,728 %, con vencimiento el 15/01/2037 *	147	0,11	54 COMM 2015-LC19 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2015 LC19, Clase ASB, 3,040 %, con vencimiento 02/10/2048	52	0,04
174 EFS Volunteer No 2 LLC, Serie 2012 1, Clase A2, 144A, 5,967 %, con vencimiento el 25/03/2036 *	172	0,13	200 COMM 2015-PC1 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2015 PC1, Clase A5, 3,902 %, con vencimiento el 10/10/2050	193	0,15
420 Golub Capital Partners CLO 57M Ltd, Serie 2021 57A, Clase A1, 144A, 6,308 %, con vencimiento el 25/10/2034 *	410	0,31	340 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M2, 144A, 7,584 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	344	0,26
250 Greenwood Park CLO Ltd, serie 2018 1A, clase A2, 144A, 5,802 %, con vencimiento el 15/04/2031 *	247	0,19	100 CSAIL 2015-C1 Fideicomiso Hipotecario Comercial, Serie 2015 C1, Clase AS, 3,791 %, con vencimiento el 15/04/2050 *	93	0,07
320 Greywolf CLO V Ltd, serie 2015 1A, clase A1R, 144A, 5,978 %, vence el 27/01/2031 *	318	0,24	340 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Clase B, 144A, 4,185 %, con vencimiento el 15/09/2037	307	0,23
769 Home Equity Asset Trust 2006-4, Serie 2006-4, Clase 2A4, 5,117 %, con vencimiento el 25/08/2036 *	750	0,57	420 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Clase B, 144A, 4,185 %, con vencimiento el 15/09/2037	360	0,27
339 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Clase C, 144A, 2,290 %, con vencimiento el 20/01/2048	264	0,20	371 CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase A2, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 25/02/2048 *	331	0,25
656 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Serie 2004 1, Clase M1, 5,367 %, con vencimiento el 25/02/2034 *	627	0,48	1.001 CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B2, 144A, 3,591 %, con vencimiento el 25/02/2048 *	848	0,64
274 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, Serie 2004 4, Clase M1, 5,517 %, con vencimiento el 25/10/2034 *	255	0,19	143 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2014 C03, Clase 1M2, 7,617 %, con vencimiento el 25/07/2024 *	146	0,11
454 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Serie 2004-WMC5, Serie 2004 WMC5, Clase M1, 5,547 %, con vencimiento el 25/07/2035 *	438	0,33	3 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2014 C04, Clase 2M2, 9,617 %, con vencimiento el 25/11/2024 *	4	–
500 MKS CLO 2017 2 Ltd, Serie 2017 2A, Clase A, 144A, 5,998 %, vence el 20/01/2031 *	495	0,38	8 Fannie Mae Interest Strip 390, Clase C3, 6,000 %, con vencimiento el 25/07/2038	–	–
422 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC8, Serie 2004 NC8, Clase M1, 5,532 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	399	0,30	4 Fannie Mae Interest Strip 407, Clase 41, 6,000 %, con vencimiento el 25/01/2038	1	–
96 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-NC2, Serie 2005 NC2, Clase M4, 5,532 %, con vencimiento el 25/03/2035 *	94	0,07	8 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C13, 3,500 %, con vencimiento el 25/11/2041	1	–
395 Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, Serie 2021 3A, Clase B, 144A, 1,920 %, con vencimiento el 20/06/2052	306	0,23	8 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C18, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2042	2	–
359 Navient Student Loan Trust 2017-3, Serie 2017 3A, Clase A3, 144A, 5,667 %, con vencimiento el 26/07/2066 *	357	0,27	6 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C2, 3,000 %, con vencimiento el 25/04/2027	–	–
350 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd, Serie 2018 29A, Clase A1, 144A, 5,928 %, con vencimiento el 19/10/2031 *	348	0,26	100 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 % ±	81	0,06
102 NovaStar Mortgage Funding Trust Serie 2003-3, Serie 2003 3, Clase A1, 5,327 %, con vencimiento el 25/12/2033 *	99	0,07	2.400 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 % ±	2.034	1,54
480 Ocean Trails Clo X, serie 2020 10A, clase AR, 144A, 6,012 %, vence el 15/10/2034 *	474	0,36	1.100 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 % ±	968	0,73
240 Ocean Trails Clo XI, Serie 2021 11A, Clase A, 144A, 6,028 %, vence el 20/07/2034 *	237	0,18	1.000 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 % ±	911	0,69
440 OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 35 Ltd, Serie 2018 1A, Clase A1A, 144A, 5,868 %, con vencimiento el 20/01/2031 *	438	0,33	300 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 % ±	282	0,21
67 SBA Small Business Investment Cos, serie 2018 10B, clase 1, 3,548 %, vence el 10/09/2028	63	0,05	700 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	675	0,51
376 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2005-OP1, Serie 2005 OP1, Clase M1, 5,232 %, con vencimiento el 25/01/2035 *	349	0,27	300 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 5,000 % ±	295	0,22
86 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Clase 4A4, 5,009 %, con vencimiento el 16/12/2041 *	82	0,06	500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 5,500 % ±	499	0,38
357 SLM Private Education Loan Trust 2010-C, Serie 2010 C, Clase A5, 144A, 9,338 %, con vencimiento el 15/10/2041 *	383	0,29	1 Fannie Mae Pool '888795', 5,500 %, vence el 01/11/2036	2	–
166 SMB Private Education Loan Trust 2020-A, Serie 2020 A, Clase A2A, 144A, 2,230 %, con vencimiento el 15/09/2037	152	0,12	34 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	34	0,03
464 Stonepeak 2021-1 ABS, serie 2021 1A, clase AA, 144A, 2,301 %, vence el 28/02/2033	424	0,32	41 Fannie Mae Pool '890827', 3,500 %, vence el 01/12/2037	39	0,03
490 Trinitas CLO XVI Ltd, Serie 2021 16A, Clase A1, 144A, 5,988 %, con vencimiento el 20/07/2034 *	481	0,36	24 Fannie Mae Pool 'AB9594', 4,000 %, vencimiento 01/06/2043	23	0,02
660 Voya CLO 2016-3 Ltd, serie 2016 3A, clase A1R, 144A, 5,985 %, con vencimiento el 18/10/2031 *	655	0,50	209 Fannie Mae Pool 'AH4536', 4,000 %, vencimiento 01/02/2041	206	0,16
			9 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, vencimiento 01/05/2040	9	0,01
			68 Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, vencimiento 01/10/2046	62	0,05
			53 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, vencimiento 01/11/2046	50	0,04
			39 Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, vencimiento 01/12/2046	36	0,03
			20 Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, vencimiento 01/04/2025	19	0,01
			95 Freddie Mac Pool 'AM8700', 2,930 %, con vencimiento el 06/01/2030	86	0,07
			57 Fannie Mae Pool 'AN4927', 3,450 %, vencimiento 01/03/2029	54	0,04
			58 Fannie Mae Pool 'AN5386', 3,250 %, vencimiento 01/05/2029	55	0,04
			44 Fannie Mae Pool 'AO7501', 4,000 %, vencimiento 01/06/2042	43	0,03
			25 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, vencimiento 01/09/2042	22	0,02
			19 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, vencimiento 06/01/2043	17	0,01
			42 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, vencimiento 01/07/2043	38	0,03
			44 Fannie Mae Pool 'AS6328', 3,500 %, vencimiento 01/12/2045	41	0,03
			250 Fannie Mae Pool 'AS7313', 3,500 %, vencimiento 01/06/2046	233	0,18
			94 Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000 %, vencimiento 01/08/2046	83	0,06
			59 Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, vencimiento 01/09/2046	53	0,04
			22 Fannie Mae Pool 'AS8740', 3,500 %, vencimiento 01/02/2037	21	0,02
			40 Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000 %, vencimiento 01/02/2047	36	0,03
			45 Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,000 %, vencimiento 01/05/2047	43	0,03
			19 Fannie Mae Pool 'AT4281', 4,000 %, vencimiento 01/06/2043	19	0,01
			27 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, vencimiento 01/10/2043	24	0,02
			60 Fannie Mae Pool 'AW9453', 3,500 %, vencimiento 01/08/2044	56	0,04
Total de valores garantizados por activos (coste 12.904 \$)	12.657	9,59			

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas — (continuación)					
75 Freddie Mac Pool 'RA2114', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2050	69	0,05	54	50	0,04
163 Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	135	0,10	122	113	0,09
454 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	392	0,30	7	8	0,01
247 Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	203	0,15	7	7	—
486 Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	399	0,30	4	4	—
88 Freddie Mac Pool 'RA5373', 2,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	72	0,05	16	16	0,01
90 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	77	0,06	8	8	0,01
378 Freddie Mac Pool 'RA6694', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	308	0,23	14	13	0,01
352 Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	299	0,23	464	446	0,34
108 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	87	0,07	11	10	0,01
55 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	44	0,03	126	113	0,09
93 Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000 %, con vencimiento el 02/01/2042	79	0,06	26	24	0,02
75 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	63	0,05	59	49	0,04
91 Freddie Mac Pool 'SD0745', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	75	0,06	88	71	0,05
92 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	79	0,06	94	84	0,06
999 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, con vencimiento el 07/01/2049	955	0,72	97	84	0,06
99 Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, con vencimiento el 12/01/2052	101	0,08	96	88	0,07
49 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, con vencimiento el 11/01/2049	44	0,03	183	159	0,12
148 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, con vencimiento el 10/01/2050	127	0,10	27	25	0,02
157 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	135	0,10	30	28	0,02
590 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	507	0,38	80	75	0,06
48 Freddie Mac Pool 'ZA2489', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2038	45	0,03	34	33	0,02
8 Freddie Mac Pool 'ZI7269', 5,000 %, vencimiento 01/06/2049	8	0,01	111	97	0,07
25 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, con vencimiento el 11/01/2042	24	0,02	29	27	0,02
16 Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, con vencimiento el 11/01/2048	16	0,01	10	10	0,01
4 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, vencimiento 01/06/2049	4	—	110	103	0,08
7 Freddie Mac Pool 'ZS3569', 6,000 %, con vencimiento el 10/01/2036	7	0,01	59	55	0,04
100 Freddie Mac Pool 'ZS9316', 3,500 %, vencimiento 01/06/2049	94	0,07	15	14	0,01
49 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, vencimiento 01/10/2049	44	0,03	46	43	0,03
4 Freddie Mac REMICS 3621, clase SB, 1,642 %, vence el 15/01/2040 *	—	—	15	14	0,01
22 Freddie Mac REMICS 3947, clase SG, 1,362 %, vence el 15/10/2041 *	2	—	88	80	0,06
12 Freddie Mac REMICS 4194, clase BI, 3,500 %, vence el 15/04/2043	2	—	17	16	0,01
3 Freddie Mac REMICS 4298, clase PI, 4,000 %, vence el 15/04/2043	—	—	19	17	0,01
29 Freddie Mac REMICS 4813, Clase CJ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2048	25	0,02	22	20	0,01
69 Freddie Mac REMICS 5010, Clase IK, 2,500 %, vence el 25/09/2050	10	0,01	158	151	0,11
245 Freddie Mac REMICS 5010, clase JJ, 2,500 %, vence el 25/09/2050	38	0,03	133	124	0,09
83 Freddie Mac REMICS 5013, clase IN, 2,500 %, vence el 25/09/2050	13	0,01	91	87	0,07
172 Freddie Mac REMICS 5018, clase MI, 2,000 %, vence el 25/10/2050	23	0,02	12	11	0,01
74 Freddie Mac REMICS 5040, clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	11	0,01	60	57	0,04
349 Freddie Mac REMICS 5059, Clase IB, 2,500 %, vence el 25/01/2051	55	0,04	11	10	0,01
79 Freddie Mac REMICS 5069, clase MI, 2,500 %, vence el 25/02/2051	12	0,01	106	99	0,07
440 Freddie Mac REMICS 5085, Clase NI, 2,000 %, vence el 25/03/2051	50	0,04	28	27	0,02
182 Freddie Mac REMICS 5140, clase NI, 2,500 %, vence el 25/05/2049	26	0,02	38	36	0,03
200 Freddie Mac REMICS 5224, clase HL, 4,000 %, vence el 25/04/2052	182	0,14	83	82	0,06
420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Clase M1B, 1444, 7,384 %, vence el 25/04/2042 *	421	0,32	40	39	0,03
71 Certificados de traspaso estructurado de Freddie Mac, serie T 56, clase 2AF, 5,017 %, vencimiento el 25/05/2043 *	70	0,05	63	62	0,05
17 Ginnie Mae II Pool '557522', 7,000 %, vencimiento 15/07/2031	18	0,01	28	27	0,02
10 Ginnie Mae II Pool '565347', 7,000 %, vencimiento 15/08/2031	10	0,01	28	20	0,20
3 Ginnie Mae II Pool '584344', 7,000 %, vencimiento 15/04/2032	3	—	15	14	0,01
66 Ginnie Mae II Pool '784571', 3,500 %, vencimiento 15/06/2048	62	0,05	93	86	0,07
38 Ginnie Mae II Pool 'AA5649', 3,000 %, vencimiento 5/09/2042	35	0,03	217	213	0,16
			67	59	0,04
			332	298	0,23
			2.100	1.817	1,38
			800	714	0,54
			300	276	0,21
			300	291	0,22
			900	889	0,67
			400	402	0,30
			5	—	—
			9	—	—
			1	9	0,01
			85	—	—

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas — (continuación)					
20	20	0,02	570	535	0,41
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2010 H26, Clase LF, 4,742 %, con vencimiento el 20/08/2058 *					
33	33	0,02	471	404	0,31
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2011 H01, Clase AF, 4,842 %, con vencimiento el 20/11/2060 *					
37	37	0,03	10	10	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2011 H09, Clase AF, 4,892 %, con vencimiento el 20/03/2061 *					
92	—	—	75	68	0,05
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2012 112, Clase IO, 0,130 %, con vencimiento 16/02/2053 *					
44	—	—	450	423	0,32
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2012 27, Clase IO, 0,271 %, con vencimiento 16/04/2053 *					
18	2	—	10	10	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2012 34, Clase SA, 1,452 %, con vencimiento 20/03/2042 *					
21	—	—	120	116	0,09
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2012 44, Clase IO, 0,029 %, con vencimiento 16/03/2049 *					
15	15	0,01	430	416	0,31
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2012 H18, Clase NA, 4,912 %, con vencimiento el 20/08/2062 *					
36	1	—	100	96	0,07
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2012 H27, Clase AI, 1,621 %, con vencimiento el 20/10/2062 *					
16	16	0,01	227	223	0,17
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2012 H30, Clase GA, 4,742 %, con vencimiento el 20/12/2062 *					
77	70	0,05	550	514	0,39
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2013 107, Clase AD, 2,845 %, con vencimiento el 16/11/2047 *					
20	—	—	172	159	0,12
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2013 163, Clase IO, 1,018 %, con vencimiento 16/02/2046 *					
70	70	0,05	258	234	0,18
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2013 H08, Clase BF, 4,792 %, con vencimiento el 20/03/2063 *					
41	—	—	255	236	0,18
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2014 105, Clase IO, 0,121 %, con vencimiento 16/06/2054 *					
8	8	0,01	288	268	0,20
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2014 17, Clase AM, 3,537 %, con vencimiento el 16/06/2048 *					
12	—	—	200	180	0,14
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 47, Clase IA, 0,147 %, con vencimiento 16/02/2048 *					
50	1	—	5	5	—
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 50, Clase IO, 0,629 %, con vencimiento 16/09/2055 *					
250	1	—	300	262	0,20
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 92, Clase IX, 0,102 %, con vencimiento 16/05/2054 *					
443	441	0,33	324	313	0,24
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2014 H20, Clase FA, 4,822 %, con vencimiento el 20/10/2064 *					
46	8	0,01	1.001	16	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2015 167, Clase OI, 4,000 %, con vencimiento 16/04/2045					
31	5	—	150	137	0,10
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2015 36, Clase MI, 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2045					
569	5	—	1.436	47	0,04
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2015 5, Clase IK, 0,296 %, con vencimiento 16/11/2054 *					
265	9	0,01	460	413	0,31
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2016 128, Clase IO, 0,737 %, con vencimiento 16/09/2056 *					
79	11	0,01	1.529	10	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 123, Clase IL, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050					
160	22	0,02	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 123, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento 20/08/2050					
78	11	0,01	15	15	0,01
Government National Mortgage Association, Serie 2020 127, Clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050					
81	12	0,01	15	15	0,01
Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2050					
83	12	0,01	15	15	0,01
Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase IH, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050					
81	11	0,01	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 160, Clase VI, 2,500 %, con vencimiento 20/10/2050					
330	45	0,03	15	15	0,01
Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase YI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050					
4.429	408	0,31	15	15	0,01
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2020 178, Clase IO, 1,422 %, con vencimiento 16/10/2060 *					
3.245	226	0,17	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 179, Clase IO, 1,008 %, con vencimiento 16/09/2062 *					
392	42	0,03	15	15	0,01
Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Clase WI, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050					
1.669	113	0,09	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 195, Clase IO, 0,926 %, con vencimiento 16/12/2062 *					
269	44	0,03	15	15	0,01
Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050					
73	12	0,01	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 47, Clase NI, 3,500 %, con vencimiento 20/04/2050					
184	182	0,14	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H04, Clase FP, 4,892 %, con vencimiento 20/06/2069 *					
191	190	0,14	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H09, Clase FL, 5,542 %, con vencimiento el 20/05/2070 *					
117	118	0,09	15	15	0,01
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H09, Clase NF, 5,642 %, con vencimiento el 20/04/2070 *					
65	63	0,05	100	87	0,07
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H13, Clase FA, 3,084 %, con vencimiento el 20/07/2070 *					
5.961	433	0,33	30	30	0,02
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 10, Clase IO, 0,983 %, con vencimiento 16/05/2063 *					
171	19	0,01	592	592	0,45
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 115, Clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 20/05/2051					
5.043	378	0,29	10	10	0,01
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2021 5, Clase IO, 1,112 %, con vencimiento 16/01/2061 *					
200	118	0,09	50	42	0,03
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 3, Clase B, 1,850 %, con vencimiento 16/02/2061					
882	44	0,03	490	481	0,36
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2022 3, Clase IO, 0,640 %, con vencimiento 16/02/2061 *					
100	85	0,06	20	21	0,02
Government National Mortgage Association, Serie 2022 63, Clase LM, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2050					
				204	0,15
				758	0,57
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 51.915 \$)				47.750	36,20
Bonos y obligaciones corporativos: 37,25 % (28 de febrero de 2022: 39,60 %)					
Australia: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)					
				68	0,05
Bélgica: 0,45 % (28 de febrero de 2022: 0,61 %)					
				115	0,09
				134	0,10
				55	0,04
				158	0,12
				13	0,01
				87	0,07
				30	0,02
				592	0,45
Brasil: 0,57 % (28 de febrero de 2022: 0,81 %)					
				10	0,01
				42	0,03
				481	0,36
				21	0,02
				204	0,15
				758	0,57

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones corporativos — (continuación)			Perú: 0,33 % (28 de febrero de 2022: 0,58 %)		
Canadá: 0,83 % (28 de febrero de 2022: 0,63 %)			400 Petróleos del Perú SA, 4,750 %, con vencimiento el 19/06/2032		
90 Banco de Montreal, 1,850 %, con vencimiento el 01/05/2025	83	0,06	200 Petróleos del Perú SA, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	133	0,10
30 Banco de Montreal, 3,803 %, con vencimiento el 15/12/2032 *	27	0,02		440	0,33
80 Bank of Nova Scotia/The, 3,450 %, con vencimiento el 11/04/2025	77	0,06	Sudáfrica: 0,21 % (28 de febrero de 2022: 0,13 %)		
130 Bank of Nova Scotia/The, 1,300 %, con vencimiento el 11/06/2025	119	0,09	290 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 10/04/2027		
70 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, con vencimiento el 04/05/2037 *	61	0,05	España: 0,52 % (28 de febrero de 2022: 0,42 %)		
40 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, con vencimiento el 30/05/2041	40	0,03	600 Banco Santander SA, 2,746 %, vencimiento 28/05/2025		
40 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, con vencimiento el 15/10/2039	41	0,03	150 Telefónica Emisiones SA, 5,213 %, con vencimiento el 08/03/2047		
350 Canadian Pacific Railway Co, 2,450 %, con vencimiento el 02/12/2031	292	0,22	Suecia: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)		
80 Canadian Pacific Railway Co, 3,000 %, con vencimiento el 02/12/2041	61	0,05	200 Swedbank AB, 144A, 1,300 %, vencimiento 02/06/2023		
130 Royal Bank of Canada, 1,600 %, vencimiento 17/04/2023	129	0,10	Suiza: 1,25 % (28 de febrero de 2022: 0,84 %)		
60 Royal Bank of Canada, 1,150 %, con vencimiento el 10/06/2025	55	0,04	310 Credit Suisse AG/New York NY, 1,000 %, vencimiento 05/05/2023		
120 Royal Bank of Canada, 3,875 %, con vencimiento el 04/05/2032	108	0,08	370 Credit Suisse AG/New York NY, 7,950 %, vencimiento 09/01/2025		
	1,093	0,83	250 Credit Suisse AG/New York NY, 2,950 %, vencimiento 09/04/2025		
Chile: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,35 %)			500 Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *		
400 Corp Nacional del Cobre de Chile, 3,625 %, con vencimiento el 01/08/2027			397		
			250 Credit Suisse Group AG, 144A, 3,091 %, con vencimiento el 14/05/2032 *		
			176		
			200 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, con vencimiento el 13/08/2030 *		
			171		
			1,652		
			1,25		
China: 0,45 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)			Taiwán: 0,36 % (28 de febrero de 2022: 0,23 %)		
80 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 01/05/2025			570 TSMC Arizona Corp, 2,500 %, vencimiento 25/10/2031		
420 Prosus NV, 144A, 4,027 %, vence el 03/08/2050			473		
250 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd, 4,375 %, vence el 10/04/2024			0,36		
			248		
			589		
			0,45		
Colombia: 0,33 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)			Emiratos Árabes Unidos: 0,54 % (28 de febrero de 2022: 0,63 %)		
650 Ecopetrol SA, 5,875 %, vencimiento 28/05/2045			730 DP World Ltd/Emiratos Árabes Unidos, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048		
429			707		
0,33			Reino Unido: 1,57 % (28 de febrero de 2022: 1,45 %)		
Dinamarca: 0,30 % (28 de febrero de 2022: 0,18 %)			200 Barclays Plc, 4,972 %, vencimiento 16/05/2029 *		
200 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, vencimiento 12/09/2023			191		
200 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, vencimiento 12/01/2024			189		
			350 HSBC Holdings Plc, 2,633 %, vencimiento 07/11/2025 *		
			339		
			400 HSBC Holdings Plc, 4,300 %, vencimiento 08/03/2026		
			374		
			200 Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, vencimiento 24/03/2026		
			193		
			200 Nationwide Building Society, 144A, 4,363 %, vence el 01/08/2024 *		
			198		
			200 NatWest Group Plc, 4,519 %, vencimiento 25/06/2024*		
			199		
			200 Natwest Group Plc, 4,269 %, vencimiento 22/03/2025*		
			196		
			200 Natwest Group Plc, 4,892 %, vencimiento 18/05/2029*		
			191		
			2,070		
			1,57		
India: 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,11 %)			Estados Unidos: 25,89 % (28 de febrero de 2022: 28,00 %)		
270 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 12/01/2052			10 3M Co, 2,375 %, con vencimiento el 26/08/2029		
189			8		
0,14			90 3M Co, 3,700 %, con vencimiento 15/04/2050		
			70		
			10 Laboratorios Abbott, 4,750 %, con vencimiento el 30/11/2036		
			10		
			100 Laboratorios Abbott, 4,900 %, con vencimiento el 30/11/2046		
			98		
			100 AbbVie Inc, 3,800 %, vencimiento 15/03/2025		
			97		
			20 AbbVie Inc, 3,600 %, vencimiento 14/05/2025		
			19		
			90 AbbVie Inc, 2,950 %, vencimiento 21/11/2026		
			83		
			760 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029		
			672		
			10 AbbVie Inc, 4,875 %, vencimiento 14/11/2048		
			9		
			20 AbbVie Inc, 4,250 %, vencimiento 21/11/2049		
			17		
			210 Adobe Inc, 2,300 %, con vencimiento 01/02/2030		
			180		
			10 Aetna Inc, 2,800 %, con vencimiento 15/06/2023		
			10		
			10 Aetna Inc, 3,875 %, con vencimiento 15/08/2047		
			8		
			90 Air Lease Corp, 3,375 %, con vencimiento 01/07/2025		
			85		
			70 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028		
			68		
			210 Alphabet Inc, 1,100 %, con vencimiento 15/08/2030		
			166		
			70 Alphabet Inc, 1,900 %, con vencimiento 15/08/2040		
			47		
			40 Alphabet Inc, 2,050 %, con vencimiento 15/08/2050		
			24		
			200 Amazon.com Inc, 3,150 %, con vencimiento 22/08/2027		
			187		
			60 Amazon.com Inc, 3,450 %, con vencimiento 13/04/2029		
			56		
			100 Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento 03/06/2030		
			80		
			80 Amazon.com Inc, 2,100 %, con vencimiento 12/05/2031		
			66		
			250 Amazon.com Inc, 3,600 %, con vencimiento 13/04/2032		
			229		
			80 Amazon.com Inc, 4,950 %, con vencimiento 05/12/2044		
			79		
			410 Amazon.com Inc, 2,500 %, con vencimiento 03/06/2050		
			264		
			30 Amazon.com Inc, 4,250 %, con vencimiento 22/08/2057		
			26		
			210 American Express Co, 2,500 %, con vencimiento 30/07/2024		
			202		
			90 American Express Co, 4,050 %, con vencimiento 03/05/2029		
			85		
			16 American International Group Inc, 2,500 %, con vencimiento 30/06/2025		
			15		
			20 American International Group Inc, 4,750 %, con vencimiento el 01/04/2048		
			18		
			30 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032		
			25		
			11 Amgen Inc, 4,663 %, con vencimiento 15/06/2051		
			10		
			260 CoreCivic Inc, 1,125 %, con vencimiento 11/05/2025		
			240		
			200 Applied Materials Inc, 1,750 %, con vencimiento el 01/06/2030		
			163		
			70 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento 15/02/2027		
			66		
			190 AT&T SA, 2,250 %, con vencimiento 01/06/2027		
			169		
			130 AT&T Inc, 1,650 %, con vencimiento 01/02/2028		
			110		
			40 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento 01/02/2032		
			31		
			0,02		
Paises Bajos: 0,65 % (28 de febrero de 2022: 0,64 %)					
250 Cooperativa Rabobank UA, 4,375 %, con vencimiento el 04/08/2025			242		
			0,18		
260 Cooperativa Rabobank UA/NY, 3,375 %, con vencimiento el 21/05/2025			250		
			0,19		
120 Shell International Finance BV, 2,750 %, con vencimiento 06/04/2030			105		
			0,08		
10 Shell International Finance BV, 4,550 %, con vencimiento 12/08/2043			9		
			0,01		
140 Shell International Finance BV, 4,000 %, con vencimiento 10/05/2046			117		
			0,09		
180 Shell International Finance BV, 3,250 %, con vencimiento 06/04/2050			133		
			0,10		
			856		
			0,65		

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
60 AT&T Inc, 2,550 %, vencimiento 01/12/2033	46	0,04	180 Citigroup Inc, 4,450 %, vencimiento 29/09/2027	172	0,13
10 AT&T Inc, 5,350 %, vencimiento 01/09/2040	10	0,01	90 Citigroup Inc, 4,658 %, vencimiento 24/05/2028 *	87	0,07
10 AT&T Inc, 5,550 %, vencimiento 15/08/2041	10	0,01	150 Citigroup Inc, 3,520 %, vencimiento 27/10/2028 *	137	0,10
37 AT&T Inc, 4,350 %, vencimiento 15/06/2045	30	0,02	200 Citigroup Inc, 3,980 %, vencimiento 20/03/2030 *	183	0,14
28 AT&T SA, 4,500 %, vencimiento 09/03/2048	23	0,02	220 Citigroup Inc, 4,412 %, vencimiento 31/03/2031 *	205	0,16
40 AT&T Inc, 3,500 %, vencimiento 15/09/2053	27	0,02	280 CoreCivic Inc, 2,572 %, vencimiento 03/06/2031 *	230	0,17
116 AT&T Inc, 3,550 %, vencimiento 15/09/2055	79	0,06	120 Citigroup Inc, 3,785 %, vencimiento 17/03/2033 *	104	0,08
10 AT&T Inc, 3,800 %, vencimiento 01/12/2057	7	0,01	30 Citigroup Inc, 4,910 %, vencimiento 24/05/2033 *	28	0,02
63 AT&T Inc, 3,650 %, vencimiento 15/09/2059	43	0,03	90 Citigroup Inc, 8,125 %, vencimiento 15/07/2039	114	0,09
90 Bank of America Corp, 3,550 %, vencimiento 05/03/2024 *	90	0,07	77 Citigroup Inc, 4,650 %, vencimiento 30/07/2045	68	0,05
310 Bank of America Corp, 4,000 %, vencimiento 22/01/2025	302	0,23	10 Citigroup Inc, 4,750 %, vencimiento 18/05/2046	9	0,01
10 Bank of America Corp, 4,450 %, vencimiento 03/03/2026	10	0,01	60 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, vencimiento 01/06/2040	44	0,03
50 Bank of America Corp, 3,500 %, vencimiento 19/04/2026	48	0,04	30 Coca-Cola Co/The, 2,600 %, vencimiento 01/06/2050	20	0,02
260 Bank of America Corp, 1,319 %, vencimiento 19/06/2026 *	236	0,18	120 Comcast Corp, 3,300 %, vencimiento 01/04/2027	112	0,09
160 Bank of America Corp, 4,250 %, vencimiento 22/10/2026	154	0,12	140 Comcast Corp, 4,150 %, vencimiento 15/10/2028	134	0,10
180 Bank of America Corp, 3,593 %, vencimiento 21/07/2028 *	166	0,13	80 Comcast Corp, 3,400 %, vencimiento 01/04/2030	72	0,06
193 Bank of America Corp, 3,419 %, vencimiento 20/12/2028 *	176	0,13	130 Comcast Corp, 4,250 %, vencimiento 15/10/2030	123	0,09
220 Bank of America Corp, 3,970 %, vencimiento 05/03/2029 *	204	0,16	121 Comcast Corp, 7,050 %, vencimiento 15/03/2033	138	0,10
200 Bank of America Corp, 3,974 %, vencimiento 07/02/2030 *	183	0,14	80 Comcast Corp, 3,900 %, vencimiento 01/03/2038	69	0,05
210 Bank of America Corp, 2,592 %, vencimiento 29/04/2031 *	174	0,13	10 Comcast Corp, 3,250 %, vencimiento 01/11/2039	8	0,01
130 Bank of America Corp, 2,572 %, vencimiento 20/10/2032 *	104	0,08	40 Comcast Corp, 3,750 %, vencimiento 01/04/2040	33	0,03
130 Bank of America Corp, 2,972 %, vencimiento 04/02/2033 *	106	0,08	20 Comcast Corp, 3,400 %, vencimiento 15/07/2046	15	0,01
140 Bank of America Corp, 5,000 %, vencimiento 21/01/2044	133	0,10	20 Comcast Corp, 4,000 %, vencimiento 15/08/2047	16	0,01
130 Bank of America Corp, 3,946 %, vencimiento 23/01/2049 *	103	0,08	20 Comcast Corp, 3,969 %, vencimiento 01/11/2047	16	0,01
250 Bank of America Corp, 4,083 %, vencimiento 20/03/2051 *	201	0,15	20 Comcast Corp, 4,000 %, vencimiento 01/03/2048	16	0,01
30 Bank of New York Mellon Corp/The, 1,600 %, vencimiento 24/04/2025	28	0,02	10 Comcast Corp, 3,999 %, vencimiento 01/11/2049	8	0,01
83 Becton Dickinson and Co, 4,685 %, con vencimiento el 15/12/2044	74	0,06	90 Apache Corp, 2,800 %, vencimiento 15/01/2051	57	0,04
80 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2049	71	0,05	111 Comcast Corp, 2,887 %, con vencimiento el 01/11/2051	72	0,05
340 Boston Properties LP, 3,400 %, con vencimiento el 21/06/2029	292	0,22	54 Comcast Corp, 2,937 %, vencimiento 01/11/2056	34	0,03
40 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, con vencimiento el 11/02/2026	38	0,03	10 Comcast Corp, 4,950 %, vencimiento 15/10/2058	9	0,01
110 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, con vencimiento el 04/05/2026	104	0,08	20 ConocoPhillips Co, 6,950 %, con vencimiento el 15/04/2029	22	0,02
80 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	73	0,06	50 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350 %, con vencimiento el 01/04/2030	45	0,03
170 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, con vencimiento el 24/02/2050	115	0,09	30 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20B, 3,950 %, con vencimiento el 01/04/2050	24	0,02
19 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, vencimiento 26/07/2029	17	0,01	70 Constellation Brands Inc, 4,350 %, con vencimiento el 09/05/2027	68	0,05
110 Bristol-Myers Squibb Co, 4,250 %, vencimiento 26/07/2024	95	0,07	90 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, vencimiento 15/01/2028	83	0,06
290 Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, vencimiento 15/11/2035	214	0,16	170 Continental Resources Inc/OK, 5,750 %, vencimiento 15/01/2031	161	0,12
410 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, con vencimiento el 15/01/2035	342	0,26	100 Costco Wholesale Corp, 1,750 %, con vencimiento el 20/04/2032	79	0,06
10 Carrier Global Corp, 3,577 %, vencimiento 05/04/2050	7	0,01	210 Coterra Energy Inc, 3,900 %, vencimiento 15/05/2027	197	0,15
180 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, con vencimiento el 23/07/2025	176	0,13	390 Coterra Energy Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/03/2029	360	0,27
310 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, vence el 15/03/2028	285	0,22	40 CVS Health Corp, 3,625 %, vencimiento 01/04/2027	38	0,03
80 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,050 %, con vencimiento el 30/03/2029	75	0,06	100 CVS Health Corp, 4,300 %, con vencimiento el 25/03/2028	96	0,07
100 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 4,400 %, con vencimiento el 01/04/2033	86	0,07	110 CVS Health Corp, 3,750 %, vencimiento 01/04/2030	99	0,08
90 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	75	0,06	20 CVS Health Corp, 1,875 %, vencimiento 28/02/2031	16	0,01
40 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2042	26	0,02	90 CVS Health Corp, 2,125 %, vencimiento 15/09/2031	71	0,05
90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, vence el 23/10/2045	82	0,06	100 CVS Health Corp, 4,780 %, vencimiento 25/03/2038	91	0,07
10 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,375 %, vence el 01/05/2047	8	0,01	40 CVS Health Corp, 4,125 %, vencimiento 01/04/2040	33	0,03
100 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,750 %, vence el 01/04/2048	84	0,06	40 CVS Health Corp, 5,125 %, vencimiento 20/07/2045	36	0,03
40 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,125 %, vence el 02/07/2049	31	0,02	250 CVS Health Corp, 5,050 %, vencimiento 25/03/2048	225	0,17
40 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 4,800 %, con vencimiento el 01/03/2050	29	0,02	3 CVS Pass-Through Trust, 5,880 %, con vencimiento el 10/01/2028	3	-
60 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,500 %, vence el 01/04/2063	47	0,04	110 Deere & Co, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2050	94	0,07
100 Chevron Corp, 2,954 %, vencimiento 16/05/2026	94	0,07	220 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2025	214	0,16
30 Chevron USA Inc, 3,850 %, vencimiento 15/01/2028	29	0,02	220 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 20/10/2028	209	0,16
150 Cigna Group/The, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2025	146	0,11	160 Devon Energy Corp, 5,850 %, vencimiento 15/12/2025	161	0,12
320 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	307	0,23	18 Devon Energy Corp, 5,250 %, vencimiento 15/10/2027	18	0,01
20 Cigna Group/The, 4,900 %, con vencimiento el 15/12/2048	18	0,01	30 Devon Energy Corp, 4,500 %, vencimiento 15/01/2030	28	0,02
30 Cintas Corp No 2, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2027	29	0,02	40 Devon Energy Corp, 5,600 %, vencimiento 15/07/2041	37	0,03
60 Cintas Corp No 2, 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2032	56	0,04	70 Devon Energy Corp, 4,750 %, vencimiento 15/05/2042	58	0,04
80 Citigroup Inc, 1,678 %, vencimiento 15/05/2024 *	79	0,06	200 Devon Energy Corp, 5,000 %, vencimiento 15/06/2045	170	0,13
190 Citigroup Inc, 0,776 %, vencimiento 30/10/2024 *	184	0,14	170 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	150	0,11
60 Citigroup Inc, 4,400 %, vencimiento 10/06/2025	59	0,04	40 Diamondback Energy Inc, 3,125 %, vencimiento 24/03/2031	34	0,03
60 Citigroup Inc, 5,500 %, vencimiento 13/09/2025	60	0,05	50 Eaton Corp, 4,150 %, vencimiento 02/11/2042	43	0,03
90 CoreCivic Inc, 3,106 %, vencimiento 08/04/2026 *	85	0,07	40 Elevance Health Inc, 4,100 %, vencimiento 15/05/2032	37	0,03
30 Citigroup Inc, 4,300 %, vencimiento 20/11/2026	29	0,02	210 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, con vencimiento el 16/10/2028	199	0,15
			160 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, con vencimiento el 31/01/2030	137	0,10
			20 Enterprise Products Operating LLC, 7,550 %, con vencimiento el 15/04/2038	23	0,02
			60 Enterprise Products Operating LLC, 5,700 %, con vencimiento el 15/02/2042	59	0,05
			20 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, con vencimiento el 15/03/2044	18	0,01
			20 Enterprise Products Operating LLC, 4,800 %, vence el 01/02/2049	18	0,01
			170 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, con vencimiento el 31/01/2050	137	0,10
			20 Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, con vencimiento el 31/01/2051	15	0,01
			10 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, con vencimiento el 31/01/2060	7	0,01
			30 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	25	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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
140 EOG Resources Inc, 4,375 %, vencimiento 01/02/2032	135	0,10	110 McDonald's Corp, 4,875 %, vencimiento 12/09/2045	100	0,08
160 EOG Resources Inc, 3,900 %, vencimiento 01/05/2023	141	0,11	20 McDonald's Corp, 3,625 %, vencimiento 09/01/2049	15	0,01
190 EOG Resources Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2050	183	0,14	40 McDonald's Corp, 4,200 %, vencimiento 04/01/2050	33	0,03
100 EQT Corp, 7,000 %, vencimiento 02/01/2030	103	0,08	15 Medtronic Inc, 4,625 %, vencimiento 15/03/2025	14	0,01
50 FirstEnergy Corp, Serie A, 1,600 %, con vencimiento el 15/01/2026	45	0,03	80 Merck & Co Inc, 1,450 %, vencimiento 15/06/2030	64	0,05
180 FirstEnergy Corp, Serie B, 4,150 %, con vencimiento el 15/07/2027	168	0,13	215 MetLife Inc, 6,400 %, vencimiento 15/08/2027	216	0,16
200 FirstEnergy Corp, Serie C, 5,100 %, con vencimiento el 15/07/2047	179	0,14	270 Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,900 %, con vencimiento el 06/08/2023	267	0,20
40 Freepoint-McMoRan Inc, 5,400 %, con vencimiento el 14/11/2034	38	0,03	70 Micron Technology Inc, 5,875 %, con vencimiento el 09/02/2033	68	0,05
30 Freepoint-McMoRan Inc, 5,450 %, vencimiento 15/03/2025	27	0,02	60 Microsoft Corp, 2,525 %, vencimiento 01/04/2025	40	0,03
30 General Electric Co, 5,600 %, vencimiento 15/10/2032	29	0,02	100 Microsoft Corp, 2,921 %, vencimiento 25/03/2025	72	0,05
10 General Motors Co, 6,600 %, vencimiento 02/10/2023	10	0,01	20 Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A, 4,100 %, vence el 15/05/2028	19	0,01
10 General Motors Co, 5,150 %, vencimiento 02/10/2023	9	0,01	90 Mondelez International Inc, 1,500 %, con vencimiento el 04/05/2025	83	0,06
30 General Motors Co, 6,250 %, vencimiento 02/10/2023	28	0,02	260 Morgan Stanley, Series I, 0,864 %, con vencimiento el 21/10/2025 *	240	0,18
10 General Motors Co, 5,950 %, vencimiento 02/10/2023	9	0,01	150 Morgan Stanley, 2,188 %, con vencimiento el 28/04/2026 *	140	0,11
100 Gilead Sciences Inc, 3,650 %, vence el 03/01/2026	96	0,07	160 Morgan Stanley, 3,772 %, vencimiento 24/01/2029	148	0,11
3 Goldman Sachs Capital II, 5,730 %, Perpetuo *	2	-	210 Morgan Stanley, 2,699 %, con vencimiento el 22/01/2031 *	175	0,13
150 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, vencimiento 07/02/2030	145	0,11	200 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	177	0,13
140 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2025	136	0,10	120 MPLX LP, 4,000 %, vencimiento 15/03/2028	112	0,09
330 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855 %, con vencimiento el 12/02/2026 *	300	0,23	100 MPLX LP, 4,500 %, vencimiento 22/05/2023	85	0,07
90 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 16/11/2026	85	0,06	40 MPLX LP, 5,200 %, vencimiento 01/02/2029	35	0,03
40 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, vencimiento 15/03/2028	37	0,03	60 MPLX LP, 5,200 %, vencimiento 01/02/2029	52	0,04
180 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, vencimiento 23/04/2029	165	0,13	80 MPLX LP, 4,700 %, vencimiento 15/04/2048	64	0,05
450 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, vencimiento 07/02/2039	422	0,32	100 New York Life Global Funding, 144A, 0,950 %, con vencimiento el 24/06/2025	90	0,07
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, vencimiento 07/02/2030	32	0,02	110 NIKE Inc, 2,850 %, vencimiento 27/03/2025	98	0,07
200 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, vencimiento 22/05/2045	186	0,14	60 NIKE Inc, 3,250 %, vencimiento 27/03/2025	48	0,04
10 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, vencimiento 07/02/2030	9	0,01	10 NIKE Inc, 3,375 %, vencimiento 27/03/2025	8	0,01
50 Guardian Life Global Funding, 144A, 1,100 %, vence el 23/06/2025	45	0,03	180 NVIDIA Corp, 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2040	148	0,11
4 Halliburton Co, 3,800 %, con vencimiento el 15/11/2025	4	-	110 NVIDIA Corp, 3,700 %, vencimiento 04/01/2060	84	0,06
30 Home Depot Inc/The, 2,500 %, vencimiento 15/04/2027	27	0,02	270 Oracle Corp, 1,650 %, vencimiento 25/03/2025	241	0,18
80 Home Depot Inc/The, 2,700 %, vencimiento 15/04/2030	69	0,05	20 Oracle Corp, 2,950 %, vencimiento 01/04/2030	17	0,01
40 Home Depot Inc/The, 3,250 %, vencimiento 15/04/2032	35	0,03	50 Oracle Corp, 4,650 %, vencimiento 06/05/2030	47	0,04
110 Home Depot Inc/The, 3,300 %, vencimiento 15/04/2040	88	0,07	160 Oracle Corp, 2,875 %, vencimiento 25/03/2031	133	0,10
20 Home Depot Inc/The, 3,900 %, vencimiento 15/06/2047	17	0,01	60 Otis Worldwide Corp, 2,056 %, vencimiento 05/04/2025	56	0,04
60 Home Depot Inc/The, 3,350 %, vencimiento 15/04/2050	45	0,03	50 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, con vencimiento el 01/08/2027	43	0,03
20 Humana Inc, 4,500 %, vencimiento 01/04/2025	20	0,02	70 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2031	55	0,04
130 Humana Inc, 3,950 %, vencimiento 15/03/2027	124	0,09	20 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, con vencimiento el 01/08/2040	14	0,01
90 Humana Inc, 3,700 %, vencimiento 23/03/2029	83	0,06	30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	19	0,01
30 Humana Inc, 2,150 %, vencimiento 03/02/2032	22	0,02	40 PayPal Holdings Inc, 4,400 %, con vencimiento el 01/06/2032	38	0,03
50 Intel Corp, 5,125 %, vencimiento 10/02/2030	49	0,04	40 PepsiCo Inc, 1,625 %, vencimiento 01/05/2030	33	0,03
40 Intel Corp, 5,200 %, vencimiento 12/08/2051	39	0,03	40 PepsiCo Inc, 2,875 %, vencimiento 15/10/2049	29	0,02
90 Intel Corp, 4,750 %, vencimiento 25/03/2025	78	0,06	110 Pfizer Inc, 2,625 %, vencimiento 01/04/2030	96	0,07
20 Intel Corp, 3,050 %, vencimiento 01/04/2025	13	0,01	110 Pfizer Inc, 1,700 %, vencimiento 28/05/2030	90	0,07
130 Johnson & Johnson, 3,700 %, con vencimiento el 03/01/2046	110	0,08	120 Pfizer Inc, 2,550 %, vencimiento 28/05/2040	87	0,07
300 Johnson Controls International plc / Tyco Fire & Security Finance SCA, 1,750 %, vencimiento 15/09/2030	240	0,18	110 Pfizer Inc, 2,700 %, vencimiento 28/05/2050	75	0,06
70 JPMorgan Chase & Co, 1,514 %, vencimiento 01/06/2024 *	69	0,05	30 Pioneer Natural Resources Co, 1,125 %, con vencimiento el 15/01/2026	27	0,02
230 JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, vencimiento 05/12/2024 *	227	0,17	100 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, con vencimiento el 15/08/2030	78	0,06
190 JPMorgan Chase & Co, 0,563 %, vencimiento 16/02/2025 *	180	0,14	160 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, con vencimiento el 15/01/2031	126	0,10
100 JPMorgan Chase & Co, 2,083 %, vencimiento 22/04/2026 *	93	0,07	50 Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250 %, con vencimiento el 23/06/2025	45	0,03
70 JPMorgan Chase & Co, 4,125 %, vencimiento 15/12/2026	68	0,05	50 Procter & Gamble Co/The, 3,000 %, con vencimiento el 23/06/2025	45	0,03
100 JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, vencimiento 01/10/2027	96	0,07	390 Prologis LP, 1,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	299	0,23
110 JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, vencimiento 01/12/2027	103	0,08	100 SalesforcInc, 3,700 %, vencimiento 01/05/2023	95	0,07
130 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, vencimiento 23/07/2029 *	122	0,09	100 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 03/01/2032	111	0,08
110 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, vencimiento 05/12/2029 *	104	0,08	130 Targa Resources Corp, 5,200 %, vencimiento 01/07/2022	128	0,10
210 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, vencimiento 22/04/2031 *	174	0,13	30 Targa Resources Corp, 4,950 %, vencimiento 15/08/2022	24	0,02
40 JPMorgan Chase & Co, 2,580 %, vencimiento 22/04/2032 *	32	0,02	2 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, vence el 16/12/2039	2	-
115 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, vencimiento 01/06/2045	106	0,08	170 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, con vencimiento el 03/01/2030	144	0,11
50 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, vencimiento 22/04/2051 *	34	0,03	50 Texas Instruments Inc, 2,250 %, vencimiento 04/09/2029	43	0,03
30 Kimberly-Clark Corp, 3,100 %, vencimiento 26/03/2030	27	0,02	70 Texas Instruments Inc, 1,750 %, vencimiento 12/03/2025	57	0,04
70 KLA Corp, 4,650 %, vencimiento 15/07/2032	68	0,05	80 Texas Instruments Inc, 4,150 %, vencimiento 15/05/2025	71	0,05
240 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, con vencimiento el 08/08/2024	231	0,18	170 The Vanguard Group Inc/The, 3,050 %, vencimiento 15/01/2022	111	0,08
20 Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, con vencimiento el 25/06/2025	19	0,01	30 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, con vencimiento el 05/01/2037	29	0,02
104 Lehman Swap Recibo, cupón cero, Perpetuo t=	-	-	100 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2040	88	0,07
70 Lowe's Cos Inc, 1,700 %, vencimiento 15/04/2025	58	0,04	130 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, vencimiento 15/05/2025	125	0,09
50 Lowe's Cos Inc, 4,500 %, vencimiento 15/04/2025	48	0,04	20 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, vencimiento 15/05/2025	19	0,01
260 Mars Inc, 144A, 3,200 %, vence el 04/01/2030	234	0,18	190 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	172	0,13
400 DAE Funding II, 144A, 0,850 %, vencimiento 01/08/2022	395	0,30	80 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, vencimiento 15/05/2025	65	0,05
190 Mastercard Inc, 3,850 %, con vencimiento el 26/03/2050	160	0,12	100 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	78	0,06
30 McDonald's Corp, 3,500 %, vencimiento 03/01/2027	28	0,02	110 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, vencimiento 15/05/2025	77	0,06
50 McDonald's Corp, 3,500 %, vencimiento 07/01/2027	47	0,04	30 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, vencimiento 15/05/2025	20	0,02
20 McDonald's Corp, 3,800 %, vencimiento 04/01/2028	28	0,02	170 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, con vencimiento el 01/02/2026	180	0,14
80 McDonald's Corp, 2,125 %, vencimiento 03/01/2030	66	0,05	140 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	122	0,09
80 McDonald's Corp, 3,600 %, vencimiento 07/01/2030	73	0,06			

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			Bonos y obligaciones del Estado — 21,89 % (28 de febrero de 2022: 24,00 %)		
Estados Unidos — (continuación)			Chile: 0,12 % (28 de febrero de 2022: 0,40 %)		
150 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950 %, con vencimiento el 15/05/2050	116	0,09	250 Chile Government International Bond, 3,100 %, vencimiento 17/01/2023	156	0,12
140 Union Pacific Corp, 2,400 %, vencimiento 02/05/2030	119	0,09	Colombia: 0,48 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)		
130 Union Pacific Corp, 3,750 %, vencimiento 02/05/2070	95	0,07	220 Bono internacional del Estado de Colombia, 3,125 %, vencimiento 15/03/2023	160	0,12
30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, vencimiento 15/09/2025	28	0,02	260 Bono internacional del Estado de Colombia, 3,250 %, vencimiento 15/03/2023	185	0,14
40 UnitedHealth Group Inc, 4,000 %, vencimiento 15/05/2029	38	0,03	400 Bono internacional del Estado de Colombia, 5,625 %, vencimiento 15/03/2023	290	0,22
30 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, vencimiento 15/05/2025	25	0,02	635	0,48	
20 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, vencimiento 15/05/2025	16	0,01	India: 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)		
50 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, vencimiento 15/05/2025	47	0,04	200 Export-Import Bank of India, 3,375 %, con vencimiento el 08/05/2026	186	0,14
20 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, vencimiento 15/05/2025	15	0,01	Israel: 0,54 % (28 de febrero de 2022: 0,35 %)		
50 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, vencimiento 15/03/2025	44	0,03	800 Israel Government International Bond, 2,750 %, vencimiento 03/07/2050	708	0,54
40 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, vencimiento 15/06/2030	35	0,03	Kazajistán — 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)		
20 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, vencimiento 15/09/2025	18	0,01	200 Bonos internacionales del Estado de Kazajistán, 4,875 %, vencimiento 14/09/2023	181	0,14
50 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, vencimiento 15/08/2027	39	0,03	México: 0,83 % (28 de febrero de 2022: 0,65 %)		
110 UnitedHealth Group Inc, 2,900 %, vencimiento 15/05/2025	75	0,06	940 Bono internacional del Estado de México, 4,750 %, vencimiento 02/10/2023	782	0,59
60 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, vencimiento 15/08/2027	47	0,04	420 Bono internacional del Estado de México, 4,400 %, vencimiento 02/10/2023	320	0,24
20 UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, vencimiento 15/05/2025	14	0,01	1.102	0,83	
150 USAA Capital Corp, 2,125 %, vencimiento 05/01/2030	124	0,09	Panamá: 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,45 %)		
40 Verizon Communications Inc, 2,625 %, vencimiento 15/11/2022	37	0,03	370 Bono internacional del Estado de Panamá, 4,300 %, vencimiento 25/04/2022	268	0,20
40 Verizon Communications Inc, 4,125 %, vencimiento 15/11/2022	39	0,03	Perú — 0,13 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)		
30 Verizon Communications Inc, 3,000 %, vencimiento 15/11/2022	28	0,02	40 Peruvian Government International Bond, 3,550 %, vencimiento 03/07/2050	28	0,02
100 Verizon Communications Inc, 2,100 %, vencimiento 15/11/2022	86	0,07	210 Peruvian Government International Bond, 3,600 %, vencimiento 17/01/2023	137	0,11
105 Verizon Communications Inc, 4,329 %, vencimiento 21/09/2028	101	0,08	165	0,13	
30 Verizon Communications Inc, 3,875 %, vence el 02/08/2029	28	0,02	Corea del Sur: 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
100 Verizon Communications Inc, 3,150 %, vencimiento 15/11/2022	88	0,07	270 Korea Housing Finance Corp, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 24/02/2033	266	0,20
310 Verizon Communications Inc, 2,550 %, vencimiento 15/11/2022	254	0,19	Estados Unidos: 18,58 % (28 de febrero de 2022: 18,21 %)		
146 Verizon Communications Inc, 2,355 %, vencimiento 15/11/2022	115	0,09	1.290 United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 28/03/2023	1.286	0,97
290 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	270	0,20	2.050 United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 18/04/2023	2.037	1,54
60 Verizon Communications Inc, 4,400 %, con vencimiento el 11/01/2034	55	0,04	750 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,125 %, vencimiento 15/01/2033	721	0,55
20 Verizon Communications Inc, 5,250 %, vencimiento 15/11/2022	20	0,02	20 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 30/11/2024	19	0,02
180 Verizon Communications Inc, 2,650 %, vencimiento 15/11/2022	122	0,09	70 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 31/03/2026	66	0,05
30 Verizon Communications Inc, 3,400 %, vencimiento 15/11/2022	23	0,02	1.490 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027	1.483	1,12
70 Verizon Communications Inc, 4,125 %, vencimiento 15/11/2022	57	0,04	5.770 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 31/12/2027	5.686	4,31
70 Verizon Communications Inc, 4,862 %, vencimiento 15/11/2022	63	0,05	900 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 31/01/2028	873	0,66
130 Verizon Communications Inc, 4,000 %, vencimiento 15/11/2022	103	0,08	630 United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032	573	0,43
70 Verizon Communications Inc, 2,875 %, vencimiento 15/11/2022	44	0,03	900 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 15/11/2032	914	0,69
30 Visa Inc, 3,150 %, vencimiento 14/12/2025	29	0,02	170 United States Treasury Note/Bond, 3,250 %, vencimiento 15/05/2030	150	0,11
30 Visa Inc, 4,300 %, vencimiento 27/03/2025	27	0,02	1.370 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 15/11/2042	1.351	1,02
50 Visa Inc, 3,650 %, vencimiento 15/09/2022	41	0,03	320 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/02/2043	310	0,24
30 Wallmart Inc, 1,800 %, vencimiento 29/09/2023	24	0,02	110 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/02/2050	90	0,07
20 Walt Disney Co/The, 6,650 %, con vencimiento el 15/11/2037	23	0,02	640 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/02/2023	534	0,40
30 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 3,755 %, con vencimiento el 15/03/2027	28	0,02	3.870 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/02/2050	2.620	1,99
60 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 4,054 %, con vencimiento el 15/03/2029	54	0,04	1.030 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/08/2050	591	0,45
210 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 4,279 %, con vencimiento el 15/03/2032	181	0,14	850 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, vencimiento 15/11/2050	521	0,40
20 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	16	0,01	280 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2023	200	0,15
240 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, con vencimiento el 15/03/2052	188	0,14	1.860 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2049	1.524	1,16
61 Wells Fargo & Co, 4,480 %, con vencimiento el 16/01/2024	60	0,05	3.450 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2050	2.901	2,20
140 Wells Fargo & Co, 1,654 %, con vencimiento el 02/06/2024 *	139	0,11	60 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 15/11/2052	61	0,05
90 Wells Fargo & Co, 2,188 %, vencimiento 30/04/2026 *	84	0,06	24.511	18,58	
50 Wells Fargo & Co, 4,100 %, con vencimiento el 03/06/2026	48	0,04	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 56.488 \$)		
30 Wells Fargo & Co, 3,000 %, con vencimiento el 23/10/2026	28	0,02	49.145	37,25	
120 Wells Fargo & Co, 4,300 %, con vencimiento el 22/07/2027	116	0,09			
60 Wells Fargo & Co, 2,393 %, con vencimiento el 02/06/2028 *	53	0,04			
80 Wells Fargo & Co, 4,150 %, con vencimiento el 24/01/2029	75	0,06			
130 Wells Fargo & Co, 2,879 %, con vencimiento el 30/10/2030 *	111	0,08			
120 Wells Fargo & Co, 4,478 %, con vencimiento el 04/04/2031 *	113	0,09			
60 Wells Fargo & Co, 3,350 %, con vencimiento el 02/03/2033 *	51	0,04			
20 Wells Fargo & Co, 4,650 %, con vencimiento el 04/11/2044	17	0,01			
50 Wells Fargo & Co, 4,900 %, vencimiento 17/11/2045	44	0,03			
430 Wells Fargo & Co, 4,400 %, con vencimiento el 14/06/2046	353	0,27			
200 Wells Fargo & Co, 4,750 %, con vencimiento el 07/12/2046	172	0,13			
630 Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	581	0,44			
40 Workday Inc, 3,500 %, vencimiento 01/04/2027	37	0,03			
60 Workday Inc, 3,700 %, vencimiento 01/04/2029	55	0,04			
30 Wyeth LLC, 5,950 %, vencimiento 01/04/2037	32	0,02			
	34.151	25,89			

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			
Paraguay: 0,53 % (28 de febrero de 2022: 0,38 %)			
80 Uruguay Government International Bond, 4,375 %, vencimiento 17/01/2023	78	0,06	
300 Bono internacional del Estado de Uruguay, 5,750 %, vencimiento 28/10/2034	323	0,25	
300 Bono internacional del Estado de Uruguay, 5,100 %, vencimiento 27/06/2022	294	0,22	
	695	0,53	
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 32.962 \$)	28.873	21,89	
Organismos de inversión colectiva: 1,32 % (28 de febrero de 2022: 2,35 %)			
1.741 Western Asset Liquidity Funds Plc — Western Asset US Dollar Liquidity Fund — Clase WA (distribución)	1.741	1,32	
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 1.741 \$)	1.741	1,32	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 156.010 \$)			
	140.166	106,25	
Contratos (miles)			
Opciones compradas: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,03 %)			
– futuros SOFR 1 año 3 meses curva media diciembre 2023 Put 96,00, vencimiento 15/12/2023 — Goldman Sachs	55	0,04	
– U.S. 5 Year October 2023 Call 107,25, vencimiento 24/03/2023 — Goldman Sachs	9	0,01	
Total de opciones compradas (coste 60 \$)	64	0,05	
Swaps de incumplimiento de crédito — (0,23 %) (28 febrero de 2022: 0,21 %)			
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	304	0,23	
Swaps sobre índices: 1,66 % (28 de febrero de 2022: 0,68 %)			
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	2.192	1,66	
Swaps de tasas de interés: 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,12 %)			
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	38	0,03	
Futuros: 0,23 % (28 de febrero de 2022: 0,31 %)			
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	303	0,23	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
	143.067	108,45	
Opciones suscritas: (0,05 %) (28 de febrero de 2022: 0,10 %)			
– futuros SOFR 1 año 3 meses curva media diciembre 2023 Put 95,3750, vencimiento 15/12/2023 — Goldman Sachs	(52)	(0,04)	
– U.S. 10 Year October 2023 Call 118,00, vencimiento 24/03/2023 — Goldman Sachs	–	–	
– U.S. 10 Year October 2023 Put 110,00, vencimiento 24/03/2023	(4)	–	
– U.S. 5 Year October 2023 Call 108,25, vencimiento 24/03/2023 — Goldman Sachs	(3)	–	
– U.S. 5 Year October 2023 Call 110,00, vencimiento 24/03/2023 — Goldman Sachs	–	–	
– U.S. 5 Year October 2023 Put 107,75, vencimiento 24/03/2023	(11)	(0,01)	
Total de opciones suscritas (coste: (63) \$)	(70)	(0,05)	
Swaps de incumplimiento de crédito — (0,03 %) (28 febrero de 2022: 0,00 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(44)	(0,03)	
Swaps sobre índices: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2)	–	
Futuros: (0,14 %) (28 de febrero de 2022: 0,65 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(180)	(0,14)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
	(296)	(0,22)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
	142.771	108,23	
Excedente de pasivos respecto a otros activos			
	(10.852)	(8,23)	
Patrimonio	131.919 \$	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 2023, estos títulos sumaban 24.299.000 USD o el 18,40 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.
- † Poca liquidez.
- ∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
- ± El título está en mora a 28 de febrero de 2023 (ya sea el principal y/o el interés).
- ± Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”.
- B 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 2023.

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.

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	93,71
Organismos de inversión colectiva	1,18
Instrumentos financieros derivados	1,96
Otros activos	3,15
Total de activos	100,00

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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.IG, 1,000 % — Vender	20 dic. 2027	29.233	\$ 304
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % — Vender	20 dic. 2032	3.880	(44)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): 489 \$)				\$ 304
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				(44)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): 489 \$)				\$ 260

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Pay Fixed 3,150 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-may.-2048	1.089	\$ 38
Apreciación latente de swaps de tasas de interés (28 de febrero de 2022 (en miles): 288 \$)				\$ 38
Depreciación latente de swaps de tasas de interés (28 de febrero de 2022 (en miles): (329) \$)				–
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2022 (en miles): (41) \$)				\$ 38

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,130 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-ago-2028	2.084	\$ 282
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,220 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-ago-2028	2.574	337
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,630 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-may.-2047	1.390	397
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-ago-2047	153	43
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,729 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-feb-2047	1.315	353
Goldman Sachs	Pay Fixed 2,000 %, Receive Floating USD Sofr Compound	18 mar. 2032	1.215	154
Goldman Sachs	Pay Fixed 2,500 %, Receive Floating USD Sofr Compound	21 abr. 2052	559	79
Goldman Sachs	Pay Fixed 2,510 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-feb-2048	892	127
Goldman Sachs	Pay Fixed 2,620 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-feb-2048	952	119
Goldman Sachs	Pay Fixed 2,850 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15-feb-2029	2.092	111
Goldman Sachs	Pay Fixed 3,270 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 abr. 2029	6.140	190
Goldman Sachs	Compuesto	30 jun. 2029	1.668	(2)
Apreciación latente de índice de swaps (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.592 \$)				\$ 2.192
Depreciación latente de índice de swaps (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				(2)
Apreciación neta de índice de swaps (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.592 \$)				\$ 2.190

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses Junio 2023	Goldman Sachs	(132)	\$ (31.268)	\$ 272
Índice SOFR de 3 meses Junio 2024	Goldman Sachs	(53)	(12.744)	22
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2025	Goldman Sachs	14	3.381	8
Índice SOFR de 3 meses Junio 2023	Goldman Sachs	1	237	(5)
Índice SOFR de 3 meses septiembre 2023	Goldman Sachs	12	2.838	(20)
90 Day EuroUSD Junio 2023	Goldman Sachs	19	4.509	(7)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio 2023	Goldman Sachs	4	447	1
U.S. 2 Year Note (CBT) junio 2023	Goldman Sachs	3	611	(1)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio 2023	Goldman Sachs	311	33.294	(81)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2023	Goldman Sachs	14	1.753	(4)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio de 2023	Goldman Sachs	63	8.509	(62)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 726 \$)				\$ 303
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.522) \$)				(180)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (796) \$)				\$ 123

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por activos — 6,51 % (28 de febrero de 2022: 9,12 %)					
122			1.184		
Aegis Asset Backed Sec Corp Mort Pass Thr Certs Serie 2003-3, Serie 2003 3, Clase M2, 7,092 %, con vencimiento el 25/01/2034 *	113	0,01	Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE1, Serie 2005 HE1, Clase M2, 5,337 %, con vencimiento el 25/07/2035 *	1.108	0,10
3.060	2.944	0,26	Total de valores garantizados por activos (coste 80.172 \$)		
Ameriquest Mortgage Securities Inc. Cfts transferibles respaldados por activos Ser 2005-R8, Serie 2005 R8, Clase M4, 5,487 %, con vencimiento el 25/10/2035 *			74.716	6,51	
2.059	2.005	0,18	Valores garantizados por hipotecas — 32,48 % (28 de febrero de 2022: 19,60 %)		
Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Serie 2019 1A, Clase A21, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 06/05/2049			57	43	–
2.859	2.764	0,24	197	174	0,02
Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie RFC 2007-HE1, Serie 2007 HE1, Clase A4, 3,538 %, con vencimiento el 25/12/2036 *			38	34	–
2.390	80	0,01	3.660	3.664	0,32
BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Serie 1996 1, Clase B1, 7,875 %, con vencimiento el 10/10/2026			1.198	306	0,03
1.500	1.465	0,13	2.145	1.836	0,16
BCRED MML CLO 2021-1 LLC, Serie 2021 1A, Clase A, 144A, 6,272 %, con vencimiento el 15/01/2035 *			780	721	0,06
1.630	1.563	0,14	12.173	296	0,03
BCRED MML CLO 2022-1 LLC, Serie 2022 1A, Clase A1, 144A, 6,289 %, con vencimiento el 20/04/2035 *			1.500	1.378	0,12
1.740	1.711	0,15	2.570	2.134	0,19
Cayuga Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Clase AR, 144A, 5,912 %, con vencimiento el 17/07/2034 *			261	223	0,02
15	18	–	3.100	2.990	0,26
ContiMortgage Home Equity Loan Trust 1991-1, Serie 1999 1, Clase B, 9,000 %, con vencimiento el 25/04/2030			54	48	–
2.701	2.543	0,22	300	285	0,02
Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2004 3, Clase 1A, 5,037 %, con vencimiento el 25/08/2034 *			73.652	2.141	0,19
849	685	0,06	8.968	2.957	0,26
DB Master Finance LLC, Serie 2021 1A, Clase A23, 144A, 2,791 %, con vencimiento el 20/11/2051			2.403	2.121	0,18
2.922	2.036	0,18	20	17	–
Educational Funding Co LLC/The, Serie 2006 1A, Clase A3, 144A, 5,168 %, con vencimiento el 25/04/2033 *			10	7	–
2.672	2.458	0,21	484	454	0,04
Encore Credit Receivables Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase M5, 5,577 %, con vencimiento el 25/10/2035 *			90	84	0,01
179	166	0,02	70	61	0,01
Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, Serie 2017 T1, Clase A, 2,898 %, con vencimiento el 25/06/2027			1.450	1.396	0,12
8.581	7.246	0,63	184	184	0,02
Fieldstone Mortgage Investment Trust Serie 2005-2, Serie 2005 2, Clase M3, 5,397 %, con vencimiento el 25/12/2035 *			500	466	0,04
2.278	2.112	0,18	1.050	949	0,08
First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF15, Serie 2006 FF15, Clase A2, 4,737 %, con vencimiento el 25/11/2036 *			140	82	0,01
2.060	1.958	0,17	5.170	2.753	0,24
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Clase A, 4,060 %, vence el 15/11/2030			1.960	1.505	0,13
188	174	0,02	2.482	2.111	0,18
Certificados de transferencia estructurada de Freddie Mac FRESR 2017-SR01, Serie 2017 SR01, Clase A3, 3,089 %, con vencimiento el 25/11/2027			600	559	0,05
2.579	1.972	0,17	1.680	1.660	0,14
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, Serie 2021 4GS, clase A, 144A, 1,930 %, con vencimiento el 20/07/2048			159	147	0,01
1.890	1.519	0,13	340	348	0,03
GSA Home Equity Trust 2005-6, Serie 2005 6, Clase M4, 5,667 %, con vencimiento el 25/06/2035 *			2.554	2.688	0,23
3.386	2.639	0,23	560	596	0,05
Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Clase A, 144A, 2,290 %, con vencimiento el 20/01/2048			12	3	–
1.408	1.346	0,12	6	1	–
Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Serie 2004 1, Clase M1, 5,367 %, con vencimiento el 25/02/2034 *			3	1	–
2.000	1.976	0,17	7	1	–
Magnetite XIV-R Ltd, Serie 2015 14RA, Clase A2, 144A, 5,912 %, con vencimiento el 18/10/2031 *			6	1	–
1.776	1.736	0,15	16	3	–
Magnolia Finance, 3,114 %, con vencimiento el 09/08/2024			16	3	–
3.140	3.068	0,27	16	3	–
MF1 2021-FL6 Ltd, Serie 2021 FL6, Clase A, 144A, 5,701 %, con vencimiento el 16/07/2036 *			16	3	–
3.552	2.752	0,24	16	3	–
Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, Serie 2021 3A, Clase B, 144A, 1,920 %, con vencimiento el 20/06/2052			16	3	–
3.000	445	0,04	16	3	–
National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Clase AR15, 0,000 %, con vencimiento el 01/06/2045			16	3	–
3.300	2.569	0,22	16	3	–
National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase B, 4,977 %, con vencimiento el 26/01/2032 *			16	3	–
2.000	1.857	0,16	16	3	–
Nelnet Student Loan Trust 2014-2, Serie 2014 2A, Clase B, 144A, 6,117 %, con vencimiento el 25/06/2041 *			16	3	–
2.000	1.973	0,17	16	3	–
Neuberger Berman Loan Advisers Clo 42 Ltd, Serie 2021 42A, Clase A, 144A, 5,892 %, con vencimiento el 16/07/2035 *			16	3	–
1.500	1.482	0,13	16	3	–
Ocean Trails Clo X, Serie 2020 10A, Clase AR, 144A, 6,012 %, con vencimiento el 15/10/2034 *			16	3	–
1.280	1.265	0,11	16	3	–
Ocean Trails Clo XI, Serie 2021 11A, Clase A, 144A, 6,028 %, con vencimiento el 20/07/2034 *			16	3	–
1.171	951	0,08	16	3	–
Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Clase 1A1, 5,866 %, con vencimiento el 25/01/2037			16	3	–
295	270	0,02	16	3	–
Origen Manufactured Housing Contract Trust 2006-A, Serie 2006 A, Clase A2, 6,224 %, con vencimiento el 15/10/2037 *			16	3	–
1.000	985	0,08	16	3	–
Point Au Roche Park CLO Ltd, Serie 2021 1A, Clase A, 144A, 5,888 %, con vencimiento el 20/07/2034 *			16	3	–
3.188	3.059	0,27	16	3	–
RASC Serie 2007-KS1 Trust, Serie 2007 KS1, Clase A4, 4,837 %, con vencimiento el 25/01/2037 *			16	3	–
1.954	1.789	0,16	16	3	–
Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-1, Serie 2004 1, Clase AV3, 5,557 %, con vencimiento el 25/05/2034 *			16	3	–
2.010	1.729	0,15	16	3	–
Saxon Asset Securities Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase A4, 5,097 %, con vencimiento el 25/10/2046 *			16	3	–
2.821	3.028	0,26	16	3	–
SLM Private Education Loan Trust 2010-C, Serie 2010 C, Clase A5, 144A, 9,338 %, con vencimiento el 15/10/2041 *			16	3	–
340	339	0,03	16	3	–
SMB Private Education Loan Trust 2014-A, Serie 2014 A, Clase A3, 144A, 6,088 %, con vencimiento el 15/04/2032 *			16	3	–
2	474	0,04	16	3	–
SMB Private Education Loan Trust 2015-A, Serie 2015 A, Clase R, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 15/10/2048			16	3	–
390	346	0,03	16	3	–
SMB Private Education Loan Trust, Serie 2020 B, Clase A1A, 144A, 1,290 %, con vencimiento el 15/07/2053			16	3	–
2.253	1.998	0,17	16	3	–
Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Clase A, 144A, 2,675 %, con vencimiento el 28/02/2033			16	3	–

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
58 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C18, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2042	11	–	69 Fannie Mae Pool 'AQ1641', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	67	0,01
66 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C2, 3,000 %, con vencimiento el 25/04/2027	3	–	16 Fannie Mae Pool 'AQ3599', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	16	–
57 Fannie Mae Interest Strip 409, Clase C22, 4,500 %, con vencimiento el 25/11/2039	11	–	22 Fannie Mae Pool 'AQ4078', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	21	–
679 Fannie Mae Interest Strip 427, Clase C73, 3,000 %, con vencimiento el 25/12/2048	110	0,01	16 Fannie Mae Pool 'AQ4080', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	16	–
13.700 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	11.610	1,01	28 Fannie Mae Pool 'AQ4555', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2042	27	–
2.300 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	2.024	0,18	22 Fannie Mae Pool 'AQ5137', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	22	–
6.600 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	6.010	0,52	46 Fannie Mae Pool 'AQ7003', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2042	44	–
9.500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 % ±	8.920	0,78	55 Fannie Mae Pool 'AQ7082', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	53	–
5.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ±	4.819	0,42	114 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	103	0,01
2.300 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	2.262	0,20	272 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	247	0,02
5.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	4.993	0,43	23 Fannie Mae Pool 'AS0070', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2043	22	–
8 Fannie Mae Pool '254793', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2033	9	–	90 Fannie Mae Pool 'AS3253', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2044	86	0,01
10 Fannie Mae Pool '555743', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2033	11	–	23 Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2045	23	–
6 Fannie Mae Pool '745000', 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2035	6	–	39 Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2045	38	–
4 Fannie Mae Pool '843997', 4,238 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	4	–	423 Fannie Mae Pool 'AS6328', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2045	396	0,03
4 Fannie Mae Pool '865915', 4,497 %, con vencimiento el 01/03/2036 *	4	–	109 Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2045	101	0,01
29 Fannie Mae Pool '889117', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2035	29	–	89 Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2046	83	0,01
362 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	357	0,03	69 Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2046	64	0,01
123 Fannie Mae Pool '890827', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2037	117	0,01	59 Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2046	53	–
14 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2038	14	–	198 Fannie Mae Pool 'AS8623', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	178	0,02
34 Fannie Mae Pool 'AB9683', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	33	–	132 Fannie Mae Pool 'AS7840', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2037	125	0,01
31 Fannie Mae Pool 'AE0758', 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2039	33	–	763 Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2047	686	0,06
27 Fannie Mae Pool 'AK8441', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2042	26	–	18 Fannie Mae Pool 'AT7208', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	18	–
– Fannie Mae Pool 'AL2931', 6,000 %, con vencimiento el 01/06/2023	–	–	25 Fannie Mae Pool 'AT8394', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	24	–
337 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	314	0,03	69 Fannie Mae Pool 'AT9637', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	67	0,01
32 Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	30	–	53 Fannie Mae Pool 'AT9653', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	51	–
25 Fannie Mae Pool 'AL3508', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2043	24	–	42 Fannie Mae Pool 'AT9657', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	41	–
18 Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2044	18	–	266 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2043	241	0,02
68 Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	61	0,01	92 Fannie Mae Pool 'AW0318', 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2044	89	0,01
360 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2046	337	0,03	15 Fannie Mae Pool 'AW9453', 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2044	14	–
316 Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2046	285	0,02	34 Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2046	31	–
10 Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, con vencimiento el 01/04/2025	10	–	96 Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2046	87	0,01
209 Fannie Mae Pool 'AM8700', 2,930 %, con vencimiento el 01/06/2030	190	0,02	231 Fannie Mae Pool 'BC9077', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	214	0,02
90 Fannie Mae Pool 'AN4677', 3,200 %, con vencimiento el 01/02/2029	84	0,01	612 Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	551	0,05
115 Fannie Mae Pool 'AN4927', 3,450 %, con vencimiento el 01/03/2029	108	0,01	248 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	223	0,02
136 Fannie Mae Pool 'AN5386', 3,250 %, con vencimiento el 01/05/2029	127	0,01	829 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2056	796	0,07
10 Fannie Mae Pool 'AO2711', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2042	10	–	594 Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2046	594	0,05
21 Fannie Mae Pool 'AO6086', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	20	–	481 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2057	462	0,04
9 Fannie Mae Pool 'AO9859', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2042	8	–	835 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2057	797	0,07
15 Fannie Mae Pool 'AP0692', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2042	14	–	716 Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2057	694	0,06
15 Fannie Mae Pool 'AP2530', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	15	–	39 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	38	–
52 Fannie Mae Pool 'AP4710', 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2042	48	–	279 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2059	272	0,02
246 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	223	0,02	75 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	69	0,01
25 Fannie Mae Pool 'AP4903', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	24	–	702 Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	693	0,06
58 Fannie Mae Pool 'AP7399', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	56	–	180 Fannie Mae Pool 'BL2454', 3,160 %, con vencimiento el 01/05/2029	167	0,01
17 Fannie Mae Pool 'AP9229', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	16	–	721 Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2047	649	0,06
61 Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	59	0,01			
49 Fannie Mae Pool 'AP9862', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	47	–			
16 Fannie Mae Pool 'AQ0100', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	16	–			

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
42 Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2047	38	-	100 Fannie Mae Pool 'B55808', 3,830 %, con vencimiento el 01/07/2032	96	0,01
39 Fannie Mae Pool 'BM4750', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2045	37	-	100 Fannie Mae Pool 'B55955', 3,730 %, con vencimiento el 01/06/2032	95	0,01
264 Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	248	0,02	99 Fannie Mae Pool 'B55964', 3,670 %, con vencimiento el 01/06/2032	94	0,01
378 Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	355	0,03	100 Fannie Mae Pool 'B56002', 3,560 %, con vencimiento el 01/07/2032	94	0,01
186 Fannie Mae Pool 'BM6623', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	156	0,01	99 Fannie Mae Pool 'B56023', 3,860 %, con vencimiento el 01/07/2032	95	0,01
578 Fannie Mae Pool 'BM6898', 2,149 %, con vencimiento el 01/02/2032 *	482	0,04	100 Fannie Mae Pool 'B56084', 4,185 %, con vencimiento el 01/07/2032	98	0,01
191 Fannie Mae Pool 'BM6912', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	159	0,01	99 Fannie Mae Pool 'B56103', 4,060 %, con vencimiento el 01/07/2032	97	0,01
315 Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	311	0,03	100 Fannie Mae Pool 'B56130', 4,130 %, con vencimiento el 01/07/2032	98	0,01
1.002 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	988	0,09	99 Fannie Mae Pool 'B56147', 3,880 %, con vencimiento el 01/07/2032	95	0,01
121 Fannie Mae Pool 'BO1858', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2049	109	0,01	300 Fannie Mae Pool 'B56149', 3,840 %, con vencimiento el 01/08/2032	288	0,03
86 Fannie Mae Pool 'BP3484', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	73	0,01	100 Fannie Mae Pool 'B56169', 4,110 %, con vencimiento el 01/07/2032	98	0,01
246 Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	212	0,02	100 Fannie Mae Pool 'B56188', 4,340 %, con vencimiento el 01/07/2032	100	0,01
97 Fannie Mae Pool 'BQ7435', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	82	0,01	200 Fannie Mae Pool 'B56215', 3,840 %, con vencimiento el 01/07/2032	192	0,02
341 Fannie Mae Pool 'BQ9224', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2051	279	0,02	300 Fannie Mae Pool 'B56565', 3,740 %, con vencimiento el 01/09/2032	286	0,02
413 Fannie Mae Pool 'BQ9226', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2051	340	0,03	300 Fannie Mae Pool 'B56894', 4,410 %, con vencimiento el 01/12/2032	301	0,03
85 Fannie Mae Pool 'BR0663', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	70	0,01	300 Fannie Mae Pool 'B56896', 4,370 %, con vencimiento el 01/11/2032	301	0,03
337 Fannie Mae Pool 'BR1001', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	291	0,03	100 Fannie Mae Pool 'B56914', 4,440 %, con vencimiento el 01/11/2032	101	0,01
253 Fannie Mae Pool 'BR1823', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2051	207	0,02	300 Fannie Mae Pool 'B56917', 4,260 %, con vencimiento el 01/11/2032	298	0,03
84 Fannie Mae Pool 'BR2303', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	75	0,01	100 Fannie Mae Pool 'B57424', 4,940 %, con vencimiento el 01/12/2032	103	0,01
238 Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	197	0,02	262 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	224	0,02
373 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	308	0,03	192 Fannie Mae Pool 'BT0972', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	160	0,01
149 Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	122	0,01	352 Fannie Mae Pool 'BT3244', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	302	0,03
226 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	189	0,02	89 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	76	0,01
394 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	328	0,03	183 Fannie Mae Pool 'BT3290', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	157	0,01
234 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	194	0,02	174 Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	150	0,01
678 Fannie Mae Pool 'BR3290', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	555	0,05	364 Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	312	0,03
335 Fannie Mae Pool 'BR4035', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	274	0,02	81 Fannie Mae Pool 'BU3608', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	72	0,01
253 Fannie Mae Pool 'BR4080', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	207	0,02	90 Fannie Mae Pool 'BU5925', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	80	0,01
229 Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	188	0,02	369 Fannie Mae Pool 'BV3089', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	316	0,03
166 Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	137	0,01	194 Fannie Mae Pool 'BV3167', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2052	179	0,02
298 Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	245	0,02	177 Fannie Mae Pool 'BV4142', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	158	0,01
163 Fannie Mae Pool 'BR5487', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	134	0,01	184 Fannie Mae Pool 'BV5373', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	157	0,01
253 Fannie Mae Pool 'BR5577', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	208	0,02	660 Fannie Mae Pool 'BV8546', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2052	609	0,05
333 Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	276	0,02	98 Fannie Mae Pool 'BV9900', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2052	93	0,01
161 Fannie Mae Pool 'BR5589', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	132	0,01	100 Fannie Mae Pool 'BX6441', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	103	0,01
427 Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	351	0,03	300 Fannie Mae Pool 'BX7702', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	308	0,03
341 Fannie Mae Pool 'BR5634', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	280	0,02	359 Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500 %, con vencimiento el 01/07/2048	355	0,03
438 Fannie Mae Pool 'BR5649', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	360	0,03	624 Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	616	0,05
249 Fannie Mae Pool 'BR6462', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	204	0,02	526 Fannie Mae Pool 'CA2798', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	519	0,05
83 Fannie Mae Pool 'BR6515', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	69	0,01	274 Fannie Mae Pool 'CA4819', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2049	261	0,02
80 Fannie Mae Pool 'BR7744', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	67	0,01	502 Fannie Mae Pool 'CA5522', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2050	478	0,04
231 Fannie Mae Pool 'BR7745', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	191	0,02	470 Fannie Mae Pool 'CA7257', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	404	0,04
83 Fannie Mae Pool 'BR8478', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	69	0,01	82 Fannie Mae Pool 'CA9358', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2041	72	0,01
154 Fannie Mae Pool 'BR8518', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	128	0,01	421 Fannie Mae Pool 'CB0100', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	370	0,03
100 Fannie Mae Pool 'BS5233', 3,520 %, con vencimiento el 01/06/2032	94	0,01	168 Fannie Mae Pool 'CB0101', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	148	0,01
100 Fannie Mae Pool 'BS5754', 3,900 %, con vencimiento el 01/06/2032	96	0,01	85 Fannie Mae Pool 'CB0114', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	75	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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
2.413 Fannie Mae Pool 'CB0458', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	2.052	0,18	81 Fannie Mae Pool 'FM7869', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	70	0,01
1.453 Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	1.276	0,11	337 Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	289	0,03
901 Fannie Mae Pool 'CB1273', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	738	0,06	440 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	379	0,03
1.340 Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	1.182	0,10	344 Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	296	0,03
270 Fannie Mae Pool 'CB2115', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	237	0,02	236 Fannie Mae Pool 'FM8166', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	212	0,02
183 Fannie Mae Pool 'CB2680', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	167	0,01	1.557 Fannie Mae Pool 'FM8576', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	1.405	0,12
1.385 Fannie Mae Pool 'CB3031', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	1.175	0,10	1.068 Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	958	0,08
771 Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	659	0,06	759 Fannie Mae Pool 'FM8669', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2047	707	0,06
96 Fannie Mae Pool 'CB3386', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	89	0,01	167 Fannie Mae Pool 'FM8685', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	147	0,01
941 Fannie Mae Pool 'CB3614', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2052	893	0,08	2.138 Fannie Mae Pool 'FM8786', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	1.832	0,16
575 Fannie Mae Pool 'CB3833', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	508	0,04	218 Fannie Mae Pool 'FM8813', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	200	0,02
1.484 Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	1.536	0,13	698 Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	599	0,05
362 Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2040	340	0,03	172 Fannie Mae Pool 'FM8977', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	149	0,01
127 Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2040	118	0,01	183 Fannie Mae Pool 'FM9174', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	150	0,01
1.051 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	1.051	0,09	173 Fannie Mae Pool 'FM9205', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2051	149	0,01
102 Fannie Mae Pool 'FM2158', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2049	97	0,01	441 Fannie Mae Pool 'FM9299', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	362	0,03
927 Fannie Mae Pool 'FM3123', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2038	835	0,07	272 Fannie Mae Pool 'FM9335', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	231	0,02
841 Fannie Mae Pool 'FM3141', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	781	0,07	261 Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	234	0,02
179 Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	171	0,02	366 Fannie Mae Pool 'FM9489', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	299	0,03
1.940 Fannie Mae Pool 'FM3347', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2047	1.806	0,16	334 Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	290	0,03
78 Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2049	75	0,01	820 Fannie Mae Pool 'FS0028', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	702	0,06
280 Fannie Mae Pool 'FM3572', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2049	276	0,02	455 Fannie Mae Pool 'FS0034', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	406	0,04
2.709 Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	2.514	0,22	318 Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	285	0,02
451 Fannie Mae Pool 'FM4252', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2050	369	0,03	632 Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	565	0,05
284 Fannie Mae Pool 'FM4737', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2050	261	0,02	647 Fannie Mae Pool 'FS0331', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	572	0,05
80 Fannie Mae Pool 'FM4868', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	66	0,01	1.217 Fannie Mae Pool 'FS0349', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	998	0,09
188 Fannie Mae Pool 'FM4925', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	167	0,01	379 Fannie Mae Pool 'FS0352', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	310	0,03
97 Fannie Mae Pool 'FM5280', 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	90	0,01	88 Fannie Mae Pool 'FS0357', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	79	0,01
51 Fannie Mae Pool 'FM5434', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2046	50	-	278 Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	242	0,02
199 Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	172	0,02	270 Fannie Mae Pool 'FS0408', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	242	0,02
51 Fannie Mae Pool 'FM5754', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2037	49	-	1.013 Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	868	0,08
478 Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2038	437	0,04	270 Fannie Mae Pool 'FS0434', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	233	0,02
251 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	216	0,02	183 Fannie Mae Pool 'FS0483', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	169	0,01
501 Fannie Mae Pool 'FM5944', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	426	0,04	1.030 Fannie Mae Pool 'FS0523', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	880	0,08
106 Fannie Mae Pool 'FM6015', 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2039	101	0,01	1.412 Fannie Mae Pool 'FS0549', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.204	0,10
416 Fannie Mae Pool 'FM6134', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2040	380	0,03	279 Fannie Mae Pool 'FS0551', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	239	0,02
318 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	274	0,02	282 Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	242	0,02
2.540 Fannie Mae Pool 'FM6597', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	2.168	0,19	284 Fannie Mae Pool 'FS0583', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	243	0,02
249 Fannie Mae Pool 'FM7100', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2050	231	0,02	92 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	76	0,01
99 Fannie Mae Pool 'FM7141', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2047	95	0,01	95 Fannie Mae Pool 'FS0612', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	78	0,01
140 Fannie Mae Pool 'FM7382', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	124	0,01	465 Fannie Mae Pool 'FS1014', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	383	0,03
447 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	384	0,03	1.412 Fannie Mae Pool 'FS1015', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.158	0,10
174 Fannie Mae Pool 'FM7676', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	149	0,01	3.520 Fannie Mae Pool 'FS1074', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	3.140	0,27
83 Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	73	0,01	357 Fannie Mae Pool 'FS1104', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	307	0,03
843 Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2049	806	0,07	275 Fannie Mae Pool 'FS1111', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	234	0,02
127 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2048	122	0,01	1.423 Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	1.177	0,10

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
534 Fannie Mae Pool 'FS1237', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	493	0,04	1.810 Fannie Mae Pool 'MA2773', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2036	1.653	0,14
832 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	744	0,06	893 Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2036	816	0,07
266 Fannie Mae Pool 'FS1403', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2045	241	0,02	231 Fannie Mae Pool 'MA4120', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2050	198	0,02
576 Fannie Mae Pool 'FS1454', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	529	0,05	3.130 Fannie Mae Pool 'MA4208', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2050	2.564	0,22
555 Fannie Mae Pool 'FS1462', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	512	0,04	1.914 Fannie Mae Pool 'MA4280', 1,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	1.485	0,13
363 Fannie Mae Pool 'FS1539', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	328	0,03	711 Fannie Mae Pool 'MA4306', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2051	604	0,05
477 Fannie Mae Pool 'FS1555', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	438	0,04	867 Fannie Mae Pool 'MA4325', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	710	0,06
2.001 Fannie Mae Pool 'FS1556', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2052	1.844	0,16	171 Fannie Mae Pool 'MA4364', 2,000 %, con vencimiento el 01/06/2041	146	0,01
763 Fannie Mae Pool 'FS1626', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	650	0,06	91 Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	77	0,01
95 Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	82	0,01	278 Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042	236	0,02
187 Fannie Mae Pool 'FS1631', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	159	0,01	74 Fannie Mae REMICS, Serie 2005 29, Clase ZA, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2035	76	0,01
93 Fannie Mae Pool 'FS1726', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	79	0,01	297 Fannie Mae REMICS, Serie 2011 59, Clase NZ, 5,500 %, con vencimiento el 25/07/2041	303	0,03
586 Fannie Mae Pool 'FS1866', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2052	535	0,05	79 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 133, Clase CS, 1,533 %, con vencimiento el 25/12/2042 *	8	-
833 Fannie Mae Pool 'FS1924', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	709	0,06	6 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 28, Clase B, 6,500 %, con vencimiento el 25/06/2039	6	-
1.253 Fannie Mae Pool 'FS2061', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	1.186	0,10	149 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 35, Clase SC, 1,883 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	15	-
1.067 Fannie Mae Pool 'FS2185', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	1.009	0,09	40 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 46, Clase BA, 6,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	42	-
5.782 Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	5.109	0,44	60 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 51, Clase B, 7,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	64	0,01
384 Fannie Mae Pool 'FS2496', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2052	371	0,03	51 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 74, Clase SA, 2,033 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	3	-
486 Fannie Mae Pool 'FS2528', 1,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	377	0,03	156 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	165	0,01
97 Fannie Mae Pool 'FS2768', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	80	0,01	194 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	197	0,02
290 Fannie Mae Pool 'FS3411', 6,000 %, con vencimiento el 01/01/2053	296	0,03	1.088 Fannie Mae REMICS, Serie 2016 23, Clase ST, 1,383 %, con vencimiento el 25/11/2045 *	99	0,01
399 Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	401	0,04	168 Fannie Mae REMICS, Serie 2016 61, Clase BS, 1,483 %, con vencimiento el 25/09/2046 *	10	-
300 Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	310	0,03	802 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 76, Clase SB, 1,483 %, con vencimiento el 25/10/2057 *	73	0,01
10 Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2031	10	-	215 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 85, Clase SC, 1,583 %, con vencimiento el 25/11/2047 *	17	-
40 Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2031	40	-	633 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 47, Clase GZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	378	0,03
12 Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	12	-	1.700 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 56, Clase AQ, 2,000 %, con vencimiento el 25/08/2050	1.345	0,12
18 Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2031	17	-	714 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 56, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/08/2050	110	0,01
18 Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	17	-	387 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 74, Clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	64	0,01
68 Fannie Mae Pool 'MA1146', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	65	0,01	2.172 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	318	0,03
17 Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2042	16	-	1.345 Fannie Mae REMICS, Serie 2020 97, Clase AI, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2051	183	0,02
488 Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	469	0,04	2.117 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 3, Clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	323	0,03
110 Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	105	0,01	2.058 Fannie Mae REMICS, Serie 2021 69, Clase IJ, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2049	267	0,02
302 Fannie Mae Pool 'MA1283', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	281	0,02	244 Fannie Mae-Aces, Serie 2013 M6, Clase 1AC, 3,352 %, con vencimiento el 25/02/2043 *	229	0,02
212 Fannie Mae Pool 'MA1437', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2043	197	0,02	800 Fannie Mae-Aces, Serie 2018 M15, Clase 1A2, 3,700 %, con vencimiento el 25/01/2036	735	0,06
24 Fannie Mae Pool 'MA1547', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2043	23	-	745 Fannie Mae-Aces, Serie 2018 M9, Clase APT2, 3,106 %, con vencimiento el 25/04/2028 *	698	0,06
44 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2043	44	-	481 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M19, Clase A2, 2,560 %, con vencimiento el 25/09/2029	429	0,04
41 Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2043	40	-	1.750 Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M36, Clase X1, 1,498 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	114	0,01
19 Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2043	19	-	45 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Serie 2018 2, Clase A4, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 25/04/2048 *	44	-
43 Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2043	42	-	66 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2038	60	0,01
131 Fannie Mae Pool 'MA2110', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2034	125	0,01	119 Freddie Mac Gold Pool 'G06409', 6,000 %, con vencimiento el 01/11/2039	124	0,01
89 Fannie Mae Pool 'MA2138', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2035	85	0,01	13 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2039	13	-
58 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2035	54	-	1 Freddie Mac Gold Pool 'G13888', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2025	1	-
542 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	499	0,04	1.307 Freddie Mac Gold Pool 'G60985', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2047	1.177	0,10
414 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2036	381	0,03	830 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	752	0,07
831 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	759	0,07	23 Freddie Mac Gold Pool 'Q19135', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	23	-
345 Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2036	315	0,03	23 Freddie Mac Gold Pool 'Q19254', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	22	-
			26 Freddie Mac Gold Pool 'Q19611', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	25	-

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
23 Freddie Mac Gold Pool 'Q19615', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	22	-	91 Freddie Mac Pool 'QD2260', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	80	0,01
7 Freddie Mac Gold Pool 'Q27298', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2044	7	-	87 Freddie Mac Pool 'QD4146', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	75	0,01
324 Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	291	0,03	92 Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	76	0,01
817 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	736	0,06	96 Freddie Mac Pool 'QD5628', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	79	0,01
226 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	204	0,02	95 Freddie Mac Pool 'QD5960', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	78	0,01
203 Freddie Mac Gold Pool 'Q45827', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	183	0,02	92 Freddie Mac Pool 'QD5961', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	75	0,01
78 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	75	0,01	746 Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	640	0,06
47 Freddie Mac Gold Pool 'U91254', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2043	46	-	95 Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	81	0,01
20 Freddie Mac Gold Pool 'U95137', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2043	19	-	281 Freddie Mac Pool 'QD8675', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	240	0,02
571 Freddie Mac Gold Pool 'U99054', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	549	0,05	187 Freddie Mac Pool 'QE1492', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2052	172	0,02
6.524 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Clase X1, 0,914 %, con vencimiento el 25/08/2026 *	169	0,01	396 Freddie Mac Pool 'QE6418', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2052	373	0,03
56 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,091 %, con vencimiento el 01/03/2047 *	53	-	200 Freddie Mac Pool 'QF6516', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	205	0,02
1.660 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,007 %, con vencimiento el 01/11/2048 *	1.566	0,14	200 Freddie Mac Pool 'QF6690', 6,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	205	0,02
569 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 2,877 %, con vencimiento el 01/11/2047 *	545	0,05	200 Freddie Mac Pool 'QF8222', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	206	0,02
827 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,096 %, con vencimiento el 01/02/2050 *	790	0,07	100 Freddie Mac Pool 'QF8298', 6,500 %, con vencimiento el 01/03/2053	103	0,01
46 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	42	-	77 Freddie Mac Pool 'QK0701', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	68	0,01
426 Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	379	0,03	97 Freddie Mac Pool 'QU7914', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	81	0,01
398 Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	344	0,03	732 Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	606	0,05
234 Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	201	0,02	2.044 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	1.763	0,15
65 Freddie Mac Pool 'QB5799', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	56	-	531 Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2050	458	0,04
234 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	195	0,02	1.316 Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	1.084	0,09
299 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	248	0,02	2.986 Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	2.452	0,21
145 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	120	0,01	441 Freddie Mac Pool 'RA5373', 2,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	362	0,03
81 Freddie Mac Pool 'QB9057', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	66	0,01	184 Freddie Mac Pool 'RA6332', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	151	0,01
1.251 Freddie Mac Pool 'QB9087', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	1.038	0,09	537 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	464	0,04
233 Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	192	0,02	166 Freddie Mac Pool 'RA6599', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	152	0,01
153 Freddie Mac Pool 'QB9484', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	127	0,01	7.554 Freddie Mac Pool 'RA6694', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	6.167	0,54
81 Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	67	0,01	2.025 Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	1.718	0,15
262 Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	216	0,02	956 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	765	0,07
221 Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	183	0,02	128 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	103	0,01
246 Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	202	0,02	182 Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	155	0,01
86 Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	72	0,01	93 Freddie Mac Pool 'SC0269', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2042	79	0,01
157 Freddie Mac Pool 'QC1164', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	130	0,01	59 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2047	56	-
84 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	73	0,01	834 Freddie Mac Pool 'SD0552', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	682	0,06
269 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	232	0,02	226 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	188	0,02
180 Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	154	0,01	260 Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	231	0,02
90 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	77	0,01	453 Freddie Mac Pool 'SD0745', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	373	0,03
1.423 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	1.222	0,11	543 Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	464	0,04
183 Freddie Mac Pool 'QC6303', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	150	0,01	370 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	317	0,03
434 Freddie Mac Pool 'QC6551', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	373	0,03	289 Freddie Mac Pool 'SD0952', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	258	0,02
180 Freddie Mac Pool 'QC7127', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	147	0,01	976 Freddie Mac Pool 'SD1132', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	923	0,08
272 Freddie Mac Pool 'QC7411', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	233	0,02	89 Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2050	87	0,01
374 Freddie Mac Pool 'QC9154', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	332	0,03	1.670 Freddie Mac Pool 'SD1305', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2052	1.649	0,14
462 Freddie Mac Pool 'QD0350', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	378	0,03	1.278 Freddie Mac Pool 'SD1749', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	1.091	0,10
378 Freddie Mac Pool 'QD0652', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	309	0,03	676 Freddie Mac Pool 'SD1751', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	580	0,05
94 Freddie Mac Pool 'QD1954', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	83	0,01	199 Freddie Mac Pool 'SD2138', 5,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	200	0,02
			791 Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	807	0,07

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
489 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	437	0,04	395 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	374	0,03
738 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	636	0,06	75 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	70	0,01
1.331 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	1.152	0,10	174 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	160	0,01
5.718 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	4.916	0,43	381 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	352	0,03
203 Freddie Mac Pool 'SD8129', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	173	0,02	240 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	222	0,02
2.148 Freddie Mac Pool 'SD8146', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	1.757	0,15	1 Ginnie Mae I Pool 'AB9205', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	1	-
121 Freddie Mac Pool 'ZA5318', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2048	112	0,01	210 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	194	0,02
1.064 Freddie Mac Pool 'ZA6342', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2049	1.049	0,09	17 Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, con vencimiento el 20/10/2037	18	-
105 Freddie Mac Pool 'Z17269', 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2038	105	0,01	20 Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2040	20	-
169 Freddie Mac Pool 'ZM1278', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2046	158	0,01	23 Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2040	23	-
48 Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2042	45	-	79 Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	80	0,01
3 Freddie Mac Pool 'ZS0823', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2034	3	-	15 Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2040	15	-
5 Freddie Mac Pool 'ZS2059', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2038	5	-	10 Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2040	11	-
19 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2038	19	-	6 Ginnie Mae II Pool '4871', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2040	6	-
84 Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2041	84	0,01	20 Ginnie Mae II Pool '4905', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2040	21	-
52 Freddie Mac Pool 'ZS3412', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2038	53	-	3 Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2041	3	-
106 Freddie Mac Pool 'ZS8669', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2032	100	0,01	12 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2041	13	-
111 Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2032	105	0,01	173 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2041	172	0,02
19 Freddie Mac Pool 'ZS8779', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2025	19	-	4 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	4	-
566 Freddie Mac Pool 'ZS9316', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2038	535	0,05	52 Ginnie Mae II Pool '783368', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2041	52	-
247 Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	231	0,02	110 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2046	103	0,01
23 Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2044	22	-	1.228 Ginnie Mae II Pool '784674', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2048	1.154	0,10
340 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2046	306	0,03	79 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	72	0,01
616 Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	592	0,05	442 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	395	0,03
53 Freddie Mac Reference REMIC R007, Clase ZA, 6,000 %, con vencimiento el 15/05/2036	54	-	77 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	72	0,01
36 Freddie Mac REMICS 3621, Clase SB, 1,642 %, con vencimiento el 15/01/2040 *	3	-	1.409 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2052	1.264	0,11
189 Freddie Mac REMICS 4813, Clase CJ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2048	164	0,01	367 Ginnie Mae II Pool '786077', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	329	0,03
413 Freddie Mac REMICS 5010, Clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	61	0,01	468 Ginnie Mae II Pool '786082', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2051	420	0,04
1.062 Freddie Mac REMICS 5010, Clase JI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	167	0,01	680 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	590	0,05
417 Freddie Mac REMICS 5013, Clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	64	0,01	278 Ginnie Mae II Pool '786107', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	250	0,02
860 Freddie Mac REMICS 5018, Clase MI, 2,000 %, con vencimiento el 25/10/2050	116	0,01	289 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2052	263	0,02
221 Freddie Mac REMICS 5040, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	32	-	1.004 Ginnie Mae II Pool '786134', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	876	0,08
1.394 Freddie Mac REMICS 5059, Clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	221	0,02	573 Ginnie Mae II Pool '786216', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2052	516	0,04
472 Freddie Mac REMICS 5069, Clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	70	0,01	889 Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2045	854	0,07
1.277 Freddie Mac REMICS 5140, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2049	179	0,02	219 Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	204	0,02
1.200 Freddie Mac REMICS 5224, Clase HL, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	1.090	0,09	171 Ginnie Mae II Pool 'BD0384', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	160	0,01
728 Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, Serie 2020 DNA2, Clase M2, 144A, 6,467 %, con vencimiento el 25/02/2050 *	734	0,06	91 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2050	84	0,01
1.461 Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA6, Serie 2020 DNA6, Clase M2, 144A, 6,484 %, con vencimiento el 25/12/2050 *	1.467	0,13	100 Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2049	97	0,01
43 Freddie Mac Strips 334, Clase S7, 1,512 %, con vencimiento el 15/08/2044 *	4	-	80 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	74	0,01
345 Freddie Mac Strips 353, Clase S1, 1,412 %, con vencimiento el 15/12/2046 *	31	-	84 Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	82	0,01
1.304 Notas de deuda de riesgo crediticio de agencia estructurada de Freddie Mac, Serie 2015 HQ2, Clase B, 12,567 %, con vencimiento el 25/05/2025 *	1.331	0,12	69 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/02/2050	66	0,01
30 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2040	30	-	334 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	290	0,03
50 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2040	50	-	96 Ginnie Mae II Pool 'CI1513', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	85	0,01
52 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	48	-	191 Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	168	0,01
			155 Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2044	146	0,01
			42 Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2045	39	-

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
65	Ginnie Mae II Pool 'MA3375', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2046	59	0,01	–	–
55	Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2046	52	–	–	–
250	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	233	0,02	342	0,03
134	Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2046	126	0,01	289	0,03
228	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	213	0,02	2	–
138	Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500 %, con vencimiento el 20/07/2046	129	0,01	474	0,04
84	Ginnie Mae II Pool 'MA3937', 3,500 %, con vencimiento el 20/09/2046	79	0,01	20	–
115	Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2046	105	0,01	180	0,02
87	Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	79	0,01	37	–
22	Ginnie Mae II Pool 'MA4381', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2047	20	–	308	0,02
1.485	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2047	1.424	0,12	107	0,02
258	Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2047	255	0,02	4.914	–
15	Ginnie Mae II Pool 'MA4836', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2047	14	–	50	–
591	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2047	567	0,05	836	–
167	Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2047	151	0,01	169	–
253	Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000 %, con vencimiento el 20/12/2047	243	0,02	36	–
222	Ginnie Mae II Pool 'MA5020', 4,000 %, con vencimiento el 20/02/2048	214	0,02	17	–
165	Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000 %, con vencimiento el 20/03/2048	158	0,01	217	–
213	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000 %, con vencimiento el 20/04/2048	204	0,02	176	–
390	Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2048	384	0,03	1.741	0,15
470	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2048	463	0,04	H20, Clase FA, 4,822 %, con vencimiento el 20/10/2064 *	1.731
150	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	147	0,01	484	0,01
294	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2048	289	0,03	806	–
169	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2048	170	0,01	183	–
130	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, con vencimiento el 20/12/2048	126	0,01	203	–
207	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	203	0,02	135	–
194	Ginnie Mae II Pool 'MA5819', 5,000 %, con vencimiento el 20/03/2049	195	0,02	789	0,01
97	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2049	95	0,01	21	–
324	Ginnie Mae II Pool 'MA6342', 5,000 %, con vencimiento el 20/12/2049	325	0,03	377	0,01
205	Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	206	0,02	84	–
181	Ginnie Mae II Pool 'MA6603', 5,000 %, con vencimiento el 20/04/2050	182	0,02	938	–
1.591	Ginnie Mae II Pool 'MA6711', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2050	1.477	0,13	111	–
1.792	Ginnie Mae II Pool 'MA6997', 3,500 %, con vencimiento el 20/11/2050	1.672	0,15	931	–
460	Ginnie Mae II Pool 'MA6999', 4,500 %, con vencimiento el 20/11/2050	446	0,04	157	–
87	Ginnie Mae II Pool 'MA7056', 4,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	85	0,01	105	–
327	Ginnie Mae II Pool 'MA7136', 2,500 %, con vencimiento el 20/01/2051	285	0,02	4.162	0,02
111	Ginnie Mae II Pool 'MA7194', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	100	0,01	H18, Clase BI, 0,163 %, con vencimiento el 20/09/2067 *	179
144	Ginnie Mae II Pool 'MA7255', 2,500 %, con vencimiento el 20/03/2051	125	0,01	54	–
1.211	Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	1.053	0,09	H20, Clase IB, 0,154 %, con vencimiento el 20/10/2067 *	2
2.239	Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, con vencimiento el 20/09/2051	2.010	0,18	320	0,03
3.396	Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2052	3.133	0,27	561	0,05
17.100	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 % ±	14.794	1,29	296	0,02
12.600	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 % ±	11.253	0,98	90	–
2.200	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,000 % ±	2.079	0,18	1.478	0,10
5.600	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	5.431	0,47	103	–
7.700	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	7.610	0,66	317	–
3.400	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	3.413	0,30	961	0,01
600	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	609	0,05	470	0,01
160	Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2009 H01, Clase FA, 5,748 %, con vencimiento el 20/11/2059 *	160	0,01	127	0,01
				407	0,01
				16.184	0,09
				250	–
				324	–
				1.402	0,02
				1.518	0,02
				12.344	0,10
				3.056	0,10
				181	0,03
				807	0,01
				47	–
				291	–
				829	0,07
				176	0,02

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
99	97	0,01	4.856	188	0,02
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H12, Clase F, 4,892 %, con vencimiento el 20/07/2070 *			Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1, Serie 2017 RB1, Clase XA, 1,197 %, con vencimiento el 15/03/2050 *		
390	378	0,03	2.330	2.035	0,18
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H13, Clase FA, 3,084 %, con vencimiento el 20/07/2070 *			WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C14, Serie 2013 C14, Clase B, 3,841 %, con vencimiento el 15/06/2046 *		
103	100	0,01	2.010	1.891	0,16
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2020 H13, Clase FC, 3,567 %, con vencimiento el 20/07/2070 *			WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21, Serie 2014 C21, Clase B, 4,213 %, con vencimiento el 15/08/2047 *		
953	756	0,07	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 409,159 USD)		
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 14, Clase AB, 1,340 %, con vencimiento el 16/06/2063			373.100		
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 21, Clase AH, 1,400 %, con vencimiento el 16/06/2063			Bonos y obligaciones corporativos — 36,53 % (28 de febrero de 2022: 32,53 %)		
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2021 5, Clase IO, 1,112 %, con vencimiento el 16/01/2061 *			Australia — 0,04 % (28 de febrero de 2022: 0,21 %)		
1.854	1.475	0,13	300 BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, con vencimiento el 30/09/2043		
25.777	1.931	0,17	200 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 3,900 %, con vencimiento el 12/07/2047		
1.500	1.401	0,12	291		
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 139, Clase AL, 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2051			171		
1.764	89	0,01	462		
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 3, Clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *			Bélgica — 0,40 % (28 de febrero de 2022: 0,36 %)		
200	170	0,01	1.220 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/02/2046		
Asociación Hipotecaria Nacional Gubernamental, Serie 2022 63, Clase LM, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2050			680 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, con vencimiento el 13/04/2028		
2.881	2.472	0,22	280 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2030		
GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Clase A, 144A, 6,388 %, con vencimiento el 15/09/2031 *			1.610 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, con vencimiento el 01/06/2040		
2.183	1.622	0,14	153 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/04/2048		
GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Serie 2013 GC16, Clase B, 5,161 %, con vencimiento el 10/11/2046 *			1.060 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, con vencimiento 23/01/2049		
80	79	0,01	1.068		
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20, Serie 2014 GC20, Clase XA, 1,007 %, con vencimiento el 10/04/2047 *			4.644		
867	6	—	Brasil — 0,67 % (28 de febrero de 2022: 0,73 %)		
16	14	—	57 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, con vencimiento el 17/03/2024		
HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, Serie 2007 7, Clase 2A1A, 5,617 %, con vencimiento el 25/10/2037 *			5.150 Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, con vencimiento el 27/01/2025		
3.980	783	0,07	290 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, con vencimiento 05/01/2115		
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH, Serie 2018 PHH, Clase F, 144A, 7,898 %, con vencimiento el 15/06/2035 *†			190 Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 3,750 %, con vencimiento el 15/01/2031		
4.070	2.509	0,22	2.050 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032		
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Clase F, 144A, 7,688 %, con vencimiento el 15/12/2036 *			60 Vale Canada Ltd, 7,200 %, con vencimiento el 15/09/2032		
1.897	1.828	0,16	410 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, con vencimiento el 21/11/2036		
JP Morgan Mortgage Trust 2017-5, Serie 2017 5, Clase A2, 144A, 3,257 %, con vencimiento el 26/10/2048 *			7.655		
182	159	0,01	Canadá — 0,34 % (28 de febrero de 2022: 0,17 %)		
JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Clase A1, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 25/10/2048 *			120 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/01/2028		
30	29	—	110 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 15/02/2029		
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Serie 2013 C17, Clase B, 4,883 %, con vencimiento el 15/01/2047 *			160 Bank of Montreal, 3,803 %, con vencimiento el 15/12/2032 *		
160	149	0,01	550 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, con vencimiento el 04/05/2037 *		
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C31, Serie 2015 C31, Clase B, 4,622 %, con vencimiento el 15/08/2048 *			290 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, con vencimiento el 30/05/2041		
72	19	—	500 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, con vencimiento el 01/05/2043		
ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Serie 2007 5, Clase AJ, 5,450 %, con vencimiento el 12/08/2048 *			650 Canadian Pacific Railway Co, 3,100 %, con vencimiento el 02/12/2051		
14	13	—	30 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2030		
ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-9, Serie 2007 9, Clase AJ, 6,193 %, con vencimiento el 12/09/2049 *			40 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/12/2031		
20	10	—	20 Teck Resources Ltd, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2040		
Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16, Serie 2007 IQ16, Clase AJ, 6,282 %, con vencimiento el 12/12/2049 *			1.460 Toronto-Dominion Bank/The, 4,456 %, con vencimiento el 08/06/2032		
280	255	0,02	390 Alphabet Inc, 4,625 %, con vencimiento 15/12/2027		
MSCG Trust 2015-ALDR, Serie 2015 ALDR, Clase A2, 144A, 3,462 %, con vencimiento el 07/06/2035 *			3.881		
2.870	2.682	0,23	China — 0,30 % (28 de febrero de 2022: 0,25 %)		
Natisx Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase A, 144A, 3,047 %, con vencimiento el 15/08/2036			370 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 01/05/2025		
367	333	0,03	2.650 Prosus NV, 144A, 3,061 %, con vencimiento el 13/07/2031		
New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Serie 2016 3A, Clase A1B, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/09/2056 *			1.660 Prosus NV, 144A, 3,832 %, con vencimiento el 08/02/2051		
698	651	0,06	3.391		
New Residential Mortgage Loan Trust 2017-6, Serie 2017 6A, Clase A1, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 27/08/2057 *			Colombia — 0,13 % (28 de febrero de 2022: 0,13 %)		
935	814	0,07	1.210 Ecopetrol SA, 4,625 %, con vencimiento el 02/11/2031		
Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Serie 2006 DR1, Clase 2A1, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 25/05/2035			960 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045		
113	104	0,01	1.537		
Residential Asset Securitization Trust 2005-A15, Serie 2005 A15, Clase 1A4, 5,750 %, con vencimiento el 25/02/2036			Dinamarca — 0,19 % (28 de febrero de 2022: 0,02 %)		
5	4	—	280 Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, con vencimiento el 20/12/2025 *		
Sequoia Mortgage Trust 2004-10, Serie 2004 10, Clase A1A, 5,218 %, con vencimiento el 20/11/2034 *			2.040 Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, con vencimiento el 01/04/2028 *		
2.694	2.618	0,23	1.924		
Towd Point Mortgage Trust 2017-5, Serie 2017 5, Clase B1, 144A, 4,202 %, con vencimiento el 25/02/2057 *			2.190		
690	635	0,06	Francia — 1,08 % (28 de febrero de 2022: 0,53 %)		
UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, Serie 2017 C2, Clase A4, 3,487 %, con vencimiento el 15/08/2050			700 Altice France SA/France, 5,500 %, con vencimiento 15/10/2028		
75.481	2.832	0,25	280 BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 09/01/2025		
UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, Serie 2018 C9, Clase XA, 0,927 %, con vencimiento el 15/03/2051 *			549		
1.575	1.522	0,13	269		
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR6 Trust, Serie 2005 AR6, Clase 2A1A, 5,077 %, con vencimiento el 25/04/2045 *			0,02		
178	154	0,01	0,18		
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2007-OA2 Trust, Serie 2007 OA2, Clase 2A, 3,591 %, con vencimiento el 25/03/2047 *			0,09		
75	73	0,01	0,30		
Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Clase A, 144A, 4,104 %, con vencimiento el 14/09/2022 *			0,13		
20	19	—	0,05		
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12, Serie 2013 LC12, Clase B, 4,283 %, con vencimiento el 15/07/2046 *			0,19		
250	236	0,02	0,19		
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20, Serie 2015 LC20, Clase AS, 3,467 %, con vencimiento el 15/04/2050			0,17		
160	150	0,01	0,19		
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Serie 2015 NXS1, Clase AS, 3,406 %, con vencimiento el 15/05/2048			0,02		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Luxemburgo — 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,01 %)		
Francia — (continuación)			150 Grifols SA, 7,000 %, vencimiento 15/10/2039 153 0,01		
310 BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, con vencimiento el 10/01/2025 *	307	0,03	Macao — 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,22 %)		
1.660 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, con vencimiento el 09/06/2026 *	1.534	0,13	2.290 Sands China Ltd, 5,625 %, vencimiento 08/08/2025	2.222	0,20
620 BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 13/03/2027	595	0,05	710 Sands China Ltd, 2,800 %, con vencimiento el 08/03/2027	605	0,05
2.890 BNP Paribas SA, 144A, 1,675 %, con vencimiento el 30/06/2027 *	2.541	0,22	580 Sands China Ltd, 5,900 %, con vencimiento el 08/08/2028	550	0,05
1.580 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 14/08/2028	1.493	0,13	730 Sands China Ltd, 3,350 %, con vencimiento el 08/03/2029	597	0,05
2.210 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 13/01/2029 *	2.174	0,19	1.090 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 26/08/2028	934	0,08
360 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, con vencimiento el 10/01/2030 *	350	0,03		4.908	0,43
550 BNP Paribas SA, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 01/03/2033 *	500	0,04	México — 0,11 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)		
500 BPCE SA, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 21/07/2024	492	0,04	20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2035	21	—
590 Credit Agricole SA, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 10/01/2033 *	529	0,05	20 America Movil SAB de CV, 6,125 %, con vencimiento el 15/11/2037	21	—
240 Danone SA, 144A, 2,947 %, con vencimiento el 02/11/2026	223	0,02	1.320 Southern Copper Corp, 5,250 %, con vencimiento el 08/11/2042	1.236	0,11
940 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 17/09/2024	897	0,08		1.278	0,11
	12.453	1,08	Marruecos — 0,12 % (28 de febrero de 2022: 0,14 %)		
India — 0,10 % (28 de febrero de 2022: 0,10 %)			310 OCP SA, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 22/10/2025 298 0,03		
330 Reliance Industries Ltd, 144A, 2,875 %, con vencimiento el 12/01/2032	268	0,02	940 OCP SA, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 23/06/2031	757	0,06
1.270 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 12/01/2052	891	0,08	480 OCP SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 23/06/2051	348	0,03
	1.159	0,10		1.403	0,12
Irlanda — 0,38 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)			Países Bajos — 0,45 % (28 de febrero de 2022: 0,36 %)		
850 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,150 %, con vencimiento el 15/02/2024	829	0,07	200 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 28/07/2025	195	0,02
1.990 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, con vencimiento el 29/10/2026	1.755	0,15	1.840 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, con vencimiento el 04/08/2025	1.783	0,15
1.000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, con vencimiento el 29/10/2028	853	0,08	250 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 1,339 %, con vencimiento el 24/06/2026 *	226	0,02
480 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	384	0,03	600 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649 %, con vencimiento el 06/04/2028 *	560	0,05
353 Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 6,848 %, con vencimiento el 01/12/2027 *	353	0,03	600 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,758 %, con vencimiento el 06/04/2033 *	522	0,05
50 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/03/2023	50	0,01	160 Shell International Finance BV, 4,550 %, con vencimiento el 12/08/2043	146	0,01
120 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/02/2024	119	0,01	770 Shell International Finance BV, 4,375 %, con vencimiento el 11/05/2045	682	0,06
	4.343	0,38	270 Shell International Finance BV, 4,000 %, con vencimiento el 10/05/2046	225	0,02
Israel — 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,38 %)			1.170 Shell International Finance BV, 3,250 %, con vencimiento el 06/04/2050 861 0,07		
910 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, vencimiento 21/07/2023	901	0,08		5.200	0,45
210 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, con vencimiento el 15/04/2024	210	0,02	Sudáfrica — 0,10 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)		
590 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, vencimiento 31/01/2025	598	0,05	670 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 11/09/2024	648	0,06
1.570 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento 01/10/2026	1.373	0,12	200 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 10/04/2027	194	0,02
430 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,750 %, con vencimiento el 09/05/2027	387	0,03	290 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 11/09/2027	272	0,02
1.530 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, con vencimiento 01/03/2028	1.356	0,12		1.114	0,10
	4.825	0,42	España — 0,19 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)		
Italia — 0,17 % (28 de febrero de 2022: 0,20 %)			1.200 Banco Santander SA, 2,746 %, con vencimiento el 28/05/2025 1.125 0,10		
1.160 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, con vencimiento el 26/06/2024	1.121	0,10	200 Banco Santander SA, 4,175 %, con vencimiento el 24/03/2028 *	187	0,02
850 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, con vencimiento el 15/01/2026	814	0,07	500 Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, con vencimiento el 08/03/2027	474	0,04
	1.935	0,17	210 Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, con vencimiento el 08/03/2047	177	0,01
Japón — 0,37 % (28 de febrero de 2022: 0,18 %)			260 Telefonica Emisiones SA, 4,895 %, con vencimiento el 06/03/2048 207 0,02		
540 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,837 %, con vencimiento el 17/04/2026 *	519	0,04		2.170	0,19
560 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 4,080 %, con vencimiento el 19/04/2028 *	532	0,05	Suiza — 1,28 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)		
580 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,043 %, con vencimiento el 15/09/2023	570	0,05	1.570 Credit Suisse AG/New York NY, 7,950 %, con vencimiento el 09/01/2025	1.586	0,14
1.810 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, con vencimiento el 17/09/2025	1.694	0,15	710 Credit Suisse AG/New York NY, 2,950 %, con vencimiento el 09/04/2025	645	0,06
990 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 4,345 %, con vencimiento el 17/09/2027	903	0,08	1.530 Credit Suisse AG/New York NY, 5,000 %, con vencimiento el 09/07/2027	1.403	0,12
	4.218	0,37	1.640 Credit Suisse AG/New York NY, 7,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.657	0,14
Kazajistán — 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,05 %)			700 Credit Suisse Group AG, 144A, 2,593 %, con vencimiento el 11/09/2025 *		
200 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 19/04/2047	160	0,01	610 Credit Suisse Group AG, 144A, 2,193 %, con vencimiento el 05/06/2026 *	526	0,05
520 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 24/10/2048	439	0,04	670 Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	532	0,05
	599	0,05	720 Credit Suisse Group AG, 144A, 3,091 %, con vencimiento el 14/05/2032 *	507	0,04
Kuwait — 0,04 % (28 de febrero de 2022: 0,04 %)			420 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,016 %, con vencimiento el 15/11/2033 *		
520 Equate Petrochemical BV, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 03/11/2026	501	0,04	2.840 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo *+s	2.577	0,22
			200 UBS AG/London, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 26/06/2048	178	0,02
			270 UBS Group AG, 144A, 4,488 %, con vencimiento el 12/05/2026 *	263	0,02

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Suiza — (continuación)					
820 UBS Group AG, 144A, 4,253 %, con vencimiento el 23/03/2028	774	0,07	290 Comcast Corp, 5,350 %, con vencimiento el 01/07/2049	230	0,02
680 UBS Group AG, 144A, 4,751 %, con vencimiento el 12/05/2028 *	655	0,06	720 Apple Inc, 2,450 %, con vencimiento el 04/08/2026	667	0,06
300 UBS Group AG, 144A, 2,746 %, con vencimiento el 11/02/2033 *	236	0,02	250 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2029	201	0,02
2.090 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetuo *	2.085	0,18	400 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento el 15/02/2027	380	0,03
	14.701	1,28	1.300 AT&T Inc, 2,300 %, con vencimiento el 01/06/2027	1.159	0,10
Emiratos Árabes Unidos — 0,08 % (28 de febrero de 2022: 0,07 %)					
200 DP World Ltd/United Arab Emirates, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	194	0,02	510 AT&T Inc, 1,650 %, con vencimiento el 01/02/2028	434	0,04
760 DP World Ltd/Emiratos Árabes Unidos, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	736	0,06	150 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	117	0,01
	930	0,08	390 AT&T Inc, 2,550 %, con vencimiento el 01/12/2033	299	0,03
Reino Unido — 1,05 % (28 de febrero de 2022: 0,73 %)					
410 Barclays Plc, 4,972 %, con vencimiento el 16/05/2029 *	391	0,03	170 AT&T Inc, 5,350 %, con vencimiento el 01/09/2040	163	0,01
2.610 Barclays Plc, 5,088 %, con vencimiento el 20/06/2030 *	2.420	0,21	190 AT&T Inc, 5,550 %, con vencimiento el 15/08/2041	185	0,02
430 HSBC Holdings Plc, 4,250 %, con vencimiento el 18/08/2025	415	0,04	161 AT&T Inc, 4,350 %, con vencimiento el 15/06/2045	131	0,01
330 HSBC Holdings Plc, 4,300 %, con vencimiento el 08/03/2026	319	0,03	1.218 AT&T Inc, 4,500 %, con vencimiento el 09/03/2048	1.003	0,09
600 HSBC Holdings Plc, 4,041 %, con vencimiento el 13/03/2028 *	561	0,05	919 AT&T Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/09/2053	632	0,06
400 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, con vencimiento el 19/06/2029 *	376	0,03	689 AT&T Inc, 3,550 %, con vencimiento el 15/09/2055	467	0,04
950 HSBC Holdings Plc, 4,762 %, con vencimiento el 29/03/2033 *	854	0,07	70 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento el 01/12/2057	49	—
340 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, con vencimiento el 02/05/2036	352	0,03	465 AT&T Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2059	315	0,03
820 Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, con vencimiento el 24/03/2026	791	0,07	530 Ball Corp, 3,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	425	0,04
780 Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, con vencimiento el 22/03/2028	738	0,06	680 Bank of America Corp, 3,550 %, con vencimiento el 05/03/2024 *	680	0,06
2.560 NatWest Group Plc, 2,359 %, con vencimiento el 22/05/2024 *	2.538	0,22	520 Bank of America Corp, 4,200 %, con vencimiento el 26/08/2024	510	0,04
630 NatWest Group Plc, 4,269 %, con vencimiento el 22/03/2025 *	619	0,05	470 Bank of America Corp, 4,000 %, con vencimiento el 22/01/2025	458	0,04
230 NatWest Group Plc, 4,892 %, con vencimiento el 18/05/2029 *	220	0,02	130 Bank of America Corp, 4,450 %, con vencimiento el 03/03/2026	126	0,01
250 NatWest Group Plc, 5,076 %, con vencimiento el 27/01/2030 *	240	0,02	830 Bank of America Corp, 3,500 %, con vencimiento el 19/04/2026	791	0,07
420 Standard Chartered Plc, 144A, 5,700 %, con vencimiento el 26/03/2044	396	0,04	1.510 Bank of America Corp, 1,319 %, con vencimiento el 19/06/2026 *	1.370	0,12
340 Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	308	0,03	970 Bank of America Corp, 4,250 %, con vencimiento el 22/10/2026	932	0,08
630 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	522	0,05	1.600 Bank of America Corp, 4,376 %, con vencimiento el 27/04/2028 *	1.530	0,13
	12.060	1,05	940 Bank of America Corp, 3,593 %, con vencimiento el 21/07/2028 *	867	0,08
Estados Unidos — 27,97 % (28 de febrero de 2022: 26,22 %)					
470 3M Co, 2,375 %, con vencimiento el 26/08/2029	395	0,03	1.770 Bank of America Corp, 3,419 %, con vencimiento el 20/12/2028 *	1.612	0,14
130 3M Co, 3,050 %, con vencimiento el 15/04/2030	114	0,01	3.040 Bank of America Corp, 3,970 %, con vencimiento el 05/03/2029 *	2.824	0,25
920 3M Co, 3,700 %, con vencimiento el 15/04/2050	714	0,06	1.800 Bank of America Corp, 3,974 %, con vencimiento el 07/02/2030 *	1.648	0,14
230 Abbott Laboratories, 4,750 %, con vencimiento el 30/11/2036	229	0,02	1.500 Bank of America Corp, 2,884 %, con vencimiento el 22/10/2030 *	1.269	0,11
420 Abbott Laboratories, 4,900 %, con vencimiento el 30/11/2046	413	0,04	3.090 Bank of America Corp, 2,572 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	2.462	0,21
140 AbbVie Inc, 3,750 %, con vencimiento el 14/11/2023	138	0,01	1.870 Bank of America Corp, 2,972 %, con vencimiento el 04/02/2033 *	1.531	0,13
2.150 AbbVie Inc, 2,600 %, con vencimiento el 21/11/2024	2.051	0,18	560 Bank of America Corp, 4,330 %, con vencimiento el 15/03/2050 *	472	0,04
590 AbbVie Inc, 3,800 %, con vencimiento el 15/03/2025	573	0,05	2.260 Bank of America Corp, 4,083 %, con vencimiento el 20/03/2051 *	1.818	0,16
250 AbbVie Inc, 3,600 %, con vencimiento el 14/05/2025	241	0,02	380 Bank of New York Mellon Corp/The, 1,600 %, con vencimiento el 24/04/2025	352	0,03
520 AbbVie Inc, 2,950 %, con vencimiento el 21/11/2026	480	0,04	30 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2025	26	—
4.280 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	3.787	0,33	435 Becton Dickinson and Co, 3,363 %, con vencimiento el 06/06/2024	424	0,04
7 AbbVie Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2045	6	—	26 Becton Dickinson and Co, 3,734 %, con vencimiento el 15/12/2024	25	—
90 AbbVie Inc, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2048	83	0,01	487 Becton Dickinson and Co, 4,685 %, con vencimiento el 15/12/2044	433	0,04
110 AbbVie Inc, 4,250 %, con vencimiento el 21/11/2049	92	0,01	600 Becton Dickinson and Co, 4,669 %, con vencimiento el 06/06/2047	528	0,05
30 ADT Security Corp/The, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/08/2029	26	—	1.330 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2049	1.185	0,10
90 Aetna Inc, 2,800 %, con vencimiento el 15/06/2023	89	0,01	3.560 Boston Properties LP, 3,400 %, con vencimiento el 21/06/2029	3.060	0,27
450 Air Lease Corp, 3,375 %, con vencimiento el 01/07/2025	425	0,04	330 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, con vencimiento el 11/02/2026	315	0,03
600 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	583	0,05	1.150 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, con vencimiento el 04/05/2026	1.087	0,09
160 Alphabet Inc, 0,450 %, con vencimiento el 15/08/2025	145	0,01	440 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 04/06/2030	403	0,04
370 Alphabet Inc, 1,100 %, con vencimiento el 15/08/2030	292	0,03	900 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, con vencimiento el 24/02/2050	611	0,05
370 Alphabet Inc, 1,900 %, con vencimiento el 15/08/2040	247	0,02	43 Brighthouse Financial Inc, 4,700 %, con vencimiento el 22/06/2047	34	—
230 Alphabet Inc, 2,050 %, con vencimiento el 15/08/2050	139	0,01	532 Bristol-Myers Squibb Co, 3,200 %, con vencimiento el 15/06/2026	504	0,04
210 Amazon.com Inc, 3,300 %, con vencimiento el 13/04/2027	198	0,02	705 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, con vencimiento el 26/07/2029	647	0,06
970 Amazon.com Inc, 1,200 %, con vencimiento el 03/06/2027	838	0,07	2.120 CommScope Inc, 144A, 3,137 %, con vencimiento el 15/11/2035	1.564	0,14
660 Amazon.com Inc, 3,150 %, con vencimiento el 22/08/2027	617	0,05	110 Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	92	0,01
430 Amazon.com Inc, 3,450 %, con vencimiento el 13/04/2029	400	0,04	630 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, con vencimiento el 15/07/2031	547	0,05
510 Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento el 03/06/2030	409	0,04	850 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, con vencimiento el 15/01/2035	709	0,06
260 Amazon.com Inc, 2,100 %, con vencimiento el 12/05/2031	214	0,02	30 Carrier Global Corp, 2,700 %, con vencimiento el 15/02/2031	25	—
1.750 Amazon.com Inc, 3,600 %, con vencimiento el 13/04/2032	1.603	0,14	50 Carrier Global Corp, 3,577 %, con vencimiento el 05/04/2050	36	—
2.240 Amazon.com Inc, 3,875 %, con vencimiento el 22/08/2037	1.981	0,17			
340 Amazon.com Inc, 4,950 %, con vencimiento el 05/12/2044	334	0,03			
320 Amazon.com Inc, 4,050 %, con vencimiento el 22/08/2047	277	0,02			
1.230 Amazon.com Inc, 2,500 %, con vencimiento el 03/06/2050	791	0,07			
140 Alphabet Inc, 4,250 %, con vencimiento el 22/08/2057	121	0,01			
640 American Express Co, 3,375 %, con vencimiento el 03/05/2024	626	0,05			
1.000 American Express Co, 4,050 %, con vencimiento el 03/05/2029	948	0,08			
246 American International Group Inc, 2,500 %, con vencimiento el 30/06/2025	232	0,02			
220 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	180	0,02			
34 Amgen Inc, 4,663 %, con vencimiento el 15/06/2051	29	—			
270 Apache Corp, 7,750 %, con vencimiento el 15/12/2029	280	0,02			
17 Apache Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2037	16	—			
1.160 Comcast Corp, 5,100 %, con vencimiento el 01/09/2040	956	0,08			
60 Comcast Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2042	49	—			
510 Apache Corp, 4,750 %, con vencimiento el 15/04/2043	391	0,03			
180 Apache Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2044	130	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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
40 Devon Energy Corp, 5,600 %, con vencimiento el 15/07/2041	37	–	330 General Motors Co, 5,950 %, con vencimiento el 01/04/2049	297	0,03
520 Devon Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2042	433	0,04	10 General Motors Financial Co Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/05/2023	10	–
1.950 Frontera Energy Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2045	1.654	0,14	50 General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, con vencimiento el 17/01/2027	48	–
50 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	46	–	200 Gilead Sciences Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2025	194	0,02
660 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	583	0,05	250 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, con vencimiento el 01/03/2046	226	0,02
480 Diamondback Energy Inc, 4,400 %, con vencimiento el 24/03/2051	373	0,03	10 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,250 %, con vencimiento el 01/06/2025	10	–
450 DISH DBS Corp, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2024	422	0,04	80 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375 %, con vencimiento el 15/04/2026	78	0,01
410 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026	319	0,03	3 Goldman Sachs Capital II, 5,730 %, Perpetuo *	2	–
230 DISH Finance Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	193	0,02	800 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, con vencimiento el 08/07/2024	783	0,07
40 DISH Finance Corp, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028	32	–	760 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2025	732	0,06
170 DISH Finance Corp, 5,125 %, con vencimiento el 01/06/2029	101	0,01	720 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2025	698	0,06
130 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2040	127	0,01	1.390 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855 %, con vencimiento el 12/02/2026 *	1.262	0,11
640 Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/02/2029	592	0,05	1.970 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 16/11/2026	1.851	0,16
420 Eaton Corp, 4,150 %, con vencimiento el 02/11/2042	358	0,03	270 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, con vencimiento el 15/03/2028 *	251	0,02
36 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, con vencimiento el 15/06/2032	41	–	4.750 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, con vencimiento el 23/04/2029 *	4.363	0,38
200 Elevance Health Inc, 3,350 %, con vencimiento el 01/12/2024	194	0,02	2.650 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, con vencimiento el 01/05/2029 *	2.483	0,22
730 Elevance Health Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/12/2027	685	0,06	3.730 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,650 %, con vencimiento el 21/10/2032 *	2.976	0,26
840 Elevance Health Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/05/2032	772	0,07	670 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2041	718	0,06
360 Elevance Health Inc, 4,550 %, con vencimiento el 15/05/2052	312	0,03	160 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,210 %, con vencimiento el 22/04/2042 *	116	0,01
1.080 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, con vencimiento el 16/10/2028	1.022	0,09	380 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,908 %, con vencimiento el 21/07/2042 *	262	0,02
510 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, con vencimiento el 31/01/2030	437	0,04	560 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	520	0,05
2.150 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, con vencimiento el 31/01/2050	1.729	0,15	540 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, con vencimiento el 21/10/2045	484	0,04
420 Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, con vencimiento el 31/01/2051	310	0,03	580 GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,375 %, con vencimiento el 24/03/2027	540	0,05
90 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, con vencimiento el 31/01/2060	66	0,01	410 GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,375 %, con vencimiento el 24/03/2029	365	0,03
220 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	184	0,02	620 GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,625 %, con vencimiento el 24/03/2032	542	0,05
240 EOG Resources Inc, 4,150 %, con vencimiento el 15/01/2026	234	0,02	100 H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	86	0,01
190 EOG Resources Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	183	0,02	11 Halliburton Co, 3,800 %, con vencimiento el 15/11/2025	11	–
690 EOG Resources Inc, 3,900 %, con vencimiento el 01/04/2035	610	0,05	60 Halliburton Co, 4,850 %, con vencimiento el 15/11/2035	56	0,01
180 EOG Resources Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2050	173	0,02	320 Halliburton Co, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2045	283	0,02
50 EQT Finance Corp, 6,125 %, con vencimiento el 01/02/2025	50	–	50 Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/05/2024	50	–
20 GameStop Corp, 144A, 3,125 %, con vencimiento el 15/06/2026	18	–	200 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 15/05/2026	185	0,02
1.450 EQT Corp, 3,900 %, con vencimiento el 01/10/2027	1.327	0,12	70 Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/01/2026	65	0,01
200 EQT Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	187	0,02	100 HCA Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/03/2024	99	0,01
420 GameStop Corp, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 15/05/2031	353	0,03	270 HCA Resources Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/02/2025	268	0,02
60 Exxon Mobil Corp, 1,571 %, con vencimiento el 15/04/2023	60	0,01	10 HCA Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/04/2025	10	–
180 Exxon Mobil Corp, 3,043 %, con vencimiento el 01/03/2026	171	0,02	170 HCA Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/06/2026	167	0,01
650 Exxon Mobil Corp, 3,482 %, con vencimiento el 19/03/2030	603	0,05	30 HCA Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/09/2026	30	–
1.130 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, con vencimiento el 01/03/2046	966	0,08	90 HCA Resources Inc, 5,625 %, con vencimiento el 01/09/2028	89	0,01
80 Exxon Mobil Corp, 4,327 %, con vencimiento el 19/03/2050	71	0,01	660 HCA Inc, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	660	0,06
270 FirstEnergy Corp, Serie A, 1,600 %, con vencimiento el 15/01/2026	241	0,02	1.040 HCA Resources Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	895	0,08
3.460 FirstEnergy Corp, Serie B, 4,150 %, con vencimiento el 15/07/2027	3.231	0,28	400 HCA Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2047	360	0,03
1.000 FirstEnergy Corp, Serie C, 5,100 %, con vencimiento el 15/07/2047	893	0,08	180 Hershey Co/The, 0,900 %, con vencimiento el 01/06/2025	164	0,01
770 General Motors Co, 3,250 %, con vencimiento el 12/02/2032	585	0,05	200 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/05/2028	194	0,02
570 Ford Motor Co, 6,100 %, con vencimiento el 19/08/2032	531	0,05	380 Home Depot Inc/The, 2,500 %, con vencimiento el 15/04/2027	348	0,03
150 Ford Motor Co, 4,750 %, con vencimiento el 15/01/2043	110	0,01	70 Home Depot Inc/The, 3,900 %, con vencimiento el 06/12/2028	67	0,01
400 Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, con vencimiento el 16/06/2025	387	0,03	440 Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	381	0,03
1.390 Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, con vencimiento el 28/05/2027	1.297	0,11	490 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	391	0,03
600 Ford Motor Credit Co LLC, 4,125 %, con vencimiento el 17/08/2027	535	0,05	90 Home Depot Inc/The, 3,900 %, con vencimiento el 15/06/2047	75	0,01
610 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, con vencimiento el 04/11/2027	620	0,05	1.370 Home Depot Inc/The, 3,350 %, con vencimiento el 15/04/2050	1.018	0,09
260 Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, con vencimiento el 16/02/2028	217	0,02	430 Humana Inc, 3,950 %, con vencimiento el 15/03/2027	411	0,04
200 Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, con vencimiento el 10/02/2029	163	0,01	1.700 Humana Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/08/2029	1.484	0,13
810 Ford Motor Credit Co LLC, 5,113 %, con vencimiento el 03/05/2029	741	0,06	190 Humana Inc, 2,150 %, con vencimiento el 03/02/2032	147	0,01
890 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, con vencimiento el 13/11/2030	743	0,06	70 Humana Inc, 4,625 %, con vencimiento el 01/12/2042	61	0,01
500 Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, con vencimiento el 17/06/2031	397	0,03	20 Humana Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2047	18	–
10 Freepoint-McMoRan Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/03/2023	10	–	50 ILCF E-Capital Trust II, 144A, 6,538 %, con vencimiento el 21/12/2065 *	36	–
30 Freepoint-McMoRan Inc, 4,550 %, con vencimiento el 14/11/2024	29	–	410 Intel Corp, 1,600 %, con vencimiento el 12/08/2028	345	0,03
260 Freepoint-McMoRan Inc, 4,625 %, con vencimiento el 01/08/2030	240	0,02	430 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	425	0,04
240 Freepoint-McMoRan Inc, 5,400 %, con vencimiento el 14/11/2034	226	0,02	130 Intel Corp, 3,734 %, con vencimiento el 08/12/2047	96	0,01
1.170 Freepoint-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	1.058	0,09	380 Intel Corp, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2050	330	0,03
440 General Motors Co, 6,125 %, con vencimiento el 01/10/2025	445	0,04	200 Intel Corp, 3,050 %, con vencimiento el 12/08/2051	128	0,01
210 General Motors Co, 5,600 %, con vencimiento el 15/10/2032	200	0,02			
50 General Motors Co, 6,600 %, con vencimiento el 01/04/2036	50	–			
50 General Motors Co, 5,150 %, con vencimiento el 01/04/2038	43	–			
230 General Motors Co, 6,250 %, con vencimiento el 02/10/2043	217	0,02			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos — (continuación)					
80 Santander Holdings USA Inc, 4,500 %, con vencimiento el 17/07/2025	78	0,01	210 UnitedHealth Group Inc, 1,250 %, con vencimiento el 15/01/2026	190	0,02
322 Schlumberger Holdings Corp, 3,900 %, con vencimiento el 17/05/2028	303	0,03	660 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	624	0,05
430 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	479	0,04	590 UnitedHealth Group Inc, 4,000 %, con vencimiento el 15/05/2029	560	0,05
150 Southwestern Electric Power Co, 6,200 %, con vencimiento el 15/03/2040	154	0,01	200 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	164	0,01
20 Southwestern Energy Co, 5,375 %, con vencimiento el 01/02/2029	19	–	110 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, con vencimiento el 15/05/2031	91	0,01
160 Southwestern Energy Co, 5,375 %, con vencimiento el 15/03/2030	146	0,01	400 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, con vencimiento el 15/05/2032	377	0,03
250 Southwestern Energy Co, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	215	0,02	160 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/06/2048	139	0,01
552 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025	555	0,05	130 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, con vencimiento el 15/12/2048	116	0,01
20 Sprint Capital Corp, 6,875 %, con vencimiento el 15/11/2028	21	–	1.540 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	1.209	0,11
655 FS KKR Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento 15/03/2032	780	0,07	300 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2059	234	0,02
10 Sprint LLC, 7,875 %, con vencimiento el 15/09/2023	10	–	80 UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2060	54	–
220 Sprint LLC, 7,625 %, con vencimiento el 15/02/2025	226	0,02	1.410 US Bancorp, 1,450 %, con vencimiento el 12/05/2025	1.302	0,11
420 Targa Resources Corp, 5,200 %, con vencimiento el 01/07/2027	413	0,04	410 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033	335	0,03
240 Targa Resources Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/02/2033	209	0,02	260 Verizon Communications Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/08/2026	239	0,02
150 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2028	143	0,01	190 Verizon Communications Inc, 3,000 %, con vencimiento el 22/03/2027	176	0,02
290 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2030	275	0,02	580 Verizon Communications Inc, 2,100 %, con vencimiento el 22/03/2028	501	0,04
490 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/02/2031	446	0,04	1.062 Verizon Communications Inc, 4,329 %, con vencimiento el 21/09/2028	1.018	0,09
200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	170	0,01	190 Verizon Communications Inc, 3,875 %, con vencimiento el 08/02/2029	177	0,02
16 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, con vencimiento el 16/12/2039	18	–	500 Verizon Communications Inc, 3,150 %, con vencimiento el 22/03/2030	438	0,04
300 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, con vencimiento el 15/09/2044	277	0,02	630 Verizon Communications Inc, 1,750 %, con vencimiento el 20/01/2031	487	0,04
30 Tenet Healthcare Corp, 4,375 %, con vencimiento el 15/01/2030	26	–	1.110 Verizon Communications Inc, 2,550 %, con vencimiento el 21/03/2031	908	0,08
160 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, con vencimiento el 01/03/2030	135	0,01	2.587 Verizon Communications Inc, 2,355 %, con vencimiento el 15/03/2032	2.035	0,18
380 Texas Instruments Inc, 1,750 %, con vencimiento el 04/05/2030	311	0,03	1.570 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	1.461	0,13
980 The Vanguard Group Inc, 3,050 %, con vencimiento el 22/08/2050 †∞	642	0,06	580 Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	567	0,05
85 Time Warner Cable Enterprises LLC, 8,375 %, con vencimiento el 15/07/2033	96	0,01	1.480 Verizon Communications Inc, 2,650 %, con vencimiento el 20/11/2040	1.004	0,09
182 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, con vencimiento el 01/05/2037	175	0,02	180 Verizon Communications Inc, 3,400 %, con vencimiento el 22/03/2041	136	0,01
420 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, con vencimiento el 01/07/2038	421	0,04	510 Verizon Communications Inc, 3,850 %, con vencimiento el 01/11/2042	403	0,04
560 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2040	495	0,04	430 Verizon Communications Inc, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2046	350	0,03
50 TJX Cos Inc/The, 2,250 %, con vencimiento el 15/09/2026	46	–	550 Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	497	0,04
2.060 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2025	1.974	0,17	50 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 16/03/2047	49	–
160 USA Inc, 2,250 %, con vencimiento 15/02/2026	146	0,01	320 Verizon Communications Inc, 4,000 %, con vencimiento el 22/03/2050	253	0,02
120 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2027	113	0,01	1.320 Verizon Communications Inc, 2,875 %, con vencimiento el 20/11/2050	832	0,07
520 USA Inc, 2,625 %, con vencimiento 15/02/2029	443	0,04	690 Verizon Communications Inc, 3,550 %, con vencimiento el 22/03/2051	499	0,04
2.850 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	2.586	0,23	200 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2028	174	0,02
450 USA Inc, 2,550 %, con vencimiento 15/02/2031	367	0,03	830 Visa Inc, 3,150 %, con vencimiento el 14/12/2025	793	0,07
380 USA Inc, 2,875 %, con vencimiento 15/02/2031	316	0,03	890 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	805	0,07
270 USA Inc, 3,500 %, con vencimiento 15/04/2031	234	0,02	300 Walmart Inc, 1,500 %, con vencimiento el 22/09/2028	255	0,02
70 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	55	–	150 Walmart Inc, 1,800 %, con vencimiento el 22/09/2031	121	0,01
1.170 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 15/03/2032	949	0,08	170 Walt Disney Co/The, 6,650 %, con vencimiento el 15/11/2037	193	0,02
220 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	153	0,01	300 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 3,755 %, con vencimiento el 15/03/2027	275	0,02
10 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, con vencimiento el 15/02/2051	7	–	370 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 4,054 %, con vencimiento el 15/03/2029	331	0,03
150 Toll Brothers Finance Corp, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2023	150	0,01	1.780 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 4,279 %, con vencimiento el 15/03/2032	1.538	0,13
1.350 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, con vencimiento el 01/02/2026	1.432	0,12	130 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	105	0,01
340 Union Pacific Corp, 3,750 %, con vencimiento el 15/07/2025	330	0,03	1.580 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, con vencimiento el 15/03/2052	1.240	0,11
820 Union Pacific Corp, 2,891 %, con vencimiento el 06/04/2036	647	0,06	240 Wells Fargo & Co, 3,750 %, con vencimiento el 24/01/2024	236	0,02
1.260 Union Pacific Corp, 3,839 %, con vencimiento el 20/03/2060	963	0,08	1.500 Wells Fargo & Co, 1,654 %, con vencimiento el 02/06/2024 *	1.485	0,13
470 Union Pacific Corp, 3,750 %, con vencimiento el 05/02/2070	343	0,03	1.150 Wells Fargo & Co, 2,188 %, con vencimiento el 30/04/2026 *	1.070	0,09
440 CommScope Inc, 144A, 4,375 %, con vencimiento 15/04/2026	415	0,04	870 Wells Fargo & Co, 3,000 %, con vencimiento el 23/10/2026	804	0,07
690 CommScope Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento 15/04/2029	612	0,05	3.940 Wells Fargo & Co, 4,300 %, con vencimiento el 22/07/2027	3.815	0,33
70 United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/11/2027	65	0,01	560 Wells Fargo & Co, 3,584 %, con vencimiento el 22/05/2028 *	519	0,05
160 United Rentals North America Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/01/2028	153	0,01	750 Wells Fargo & Co, 2,393 %, con vencimiento el 02/06/2028 *	664	0,06
210 United Rentals North America Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2030	198	0,02	370 Wells Fargo & Co, 4,150 %, con vencimiento el 24/01/2029	347	0,03
1.370 United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	1.174	0,10	1.330 Wells Fargo & Co, 2,879 %, con vencimiento el 30/10/2030 *	1.134	0,10
420 United Rentals North America Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	353	0,03	620 Wells Fargo & Co, 4,478 %, con vencimiento el 04/04/2031 *	584	0,05
210 UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2023	209	0,02			
410 UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/07/2025	398	0,03			

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)		
Estados Unidos — (continuación)		
330 Wells Fargo & Co, 3,350 %, con vencimiento el 02/03/2033 *	279	0,02
580 Wells Fargo & Co, 4,900 %, con vencimiento el 17/11/2045	514	0,04
720 Wells Fargo & Co, 4,400 %, con vencimiento el 14/06/2046	591	0,05
1.890 Wells Fargo & Co, 4,750 %, con vencimiento el 07/12/2046	1.624	0,14
6.180 Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	5.699	0,50
130 Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetuo *	129	0,01
460 LP operativo de Western Midstream, 3,350 %, con vencimiento el 01/02/2025	436	0,04
110 LP operativo de Western Midstream, 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	102	0,01
1.900 Western Midstream Operating LP, 4,300 %, con vencimiento el 01/02/2030	1.685	0,15
40 LP operativo de Western Midstream, 5,300 %, con vencimiento el 01/03/2048	33	—
310 LP operativo de Western Midstream, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2048	260	0,02
310 LP operativo de Western Midstream, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2048	253	0,02
350 Williams Cos Inc/The, Serie A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	386	0,03
760 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, con vencimiento el 15/06/2031	835	0,07
1.038 GEO Group Inc/The, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	1.235	0,11
250 Workday Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2027	234	0,02
420 Workday Inc, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2029	384	0,03
770 Workday Inc, 3,800 %, con vencimiento el 01/04/2032	678	0,06
110 Wyeth LLC, 5,950 %, con vencimiento el 01/04/2037	118	0,01
46 XPO Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/05/2025	46	—
	321.314	27,97
Zambia — 0,06 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
680 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/10/2027	639	0,06
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 474.000 \$)	419.663	36,53

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Contratos (miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Obligaciones de préstamo — (continuación)					
1.077 Asurion LLC, 8,978 %, con vencimiento el 19/08/2028 *	1.017	0,09			
992 Asurion LLC, 7,820 %, con vencimiento el 18/12/2026 *	946	0,08			
127 Asurion LLC, 8,680 %, con vencimiento el 17/08/2028 *	119	0,01			
750 Brown Group Holding LLC, 7,047 %, con vencimiento el 07/06/2028 *	745	0,06			
220 Caesars Entertainment, 7,817 %, con vencimiento el 25/01/2030 *	220	0,02			
156 Castlelake Aviation Ltd, 7,519 %, con vencimiento el 22/10/2026 *	155	0,01			
1.496 Charter Communications Operating LLC, 6,320 %, con vencimiento el 30/04/2025 *	1.496	0,13			
427 Charter Communications Operating LLC, 6,320 %, con vencimiento el 01/02/2027 *	424	0,04			
1.101 Citadel Securities, 7,176 %, con vencimiento el 27/02/2028 *	1.093	0,10			
676 Clarios Global LP, 7,820 %, con vencimiento el 30/04/2026 *	675	0,06			
1.830 DCert Buyer, Inc, 8,696 %, con vencimiento el 16/10/2026 *	1.806	0,16			
1.316 Deerfield Dakota Holding LLC, 8,311 %, con vencimiento el 05/03/2027 *	1.266	0,11			
622 Edelman Financial Center LLC/The, 8,070 %, con vencimiento el 04/05/2028 *	607	0,05			
282 Energizer Holdings, Inc, 6,928 %, con vencimiento el 16/12/2027 *	281	0,02			
380 Eyecare Partners LLC, 8,480 %, con vencimiento el 20/02/2027 *	320	0,03			
134 FinCo I LLC, 7,070 %, con vencimiento el 27/06/2025 *	134	0,01			
233 First Eagle Holdings Inc, 7,230 %, con vencimiento el 17/02/2027 *	229	0,02			
1.312 Focus Financial Partners LLC, 7,811 %, con vencimiento el 30/06/2028 *	1.306	0,11			
1.845 Gainwell Acquisition Corp, 8,730 %, con vencimiento el 01/10/2027 *	1.782	0,16			
350 Garda World Security Corp, 8,850 %, con vencimiento el 30/10/2026 *	351	0,03			
1.906 Genesee & Wyoming Inc, 6,730 %, con vencimiento el 30/12/2026 *	1.904	0,17			
104 GFL Environmental Inc, 7,661 %, con vencimiento el 31/05/2027 *	105	0,01			
1.768 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 6,570 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	1.724	0,15			
345 GVC Holdings Gibraltar Ltd, 7,230 %, con vencimiento el 16/03/2027 *	345	0,03			
1.105 Harbor Freight Tools USA Inc, 7,320 %, con vencimiento el 19/10/2027 *	1.073	0,09			
872 ICON Luxembourg S.a.r.l., 7,000 %, con vencimiento el 01/07/2028 *	872	0,08			
567 iHeartCommunications Inc, 7,570 %, con vencimiento el 01/05/2026 *	550	0,05			
217 Indigo Merger Sub, Inc, 7,000 %, con vencimiento el 01/07/2028 *	217	0,02			
847 Jane Street Group, LLC, 7,320 %, con vencimiento el 21/01/2027 *	844	0,07			
1.280 Mozart Borrower LP, 7,820 %, con vencimiento el 30/09/2028 *	1.236	0,11			
753 Nexstar Broadcasting Inc, 7,070 %, con vencimiento el 19/09/2026 *	752	0,07			
264 PCI Gaming Authority, 7,070 %, con vencimiento el 31/05/2026 *	264	0,02			
622 Phoenix Guarantor Inc, 7,820 %, con vencimiento el 05/03/2026 *	612	0,05			
1.318 Prime Security Installations Ltd, 7,517 %, con vencimiento el 23/09/2026 *	1.317	0,11			
465 Project Sky Merger Sub, Inc, 8,320 %, con vencimiento el 10/08/2028 *	446	0,04			
615 Quikrete Holdings, Inc, 7,570 %, con vencimiento el 11/06/2028 *	614	0,05			
933 Rackspace Technology Global, Inc, 7,595 %, con vencimiento el 09/02/2028 *	591	0,05			
385 RegionalCare Hospital Partners Holding, 8,575 %, con vencimiento el 16/11/2025 *	369	0,03			
1.420 Setanta Aircraft Leasing DAC, 6,730 %, con vencimiento el 05/11/2028 *	1.411	0,12			
1.406 SkyMiles IP Ltd, 8,558 %, con vencimiento el 16/09/2027 *	1.458	0,13			
1.860 Sotera Health, 7,575 %, con vencimiento el 13/12/2026 *	1.793	0,16			
1.284 Station Casinos LLC, 6,820 %, con vencimiento el 08/02/2027 *	1.279	0,11			
683 Terrier Media Buyer, Inc, 8,230 %, con vencimiento el 17/12/2026 *	644	0,06			
59 TransDigm Inc, 0,000 %, con vencimiento el 13/08/2028 *	59	0,01			
49 Triton Water Holdings, Inc, 8,230 %, con vencimiento el 16/03/2028 *	46	–			
1.319 UFC Holdings LLC, 7,570 %, con vencimiento el 29/04/2026 *	1.316	0,11			
1.091 United Airlines Inc, 8,568 %, con vencimiento el 14/04/2028 *	1.092	0,09			
1.110 Verscend Holding Corp, 8,570 %, con vencimiento el 27/08/2025 *	1.111	0,10			
2.102 Virgin Media Bristol LLC, 7,088 %, con vencimiento el 04/01/2028 *	2.066	0,18			
Total de obligaciones de préstamo (coste 47.816 \$)	46.862	4,08			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.352.815 \$)	1.183.129	103,00			
Opciones compradas — 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,03 %)					
– 1-Year Mid-Curve 3 Month SOFR Futures December 2023 Put 96,00, con vencimiento el 15/12/2023 – Morgan Stanley	484			0,04	
– U.S. 5 Year April 2023 Call 107,25, con vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	72			0,01	
Total de opciones compradas (coste 520 \$)	556			0,05	
Swaps de incumplimiento de crédito — (0,19 %) (28 febrero de 2022: 0,33 %)					
– Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	2.240			0,19	
Swaps sobre índices — 0,53 % (28 de febrero de 2022: 0,37 %)					
– Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	6.036			0,53	
Contratos de divisas a plazo: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,23 %)					
– Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	540			0,05	
Futuros — 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,40 %)					
– Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	2.474			0,22	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.194.975			104,04	
Contratos (miles)					
	Valor (en miles) USD			% del valor neto de activos	
Opciones suscritas — (0,06 %) (28 de febrero de 2022: 0,10 %)					
(1) 1-Year Mid-Curve 3 Month SOFR Futures December 2023 Put 95,3750, con vencimiento el 15/12/2023 – Morgan Stanley	(454)			(0,04)	
– U.S. 10 Year April 2023 Call 118,00, con vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(1)			–	
– U.S. 10 Year April 2023 Put 110,00, con vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(33)			(0,01)	
– U.S. 5 Year April 2023 Call 108,25, con vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(26)			–	
– U.S. 5 Year April 2023 Call 110,00, con vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(2)			–	
– U.S. 5 Year April 2023 Put 107,75, con vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(99)			(0,01)	
Total de opciones suscritas (coste: [551] USD)	(615)			(0,06)	
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,01 %) (28 febrero de 2022: 0,00 %)					
– Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(158)			(0,01)	
Swaps sobre índices — (0,04 %) (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
– Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(422)			(0,04)	
Swaps de tasas de interés: (0,11 %) (28 de febrero de 2022: 0,20 %)					
– Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(1.287)			(0,11)	
Contratos de divisas a plazo — (0,23 %) (28 de febrero de 2022: 0,49 %)					
– Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2.578)			(0,23)	
Futuros — (0,32 %) (28 de febrero de 2022: 0,60 %)					
– Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(3.625)			(0,32)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(8.685)			(0,77)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.186.290			103,27	
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(37.590)			(3,27)	
Patrimonio	1.148.700 \$			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 2023, estos títulos sumaban 140.494.000 USD o el 12,27 % del patrimonio neto.				
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.				
†	Illiquido a partir del ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023.				
∞	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 2023 (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 2023.				
γ	El valor ya no acumula ingresos durante y/o después del período financiero finalizado el 28 de febrero de 2023 debido a la incertidumbre de los pagos de intereses.				
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				
IDR	– rupia indonesia				
MXN	– peso mexicano				
RUB	– rublo ruso				

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

	% 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	89,97
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	3,71
Instrumentos financieros derivados	0,94
Otros activos	5,38
Total de activos	100,00

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (miles)	Valor (miles)
Morgan Stanley	CDX.NA.HY, 5,000 % – Comprar	20 dic. 2027	7.385	\$ (116)
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2027	215.163	2.240
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2032	3.640	(42)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 [miles]: 4.882 \$)				\$ 2.240
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 [miles]: – \$)				(158)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 [miles]: 4.882 \$)				\$ 2.082

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (miles)	Valor (miles)
Morgan Stanley	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18 jul. 2029	142.060	\$ (628)
Morgan Stanley	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20 jul. 2029	147.960	(659)
Apreciación latente de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2022 [miles]: 647 \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2022 [miles]: (2.957 \$))				(1.287)
Depreciación neta de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2022 [miles]: (2.310 \$))				\$ (1.287)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (miles)	Valor (miles)
Morgan Stanley	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago.2047	834	\$ 236
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,000 %, Receive Floating USD Sofr Compound	18 mar. 2032	8.200	1.041
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,500 %, Receive Floating USD Sofr Compound	21 abr. 2052	86	12
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,600 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2048	6.547	838
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,850 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2029	13.519	719
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,050 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2048	44.069	2.363
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,270 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 abr. 2029	26.701	827
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,850 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 jun. 2029	66.567	(92)
Morgan Stanley	Pay Floating USD SOFR OIS, Receive Fixed 3,500 %	30 sep.2024	13.390	(330)
Apreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2022 [miles]: 5.476 \$)				\$ 6.036
Depreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2022 [miles]: – \$)				(422)
Depreciación neta de swaps de inflación (28 de febrero de 2022 [miles]: 5.476 \$)				\$ 5.614

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (miles)			Moneda de venta (miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (miles)
		Compra	USD		Venta			
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	173	Venta	AUD	252	\$ 4
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.017	Venta	EUR	949	10
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	20	Venta	EUR	19	-
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1	Venta	GBP	1	-
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	8.827	Venta	USD	6.139	(195)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	31.766	Venta	USD	34.145	(514)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	29	Venta	USD	35	-
18 de abril de 2023	BNP Paribas	Compra	USD	3.200	Venta	EUR	2.959	61
18 de abril de 2023	BNP Paribas	Compra	EUR	5.993	Venta	USD	6.428	(70)
18 de abril de 2023	Citi	Compra	USD	757	Venta	MXN	14.000	(1)
18 de abril de 2023	Goldman Sachs	Compra	ZAR	29.450	Venta	USD	1.719	(123)
18 de abril de 2023	Goldman Sachs	Compra	JPY	756.179	Venta	USD	5.782	(189)
18 de abril de 2023	JP Morgan	Compra	USD	8.486	Venta	CAD	11.405	123
18 de abril de 2023	JP Morgan	Compra	USD	22.716	Venta	CNH	155.638	247
18 de abril de 2023	JP Morgan	Compra	USD	2.514	Venta	IDR	39.288.122	(59)
18 de abril de 2023	JP Morgan	Compra	INR	156.175	Venta	USD	1.875	8
18 de abril de 2023	JP Morgan	Compra	CAD	42.000	Venta	USD	31.448	(652)
18 de abril de 2023	JP Morgan	Compra	CNH	32.803	Venta	USD	4.881	(145)
18 de abril de 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	2.929	Venta	AUD	4.256	60
18 de abril de 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK	66.018	Venta	EUR	6.215	(220)
18 de abril de 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	1.899	Venta	GBP	1.555	27
18 de abril de 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	199	Venta	MXN	3.855	(10)
18 de abril de 2023	Morgan Stanley	Compra	AUD	17.287	Venta	USD	12.053	(400)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [miles]): 3.409 \$								\$ 540
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [miles]): (7.304 \$)								(2.578)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (3.895 \$))								\$ (2.038)

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (miles)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2023	Morgan Stanley	(549)	\$ (130.044)	\$ 1.089
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2024	Morgan Stanley	(566)	(136.095)	387
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2025	Morgan Stanley	120	28.980	64
Índice SOFR de 3 meses Junio 2023	Morgan Stanley	5	1.183	(24)
Índice SOFR de 3 meses Septiembre 2023	Morgan Stanley	73	17.263	(121)
90 días Euro USD marzo 2023	Morgan Stanley	129	30.614	(46)
Bono a 10 años de Australia marzo 2023	Morgan Stanley	148	11.718	(473)
Euro FX Currency marzo 2023	Morgan Stanley	3	397	(5)
Euro-Bobl marzo de 2023	Morgan Stanley	50	6.091	(228)
Euro-Bund marzo 2023	Morgan Stanley	48	6.748	(216)
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2023	Morgan Stanley	(25)	(3.551)	748
Euro-OAT marzo 2023	Morgan Stanley	91	12.291	(825)
Bono a 10 años de Japón (OSE) marzo 2023	Morgan Stanley	(17)	(18.310)	186
Long Gilt junio 2023	Morgan Stanley	60	7.214	(96)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2023	Morgan Stanley	346	38.633	(23)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2023	Morgan Stanley	(572)	(67.031)	(84)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2023	Morgan Stanley	18	3.667	(8)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2023	Morgan Stanley	1.858	198.908	(454)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	507	63.486	(235)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	575	77.661	(787)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): 5.952 \$)				\$ 2.474
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): (8.964 \$))				(3.625)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): (3.012 \$))				\$ (1.151)

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) €	% del valor neto de activos	Contratos (miles)	Valor (en miles) €	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)					
Italia — 6,17 % (28 de febrero de 2022: 8,01 %)					
1.300	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 0,400 %, con vencimiento el 15/05/2030 β	1,376	1,04		
1.670	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 10Y, 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2032	1.430	1,08		
6.585	Italia Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 31Y, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 01/09/2046	5.366	4,05		
		8.172	6,17		
México — 1,91 % (28 de febrero de 2022: 1,59 %)					
1.530	Bono Internacional del Estado de México, 2,875 %, con vencimiento el 08/04/2039	1.105	0,83		
USD	1.880 Bono Internacional del Estado de México, 4,600 %, con vencimiento el 23/01/2046	1.431	1,08		
		2.536	1,91		
Países Bajos — 4,24 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
6.930	Bono del Estado de los Países Bajos, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 15/07/2030	5.624	4,24		
Polonia — 1,27 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
PLN	11.670 Republic of Poland Government Bond, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	1.687	1,27		
Sudáfrica — 1,59 % (28 de febrero de 2022: 1,44 %)					
USD	2.500 Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, 4,300 %, con vencimiento el 12/10/2028	2.103	1,59		
Corea del Sur — 0,84 % (28 de febrero de 2022: 0,77 %)					
1.150	Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, con vencimiento el 26/03/2024	1.110	0,84		
España — 5,75 % (28 de febrero de 2022: 7,08 %)					
1.600	Bono del Estado de España, 144A, 1,300 %, con vencimiento el 31/10/2026	1.493	1,13		
1.800	Bono del Estado de España, 144A, 1,400 %, con vencimiento el 30/04/2028	1.636	1,23		
1.330	Bono del Estado de España, 144A, 2,900 %, con vencimiento el 31/10/2046	1.126	0,85		
4.200	Bono del Estado de España, Series 30Y, 144A, 2,700 %, con vencimiento el 31/10/2048	3.367	2,54		
		7.622	5,75		
Emiratos Árabes Unidos — 0,32 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)					
USD	540 Bono Internacional del Estado Abu Dhabi, 3,875 %, con vencimiento el 16/04/2050	421	0,32		
Reino Unido — 0,35 % (28 de febrero de 2022: 0,01 %)					
GBP	10 United Kingdom Gilt, 2,500 %, con vencimiento el 22/07/2065	8	0,01		
GBP	330 United Kingdom Inflation-Linked Gilt, Serie 3MO, 0,125 %, con vencimiento el 22/03/2068 β	456	0,34		
		464	0,35		
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 82.647 €)					
		67.986	51,32		
Organismos de inversión colectiva — 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,54 %)					
USD	692 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	654	0,50		
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 648 €)					
		654	0,50		
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 145.761 €)					
		125.838	95,00		
Opciones compradas — 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
USD	– U.S. 10 Year abril 2023 Call 114.00, con vencimiento el 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	4	–		
Total de opciones compradas (coste 5 €)					
		4	–		
Contratos de divisas a plazo: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,04 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				72	0,05
Futuros — 0,36 % (28 de febrero de 2022: 0,38 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				476	0,36
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				126.390	95,41
Contratos (miles)					
Opciones suscritas — 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
USD	– U.S. 10 Year abril 2023 Put 109.00, con vencimiento el 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(4)	–		
Total de opciones suscritas (coste (4) €)					
		(4)	–		
Contratos de divisas a plazo — (0,25 %) (28 de febrero de 2022: 0,38 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(338)	(0,25)
Futuros — (0,80 %) (28 de febrero de 2022: 0,40 %)					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(1.065)	(0,80)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				(1.407)	(1,05)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				124.983	94,36
Excedente de otros activos respecto a los pasivos				7.484	5,64
Patrimonio				132.467 €	100,00
–	Los importes designados como “–” son 0 EUR, menos de 1.000 EUR, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.				
144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán venderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2023, estos títulos sumaban 25.729.000 EUR o el 19,42 % del patrimonio neto.				
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.				
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 2023.				
ABREVIATURAS:					
Perpetuo	– un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.				
GBP	– libra esterlina				
PLN	– zloty polaco				
USD	– dólar estadounidense				
Análisis del total de activos					
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado				93,32	
Organismos de inversión colectiva				0,49	
Instrumentos financieros derivados				0,41	
Otros activos				5,78	
Total de activos				100,00	

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (miles)			Moneda de venta (miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (miles)
16 de mayo de 2023	Citi	Compra	SEK	15.480	Venta	EUR	1.360	€ 37
16 de mayo de 2023	Citi	Compra	EUR	49	Venta	JPY	6.900	1
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	EUR	69	Venta	CAD	100	-
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	525	Venta	EUR	486	9
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	EUR	439	Venta	GBP	394	(8)
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	EUR	3.662	Venta	USD	3.964	(69)
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	EUR	225	Venta	AUD	352	2
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	EUR	359	Venta	CAD	522	(1)
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	GBP	403	Venta	EUR	453	4
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	NOK	18.585	Venta	EUR	1.681	10
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	USD	165	Venta	EUR	152	3
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	EUR	2.775	Venta	GBP	2.493	(51)
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	EUR	328	Venta	JPY	46.350	4
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	EUR	1.627	Venta	PLN	7.780	(11)
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	EUR	7.819	Venta	USD	8.466	(149)
16 de mayo de 2023	UBS	Compra	USD	181	Venta	EUR	168	2
16 de mayo de 2023	UBS	Compra	EUR	2.698	Venta	USD	2.919	(49)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [miles]): 59 €								€ 72
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [miles]): (569) €								(338)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (510) €)								€ (266)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (miles)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	42	€ 9.548	€ (3)
Euribor 3 Meses Diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	80	19.323	(151)
Euro-Bobl marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	92	10.597	(444)
Euro-Bund marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	117	15.550	(424)
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	(13)	(1.746)	338
Bono a 10 años de Japón (OSE) marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(11.202)	120
Long Gilt junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	21	2.387	(12)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2023	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(844)	1
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(56)	(6.205)	(8)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2023	Bank of America Merrill Lynch	8	1.541	(4)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2023	Bank of America Merrill Lynch	49	4.960	(19)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(1.915)	17
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): 567 €				€ 476
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): (590) €				(1.065)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): (23) €				€ (589)

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por activos — 0,24 % (28 de febrero de 2022: 0,80 %)					
590 Home Equity Asset Trust 2005-6, Serie 2005 6, Clase M5, 5,562 %, con vencimiento el 25/12/2035 *	549	0,24	EUR 800 Renk AG/Frankfurt am Main, 5,750 %, con vencimiento el 15/07/2025	838	0,37
Total de valores garantizados por activos (coste 576 \$)	549	0,24	EUR 558 TK Elevator Holdco GmbH, 6,625 %, con vencimiento el 15/07/2028	507	0,22
Valores garantizados por hipotecas — 1,81 % (28 de febrero de 2022: 3,08 %)					
580 BANK 2018-BNK15, Serie 2018 BN15, Clase B, 4,657 %, con vencimiento el 15/11/2061 *	533	0,23	EUR 540 TUI Cruises GmbH, 6,500 %, con vencimiento el 15/05/2026	512	0,23
730 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, Serie 2021 DNA3, Clase B1, 144A, 7,984 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	710	0,31	EUR 900 ZF Finance GmbH, 2,000 %, con vencimiento el 06/05/2027	822	0,36
947 Hilton USA Trust 2016-HHV, Serie 2016 HHV, Clase D, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 05/11/2038 *	857	0,38		6.669	2,93
5.300 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Serie 2018 PHMZ, Clase M, 144A, 13,096 %, con vencimiento el 15/06/2035 *†	–	–	Gibraltar: 0,30 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
14 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Serie 2007 LD12, Clase AJ, 6,673 %, con vencimiento el 15/02/2051 *	12	–	EUR 750 888 Acquisitions Ltd, 7,558 %, con vencimiento el 15/07/2027	682	0,30
387 PMT Credit Risk Transfer Trust 2021-1R, Serie 2021 1R, Clase A, 144A, 7,417 %, con vencimiento el 27/02/2024 *	381	0,17	Paraguay — 1,05 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)		
666 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-1, Serie 2017 1, Clase M1, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 25/01/2056 *	657	0,29	1.400 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 27/04/2029 *	1.290	0,57
1.518 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR17 Trust, Serie 2005 AR17, Clase A1C3, 5,577 %, con vencimiento el 25/12/2045 *	970	0,43	1.233 Millicom International Cellular SA, 5,125 %, con vencimiento el 15/01/2028	1.087	0,48
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 9,954 \$)	4.120	1,81		2.377	1,05
Bonos y obligaciones corporativos — 55,37 % (28 de febrero de 2022: 54,33 %)					
Argentina — 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,38 %)					
500 YPF SA, 8,500 %, con vencimiento el 28/07/2025	449	0,20	India — 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Bélgica — 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)					
180 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/02/2046	165	0,07	420 ICICI Bank Ltd/Dubai, 4,000 %, con vencimiento el 18/03/2026	400	0,18
110 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, con vencimiento el 01/06/2040	97	0,04	Indonesia — 0,17 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, con vencimiento el 06/10/2048	35	0,02	460 Pertamina Persero PT, 3,100 %, con vencimiento el 27/08/2030	396	0,17
EUR 195 Ideal Standard International SA, 6,375 %, con vencimiento el 30/07/2026	116	0,05	Irlanda — 0,69 % (28 de febrero de 2022: 0,91 %)		
	413	0,18	590 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	473	0,21
Brasil — 1,95 % (28 de febrero de 2022: 3,34 %)					
1.400 B3 SA – Brasil Bolsa Balcão, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	1.162	0,51	1.100 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/02/2024	1.087	0,48
1.310 Braskem America Finance Co, 7,125 %, con vencimiento el 22/07/2041	1.236	0,54		1.560	0,69
1.040 Suzano Austria GmbH, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	958	0,42	Israel — 0,99 % (28 de febrero de 2022: 0,76 %)		
1.060 Vale Overseas Ltd, 6,250 %, con vencimiento el 10/08/2026	1.082	0,48	1.170 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, vencimiento 21/07/2023	1.158	0,51
	4.438	1,95	1.250 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, vencimiento 01/10/2026	1.093	0,48
Canadá — 0,99 % (28 de febrero de 2022: 1,42 %)					
1.200 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/01/2028	1.069	0,47		2.251	0,99
380 MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	355	0,15	Italia — 1,51 % (28 de febrero de 2022: 0,66 %)		
260 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2028	224	0,10	EUR 620 Castor SpA, 6,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	607	0,27
740 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2030	610	0,27	EUR 500 International Design Group SPA, 6,904 %, con vencimiento el 15/05/2026 *	523	0,23
	2.258	0,99	EUR 1.210 Intesa Sanpaolo SpA, 6,375 %, Perpetuo *	1.143	0,50
Chile — 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,12 %)					
410 Antofagasta Plc, 2,375 %, con vencimiento el 14/10/2030	325	0,14	EUR 270 Marcolin SpA, 6,125 %, con vencimiento el 15/11/2026	248	0,11
China — 0,53 % (28 de febrero de 2022: 0,25 %)					
1.980 Prosus NV, 3,832 %, con vencimiento el 08/02/2051	1.202	0,53	EUR 1.010 Telecom Italia SpA/Milano, 2,375 %, con vencimiento el 12/10/2027	906	0,40
Colombia — 0,24 % (28 de febrero de 2022: 0,61 %)					
550 Ecopetrol SA, 8,875 %, con vencimiento el 13/01/2033	540	0,24		3.427	1,51
Finlandia — 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
650 EUR Nordea Bank Abp, 3,500 %, Perpetuo *	646	0,28	Kazajistán — 1,01 % (28 de febrero de 2022: 0,86 %)		
Francia — 2,03 % (28 de febrero de 2022: 1,07 %)					
EUR 1.000 BNP Paribas SA, 2,500 %, con vencimiento el 31/03/2032 *	941	0,42	460 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, con vencimiento el 24/04/2030	416	0,18
EUR 1.690 BNP Paribas SA, 7,375 %, Perpetuo *	1.682	0,74	660 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 14/04/2033	495	0,22
EUR 560 Burger King France SAS, 7,232 %, con vencimiento el 01/11/2026 *	592	0,26	1.520 KazTransGas JSC, 4,375 %, con vencimiento el 26/09/2027	1.374	0,61
EUR 570 Goldstory SASU, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2026	567	0,25		2.285	1,01
EUR 570 IPD 3 BV, 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2025	590	0,26	Luxemburgo — 0,47 % (28 de febrero de 2022: 0,42 %)		
EUR 220 Kapla Holding SAS, 7,982 %, con vencimiento el 15/07/2027 *	235	0,10	GBP 1.040 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2028	1.077	0,47
	4.607	2,03	Macao — 0,19 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)		
Alemania — 2,93 % (28 de febrero de 2022: 1,60 %)					
2.600 Allianz SE, 3,200 %, Perpetuo *	1.962	0,86	530 Sands China Ltd, 3,350 %, con vencimiento el 08/03/2029	434	0,19
EUR 680 APCOA Parking Holdings GmbH, 4,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	621	0,27	México — 1,97 % (28 de febrero de 2022: 1,56 %)		
EUR 400 Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4,375 %, con vencimiento el 15/01/2028	376	0,17	1.250 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 7,500 %, Perpetuo *	1.173	0,52
GBP 900 Deutsche Bank AG, 4,000 %, con vencimiento el 24/06/2026 *	1.031	0,45	1.360 BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, con vencimiento el 18/01/2033 *	1.225	0,54
			1.220 Orbia Advance Corp SAB de CV, 5,875 %, con vencimiento el 17/09/2044	1.075	0,47
			1.070 Southern Copper Corp, 5,250 %, con vencimiento el 08/11/2042	1.001	0,44
				4.474	1,97
			Países Bajos — 1,90 % (28 de febrero de 2022: 1,51 %)		
			250 Cooperatieve Rabobank UA, 3,649 %, con vencimiento el 06/04/2028 *	233	0,10
			EUR 200 Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, Perpetuo *	185	0,08
			EUR 800 Cooperatieve Rabobank UA, 3,250 %, Perpetuo *	720	0,32
			GBP 1.100 ING Groep NV, 5,000 %, con vencimiento el 30/08/2026 *	1.306	0,57
			1.510 Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2026	1.428	0,63
			550 VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	453	0,20
				4.325	1,90
			Perú — 0,63 % (28 de febrero de 2022: 1,74 %)		
			610 Petroleos del Peru SA, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	406	0,18

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Perú — (continuación)					
1.110	Transportadora de Gas del Perú SA, 4,250 %, con vencimiento el 30/04/2028	1.036	0,45		
		1.442	0,63		
Paraguay — 0,37 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
EUR	1.020 United Group BV, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2030	831	0,37		
Sudáfrica — 0,09 % (28 de febrero de 2022: 0,54 %)					
	200 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 10/04/2027	194	0,09		
España — 0,49 % (28 de febrero de 2022: 1,05 %)					
EUR	600 Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, con vencimiento el 18/09/2027	573	0,25		
EUR	300 Telefonica Europe BV, 2,376 %, Perpetuo *	246	0,11		
EUR	300 Telefonica Europe BV, 3,875 %, Perpetuo *	294	0,13		
		1.113	0,49		
Suecia — 0,77 % (28 de febrero de 2022: 0,36 %)					
EUR	680 Heimstaden Bostad AB, 3,625 %, Perpetuo *	459	0,20		
EUR	1.080 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetuo *	511	0,22		
EUR	750 Verisure Holding AB, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2028	785	0,35		
		1.755	0,77		
Suiza — 2,00 % (28 de febrero de 2022: 1,62 %)					
	1.030 Credit Suisse Group AG, 6,373 %, con vencimiento el 15/07/2026 *	969	0,43		
	600 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo *†‡	545	0,24		
	440 Credit Suisse Group AG, 9,750 %, Perpetuo *†‡	399	0,17		
	720 Credit Suisse Group AG, 7,500 %, Perpetuo *†‡	631	0,28		
	2.010 UBS Group AG, 7,000 %, Perpetuo *	2.005	0,88		
		4.549	2,00		
Emiratos Árabes Unidos — 0,40 % (28 de febrero de 2022: 0,69 %)					
	940 DP World Ltd/Emiratos Árabes Unidos, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	910	0,40		
Reino Unido — 7,21 % (28 de febrero de 2022: 4,62 %)					
GBP	620 Barclays Plc, 7,125 %, Perpetuo *	719	0,32		
GBP	570 Bellis Acquisition Co Plc, 4,500 %, con vencimiento el 16/02/2026	590	0,26		
GBP	210 Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, con vencimiento el 31/07/2026	232	0,10		
GBP	1.160 Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, con vencimiento el 07/04/2026	1.284	0,56		
GBP	1.459 Greene King Finance Plc, Serie B2, 5,792 %, con vencimiento el 15/03/2036 *	1.356	0,60		
	400 HSBC Holdings Plc, 4,762 %, con vencimiento el 29/03/2033 *	360	0,16		
	1.240 HSBC Holdings Plc, 6,375 %, Perpetuo *	1.214	0,53		
EUR	110 INEOS Quattro Finance 1 Plc, 3,750 %, con vencimiento el 15/07/2026	101	0,04		
1.600	EUR Lloyds Banking Group Plc, 4,947 %, Perpetuo *	1.626	0,72		
GBP	1.275 Marston's Issuer Plc, Serie B1, 6,482 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	1.205	0,53		
GBP	660 NatWest Group Plc, 3,619 %, con vencimiento el 29/03/2029 *	713	0,31		
GBP	170 NatWest Markets Plc, 6,375 %, con vencimiento el 08/11/2027	212	0,09		
GBP	540 Pinewood Finance Co Ltd, 3,250 %, con vencimiento el 30/09/2025	602	0,27		
GBP	550 Premier Foods Finance Plc, 3,500 %, con vencimiento el 15/10/2026	598	0,26		
GBP	1.150 Saga Plc, 5,500 %, con vencimiento el 15/07/2026	1.120	0,49		
GBP	458 Tesco Property Finance 5 Plc, 5,661 %, con vencimiento el 13/10/2041	530	0,23		
GBP	1.038 Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, con vencimiento el 13/07/2044	1.171	0,52		
EUR	300 Victoria Plc, 3,625 %, con vencimiento el 24/08/2026	261	0,11		
GBP	810 Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	767	0,34		
GBP	680 Wheel Bidco Ltd, 6,750 %, con vencimiento el 15/07/2026	694	0,31		
GBP	1.000 Whitbread Group Plc, 2,375 %, con vencimiento el 31/05/2027	1.036	0,46		
		16.391	7,21		
Estados Unidos — 23,51 % (28 de febrero de 2022: 25,96 %)					
	500 AbbVie Inc, 4,850 %, con vencimiento el 15/06/2044	455	0,20		
	220 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 20/04/2026	214	0,09		
	1.320 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	1.257	0,55		
	660 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	533	0,23		
	890 American Express Co, 3,550 %, Perpetuo *	758	0,33		
	1.790 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	1.473	0,65		
	570 Bank of America Corp, 5,015 %, con vencimiento el 22/07/2033 *	549	0,24		
	1.150 Bank of America Corp, 3,311 %, con vencimiento el 22/04/2042 *	856	0,38		
	140 Bank of America Corp, 4,083 %, con vencimiento el 20/03/2051 *	113	0,05		
	350 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/04/2026	262	0,12		
	494 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/12/2025	497	0,22		
	650 Carnival Corp, 10,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	630	0,28		
	1.400 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 01/05/2027	1.297	0,57		
	1.180 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2033	919	0,40		
	1.020 Centene Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2029	934	0,41		
	400 Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000 %, Perpetuo *	339	0,15		
	1.380 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2041	904	0,40		
	250 Cigna Group/The, 4,800 %, con vencimiento el 15/08/2038	231	0,10		
	1.030 Citigroup Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/07/2039	1.307	0,57		
	572 Comcast Corp, 2,937 %, con vencimiento el 01/11/2056	359	0,16		
	420 Comcast Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/10/2058	390	0,17		
	1.798 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, con vencimiento el 01/06/2044	1.347	0,59		
	750 CSC Funding LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	637	0,28		
	680 DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, con vencimiento el 03/11/2036	692	0,30		
	930 Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/05/2025	950	0,42		
	430 Delta Air Lines Inc, 3,735 %, con vencimiento el 15/01/2026	443	0,20		
	400 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 20/10/2028	380	0,17		
	624 Frontera Energy Corp, 5,250 %, con vencimiento el 15/10/2027	617	0,27		
	246 Frontera Energy Corp, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	248	0,11		
	1.200 Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/08/2027	1.074	0,47		
	420 DISH DBS Corp, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2024	394	0,17		
	1.500 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026	1.166	0,51		
	670 DISH Finance Corp, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028	536	0,24		
	830 Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, con vencimiento el 15/06/2025	805	0,35		
	740 Enterprise Products Operating LLC, 4,800 %, con vencimiento el 01/02/2049	649	0,29		
	1.050 EQT Corp, 3,900 %, con vencimiento el 01/10/2027	961	0,42		
	380 EQT Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	356	0,16		
	120 Exxon Mobil Corp, 4,327 %, con vencimiento el 19/03/2050	107	0,05		
GBP	780 Ford Motor Credit Co LLC, 2,748 %, con vencimiento el 14/06/2024	894	0,39		
	390 Ford Motor Credit Co LLC, 3,815 %, con vencimiento el 02/11/2027	343	0,15		
	1.515 Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, con vencimiento el 10/02/2029	1.235	0,54		
	1.430 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	1.293	0,57		
	235 Goldman Sachs Capital II, 5,730 %, Perpetuo *	190	0,08		
	590 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, con vencimiento el 29/10/2029 *	639	0,28		
	1.400 H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	1.205	0,53		
	200 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031 *	165	0,07		
	30 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, con vencimiento el 22/04/2051 *	20	0,01		
	330 JPMorgan Chase & Co, 3,328 %, con vencimiento el 22/04/2052 *	234	0,10		
	1.750 JPMorgan Chase & Co, Series U, 6,125 %, Perpetuo *	1.755	0,77		
	270 Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, con vencimiento el 15/07/2045	249	0,11		
	440 Legacy LifePoint Health LLC, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 15/02/2027	372	0,16		
	1.083 Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/12/2027	1.009	0,44		
	170 McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	142	0,06		
	1.430 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	1.267	0,56		
	40 Morgan Stanley, 5,597 %, con vencimiento el 24/03/2051 *	41	0,02		
	340 Navient Corp, 5,875 %, con vencimiento el 25/10/2024	331	0,15		
	640 Netflix Inc, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 15/06/2030	615	0,27		
	690 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	613	0,27		
	490 Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/02/2028	294	0,13		
	1.850 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	1.658	0,73		
	205 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	228	0,10		
	500 Southwestern Energy Co, 8,375 %, con vencimiento el 15/09/2028	524	0,23		
	1.210 Southwestern Energy Co, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.041	0,46		
	700 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 20/09/2025	703	0,31		

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Polonia — 1,46 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Estados Unidos — (continuación)			PLN 21.700 Republic of Poland Government Bond, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032 3.319 1,46		
1.620	FS KKR Capital Corp, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	1.930	0,85	Paraguay — 0,29 % (28 de febrero de 2022: 0,27 %)	
640	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2030	607	0,27	EUR 940 Bono Internacional del Estado de Rumania, 2,000 %, con vencimiento el 14/04/2033 666 0,29	
450	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	408	0,18	Rusia — 0,18 % (28 de febrero de 2022: 1,14 %)	
1.130	CommScope Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/04/2029	1.003	0,44	RUB 288.495 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, con vencimiento el 19/01/2028 ty 192 0,08	
790	United Rentals North America Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	775	0,34	RUB 329.535 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, con vencimiento el 10/05/2034 ty 220 0,10	
1.000	United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	857	0,38	412 0,18	
530	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	455	0,20	Sudáfrica — 1,46 % (28 de febrero de 2022: 1,67 %)	
1.000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	882	0,39	ZAR 72.778 Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, con vencimiento el 28/02/2041 2.497 1,10	
160	Warnermedia Holdings Inc, 144A, 4,279 %, con vencimiento el 15/03/2032	138	0,06	1.130 Bono Internacional del Estado de la república de Sudáfrica, 5,750 %, con vencimiento el 30/09/2049 827 0,36	
230	Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	186	0,08	3.324 1,46	
270	Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, con vencimiento el 15/03/2052	212	0,09	Estados Unidos — 11,09 % (28 de febrero de 2022: 3,45 %)	
GBP	510 Wells Fargo & Co, 3,473 %, con vencimiento el 26/04/2028 *	563	0,25	6.240 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 30/04/2024 6.021 2,65	
730	Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	673	0,30	30 United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, con vencimiento el 15/08/2030 24 0,01	
880	Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetuo *	875	0,39	5.680 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, con vencimiento el 15/11/2031 4.625 2,03	
210	LP operativo de Western Midstream, 3,950 %, con vencimiento el 01/06/2025	200	0,09	3.320 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2032 3.373 1,48	
480	LP operativo de Western Midstream, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2048	403	0,18	120 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, con vencimiento el 15/08/2041 83 0,04	
720	LP operativo de Western Midstream, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2048	589	0,26	140 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/11/2041 101 0,04	
		53.455	23,51	600 United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, con vencimiento el 15/08/2042 540 0,24	
		125.875	55,37	830 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2042 818 0,36	
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 141.987 \$)				Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 80.445 \$)	
Bonos y obligaciones del Estado — 26,03 % (28 de febrero de 2022: 21,55 %)				59.183 26,03	
Argentina — 0,55 % (28 de febrero de 2022: 0,46 %)				Obligaciones de préstamo — 3,84 % (28 de febrero de 2022: 4,09 %)	
3.264	Bonos del Estado de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/09/2037	1.251	0,55	582 Alterra Mountain Co, 8,070 %, con vencimiento el 30/07/2028 * 582 0,26	
Brasil — 0,90 % (28 de febrero de 2022: 2,59 %)				873 API Group Inc, 7,070 %, con vencimiento el 01/10/2026 * 874 0,38	
BRL	11.694 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNPF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	2.045	0,90	675 Asurion LLC, 8,978 %, con vencimiento el 19/08/2028 * 638 0,28	
Colombia — 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,40 %)				811 Clarios Global LP, 7,820 %, con vencimiento el 30/04/2026 * 810 0,36	
1.350	Bono Internacional del Estado de Colombia, 5,625 %, con vencimiento el 26/02/2044	980	0,43	629 Focus Financial Partners LLC, 7,811 %, con vencimiento el 30/06/2028 * 626 0,27	
Costa de Marfil — 0,34 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)				463 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 6,570 %, con vencimiento el 15/11/2027 * 452 0,20	
EUR	880 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 5,250 %, con vencimiento el 22/03/2030	781	0,34	1.166 Hilton Worldwide Finance LLC, 6,380 %, con vencimiento el 21/06/2026 * 1.166 0,51	
República Dominicana — 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,20 %)				138 Nexstar Broadcasting Inc, 7,070 %, con vencimiento el 19/09/2026 * 137 0,06	
1.360	Bono Internacional de República Dominicana, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 23/09/2032	1.142	0,50	270 Nord Anglia Education, 0,000 %, con vencimiento el 25/01/2028 * 270 0,12	
Paraguay — 0,85 % (28 de febrero de 2022: 0,74 %)				587 Prime Security Installations Ltd, 7,517 %, con vencimiento el 23/09/2026 * 587 0,26	
1.360	Bono Internacional del Estado de Egipto, 3,875 %, con vencimiento el 16/02/2026	1.095	0,48	929 Sedgwick Claims Management Services Inc, 7,820 %, con vencimiento el 31/12/2025 * 928 0,41	
EUR	1.180 Bono Internacional del Estado de Egipto, 6,375 %, con vencimiento el 11/04/2031	837	0,37	600 Sotera Health, 7,575 %, con vencimiento el 13/12/2026 * 578 0,25	
		1.932	0,85	893 Terrier Media Buyer, Inc, 8,230 %, con vencimiento el 17/12/2026 * 841 0,37	
Gabón — 0,56 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)				246 UFC Holdings LLC, 7,570 %, con vencimiento el 29/04/2026 * 245 0,11	
1.550	Bono Internacional del Estado de Gabón, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 24/11/2031	1.266	0,56	Total de obligaciones de préstamo (coste 8.881 \$)	
Alemania — 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				8.734 3,84	
EUR	360 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	331	0,15	Organismos de inversión colectiva — 1,77 % (28 de febrero de 2022: 9,56 %)	
Indonesia — 2,96 % (28 de febrero de 2022: 2,96 %)				EUR 10 Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Accumulating 1.117 0,49	
IDR	45.226.000 Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR59, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2027	3.016	1,33		
IDR	52.396.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, vencimiento 15/09/2029	3.711	1,63		
		6.727	2,96		
Jordania — 0,17 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
430	Bono Internacional del Estado de Jordania, 5,850 %, con vencimiento el 07/07/2030	389	0,17		
México — 3,33 % (28 de febrero de 2022: 2,84 %)					
MXN	161.267 Bonos Mexicanos, Series M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042	7.562	3,33		
Nigeria — 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,14 %)					
1.400	Bono Internacional del Estado de Nigeria, 7,625 %, con vencimiento el 28/11/2047	942	0,42		
Omán — 0,17 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
390	Bono Internacional del Estado de Omán, 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2029	392	0,17		
Panamá — 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,22 %)					
680	Bono Internacional del Estado de Panamá, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2056	499	0,22		

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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Organismos de inversión colectiva (continuación)		
22 Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	2,899	1,28
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 3.638 \$)	4.016	1,77
Acciones ordinarias — 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)		
Estados Unidos — 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)		
44 cuerpo de bayas	414	0,18
Total de acciones ordinarias (coste 491 \$)	414	0,18
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 245.972 \$)		
	202,891	89,24
Contratos de divisas a plazo — 0,34 % (28 de febrero de 2022: 1,52 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	775	0,34
Futuros — 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,03 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	74	0,03
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	203,740	89,61
Contratos de divisas a plazo — (1,76 %) (28 de febrero de 2022: (0,75 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(4.011)	(1,76)
Futuros — (0,01 %) (28 de febrero de 2022: (0,42 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(29)	(0,01)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(4.040)	(1,77)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	199,700	87,84
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	27,655	12,16
Patrimonio	227.355 \$	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 2023, estos títulos sumaban 33.298.000 USD o el 14,65 % del patrimonio neto.

* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.

ε El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (ya sea capital o interés).

† Illíquido a partir del ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023.

γ El valor ya no acumula ingresos durante y/o después del período financiero finalizado el 28 de febrero de 2023 debido a la incertidumbre de los pagos de intereses.

ABREVIATURAS:

Perpetuo	– un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.
REMI	– conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias.
BRL	– real brasileño
EUR	– euro
GBP	– libra esterlina
IDR	– rupia indonesia
MXN	– peso mexicano
PLN	– zloty polaco
RUB	– rublo ruso
ZA	– 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	81,72
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	3,75
Organismos de inversión colectiva	1,73
Instrumentos financieros derivados	0,36
Otros activos	12,44
Total de activos	100,00

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (miles)			Moneda de venta (miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (miles)
09 de marzo de 2023	Citi	Compra	USD	2.714	Venta	IDR	42.183.819	\$ (51)
09 de marzo de 2023	Citi	Compra	USD	3.589	Venta	INR	293.376	43
09 de marzo de 2023	Citi	Compra	IDR	42.183.820	Venta	USD	2.740	26
09 de marzo de 2023	Citi	Compra	INR	66.504	Venta	USD	800	4
09 de marzo de 2023	Citi	Compra	INR	92.144	Venta	USD	1.133	(19)
09 de marzo de 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	3.306	Venta	TVD	99.169	48
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.783	Venta	AUD	2.586	42
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.390	Venta	CHF	1.282	26
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	185	Venta	EUR	171	2
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	102	Venta	GBP	84	-
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	59	Venta	PLN	265	-
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	24	Venta	SGD	33	-
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1	Venta	SGD	1	-
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	1.571	Venta	USD	1.899	(8)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	1.324	Venta	USD	999	(17)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	91.256	Venta	USD	63.460	2.019
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	CHF	52.599	Venta	USD	57.329	1.385
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	7.160	Venta	USD	7.696	(117)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	12.075	Venta	USD	2.726	(14)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	ZAR	6.522	Venta	USD	366	(12)
15 de mayo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	8	Venta	ZAR	147	-
16 de mayo de 2023	BNP Paribas	Compra	USD	3.205	Venta	PLN	14.200	30
16 de mayo de 2023	BNP Paribas	Compra	JPY	666.617	Venta	USD	5.141	(190)
16 de mayo de 2023	Citi	Compra	USD	7.731	Venta	GBP	6.381	44
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	4.380	Venta	EUR	4.061	65
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	2.250	Venta	GBP	1.857	14
16 de mayo de 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	1.848	Venta	MXN	35.905	(85)
16 de mayo de 2023	HSBC	Compra	USD	573	Venta	EUR	540	(1)
16 de mayo de 2023	HSBC	Compra	USD	25.616	Venta	EUR	23.751	380
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	USD	2.024	Venta	GBP	1.671	11
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	ZAR	5.000	Venta	USD	282	(11)
16 de mayo de 2023	JP Morgan	Compra	AUD	3.230	Venta	USD	2.245	(65)
16 de mayo de 2023	Morgan Stanley	Compra	CAD	1.230	Venta	USD	917	(14)
16 de mayo de 2023	UBS	Compra	USD	7.454	Venta	GBP	6.157	37
16 de mayo de 2023	UBS	Compra	GBP	644	Venta	USD	773	3
13 jun. 2023	Citi	Compra	USD	1.407	Venta	IDR	21.548.873	(3)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [miles]): 4.595 \$								\$ 775
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [miles]): (2.265) \$								(4.011)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 2.330 \$)								\$ (3.236)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (miles)
Euro-Bobl marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	(5)	\$ (609)	\$ 24
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(142)	28
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2023	Bank of America Merrill Lynch	(39)	(4.355)	8
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2023	Bank of America Merrill Lynch	12	2.445	(6)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2023	Bank of America Merrill Lynch	(133)	(14.238)	(23)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(2.880)	14
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): 104 \$				\$ 74
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): (1.281) \$				(29)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [miles]): (1.177) \$				\$ 45

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Valores garantizados por activos: 6,50 % (28 de febrero de 2022: 4,73 %)			India: 0,25 % (28 de febrero de 2022: 0,29 %)		
500 522 Funding CLO 2018-3A Ltd, Serie 2018 3A, Clase DR, 144A, 7,908 %, vencimiento 20/10/2031 *	477	0,38	340 CA Magnum Holdings, 144A, 5,375 %, vencimiento 31/10/2026	314	0,25
250 AB BSL CLO 2 Ltd, Serie 2021 2A, Clase D, 144A, 8,142 %, vencimiento 15/04/2034 *	240	0,19	Israel: 1,26 % (28 de febrero de 2022: 0,96 %)		
310 AGL CLO 6 Ltd, Serie 2020 6A, Clase ER, 144A, 11,308 %, vencimiento 20/07/2034 *	287	0,23	770 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, vencimiento 01/02/2036	696	0,55
400 Ammc Clo 20 Ltd, Serie 2017 20A, Clase E, 144A, 10,602 %, vencimiento 17/04/2029 *	385	0,31	1.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, vencimiento 09/05/2029	886	0,71
300 Apex Credit CLO 2022-1 Ltd, Serie 2022 1A, Clase D, 144A, 9,053 %, vencimiento 22/04/2033 *	286	0,23	Italia: 0,70 % (28 de febrero de 2022: 0,43 %)		
440 Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Serie 2018 1A, Clase C, 144A, 7,958 %, vencimiento 20/04/2031 *	419	0,33	380 Telecom Italia Capital SA, 6,000 %, vencimiento 30/09/2034	318	0,25
420 Canyon CLO 2020-1 Ltd, Serie 2020 1A, Clase ER, 144A, 11,142 %, vencimiento 15/07/2034 *	375	0,30	660 UniCredit SpA, 144A, 5,459 %, vencimiento 30/06/2035 *	561	0,45
250 CIFC Funding 2017-I Ltd, Serie 2017 1A, Clase D, 144A, 8,315 %, vencimiento 23/04/2029 *	245	0,20	Luxemburgo: 1,51 % (28 de febrero de 2022: 0,81 %)		
300 GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd, Serie 2014 9A, Clase DR2, 144A, 7,802 %, vencimiento 29/10/2029 *	290	0,23	500 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, vencimiento 15/08/2029	409	0,32
250 Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Clase E, 144A, 9,742 %, vencimiento 15/04/2031 *	210	0,17	710 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, vencimiento 15/05/2027	587	0,47
510 Grippen Park CLO Ltd, Serie 2017 1A, Clase E, 144A, 10,508 %, vencimiento 20/01/2030 *	450	0,36	1.100 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, vencimiento 30/06/2027	901	0,72
250 Harriman Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Clase ER, 144A, 11,208 %, vencimiento 20/04/2034 *	221	0,18	Macao: 1,80 % (28 de febrero de 2022: 0,97 %)		
443 Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Clase ER, 144A, 10,472 %, vencimiento 15/10/2031 *	404	0,32	200 Sands China Ltd, 4,300 %, vencimiento 08/01/2026	185	0,15
500 Marble Point CLO XIV Ltd, Serie 2018 2A, Clase D, 144A, 8,338 %, vencimiento 20/01/2032 *	434	0,35	200 Sands China Ltd, 5,900 %, vencimiento 08/08/2028	189	0,15
280 Mountain View CLO IX Ltd, Serie 2015 9A, Clase CR, 144A, 7,912 %, vencimiento 15/07/2031 *	241	0,19	450 Sands China Ltd, 3,750 %, vencimiento 08/08/2031	356	0,28
500 Nassau 2021-I Ltd, Serie 2021 IA, Clase D, 144A, 8,542 %, vencimiento 26/08/2034 *	433	0,35	200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/01/2026	183	0,15
250 Neuberger Berman CLO XVIII Ltd, Serie 2014 18A, Clase DR2, 144A, 10,735 %, vencimiento 21/10/2030 *	221	0,18	1.120 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, vencimiento 26/08/2028	960	0,77
500 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 Ltd, Serie 2019 34A, Clase ER, 144A, 11,139 %, vencimiento 20/01/2035 *	464	0,37	460 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/12/2029	378	0,30
300 Ocean Trails CLO V, Serie 2014 5A, Clase DRR, 144A, 8,265 %, vencimiento 13/10/2031 *	256	0,20	Paises Bajos: 0,30 % (28 de febrero de 2022: 0,16 %)		
200 Marble Point CLO XIV Ltd, Serie 2023 14A, Clase D, 144A, 0,000 %, vencimiento 20/01/2035 *	199	0,16	420 UPC Finance BV, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/01/2028	372	0,30
580 Saranac CLO III Ltd, Serie 2014 3A, Clase DR, 144A, 8,003 %, vencimiento 22/06/2030 *	518	0,41	Polonia: 0,36 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
280 Trinitas CLO X Ltd, Serie 2019 10A, Clase DR, 144A, 8,232 %, vencimiento 15/01/2035 *	254	0,20	570 Canpack SA / Canpack US LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/11/2029	454	0,36
320 Venture XVII CLO Ltd, Serie 2014 17A, Clase DRR, 144A, 7,612 %, vencimiento 15/04/2027 *	299	0,24	Puerto Rico: 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
100 Venture XVII CLO Ltd, Serie 2014 17A, Clase ERR, 144A, 10,532 %, vencimiento 15/04/2027 *	85	0,07	40 Liberty Latin America Ltd, 2,000 %, vencimiento 15/07/2024	37	0,03
500 Vibrant CLO XI Ltd, Serie 2019 11A, Clase CR, 144A, 8,308 %, vencimiento 20/07/2032 *	444	0,35	Suiza: 2,04 % (28 de febrero de 2022: 0,77 %)		
Total de valores garantizados por activos (coste 8.803 \$)	8.137	6,50	200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetuo *+ε	148	0,12
Bonos y obligaciones corporativos: 84,70 % (28 de febrero de 2022: 86,26 %)			1.520 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo *+ε	1.379	1,10
Bermudas: 0,65 % (28 de febrero de 2022: 0,31 %)			920 Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Perpetuo *+ε	682	0,55
881 Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625 %, vencimiento 15/10/2025	811	0,65	390 VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc, 144A, 6,375 %, vencimiento 01/02/2030	342	0,27
Canadá: 2,47 % (28 de febrero de 2022: 1,82 %)			Reino Unido: 2,54 % (28 de febrero de 2022: 1,44 %)		
230 ATS Corp, 144A, 4,125 %, vencimiento 15/12/2028	201	0,16	1.280 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetuo *	1.270	1,01
620 Bombardier Inc, 144A, 7,875 %, vencimiento 15/04/2027	617	0,49	800 HSBC Holdings Plc, 4,600 %, Perpetuo*	647	0,52
420 Bombardier Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/02/2029	412	0,33	250 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/05/2029	227	0,18
200 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, vencimiento 15/01/2028	181	0,15	770 Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/07/2028	669	0,53
440 Empire Communities Corp, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/12/2025	393	0,31	450 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/07/2031	373	0,30
800 Hdbay Minerals Inc, 144A, 6,125 %, vencimiento 01/04/2029	707	0,57	Estados Unidos: 67,88 % (28 de febrero de 2022: 74,05 %)		
50 MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, vencimiento 01/02/2027	51	0,04	340 Academy Ltd, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/11/2027	322	0,26
520 Open Text Corp., 144A, 6,900 %, vencimiento 01/12/2027	526	0,42	742 Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000 %, vencimiento 01/03/2028	784	0,63
	3.088	2,47	240 Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000 %, vencimiento 01/05/2028	192	0,15
Islas Caimán: 0,91 % (28 de febrero de 2022: 1,03 %)			550 AdaptHealth LLC, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/08/2029	462	0,37
1.259 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 15/09/2024	1.139	0,91	120 AdaptHealth LLC, 144A, 5,125 %, vencimiento 01/03/2030	104	0,08
Francia: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 1,24 %)			217 Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2028	200	0,16
450 Altice France SA/France, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/07/2029	349	0,28	290 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, vencimiento 15/06/2030	277	0,22
Hong Kong: 0,45 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)			500 Akumin Inc, 144A, 7,000 %, vencimiento 01/11/2025	398	0,32
200 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 4,875 %, vencimiento 06/06/2025	187	0,15	1.830 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, vencimiento 15/02/2028	791	0,63
450 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, vencimiento 12/04/2029	374	0,30	370 Alta Equipment Group Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/04/2026	346	0,28
	561	0,45	290 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 10,000 %, vencimiento 15/06/2026	150	0,12
			620 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/02/2029	372	0,30

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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
480 American Airlines Inc, 144A, 11,750 %, vencimiento 15/07/2025	527	0,42	480 CNX Midstream Partners LP, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/04/2030	394	0,31
310 American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, vencimiento 15/02/2028	303	0,24	360 Coinbase Global Inc, 144A, 3,625 %, vencimiento 01/10/2031	217	0,17
340 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 20/04/2029	324	0,26	110 CommScope Inc, 144A, 8,250 %, vencimiento 01/03/2027	94	0,07
230 American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, vencimiento 01/04/2027	213	0,17	970 CommScope Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 01/09/2029	792	0,63
580 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, vencimiento 01/10/2029	469	0,37	380 Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A, 5,250 %, vencimiento 15/04/2029	332	0,26
467 American News Co LLC, 144A, 8,500 %, vencimiento 01/09/2026	534	0,43	420 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250 %, vencimiento 15/02/2028	410	0,33
90 Anagram International Inc / Anagram Holdings LLC, 144A, 10,000 %, vencimiento 15/08/2026	72	0,06	810 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, vencimiento 01/02/2029	687	0,55
930 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/06/2029	718	0,57	320 CSC Holdings LLC, 144A, 5,750 %, vencimiento 15/01/2030	184	0,15
200 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 4,000 %, vencimiento 01/09/2029	160	0,13	250 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, vencimiento 01/12/2030	181	0,14
510 AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500 %, vencimiento 15/02/2030	404	0,32	300 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/11/2031	213	0,17
180 Bath & Body Works Inc, 144A, 9,375 %, vencimiento 01/07/2025	191	0,15	430 CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/11/2031	229	0,18
900 Bath & Body Works Inc, 7,500 %, vencimiento 15/06/2029	904	0,72	620 Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/06/2030	600	0,48
180 Bath & Body Works Inc, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/10/2030	171	0,14	260 Delta Air Lines Inc, 7,375 %, vencimiento 15/01/2026	268	0,21
480 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, vencimiento 01/02/2027	332	0,26	700 Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/08/2027	627	0,50
690 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/02/2029	304	0,24	1.130 DISH DBS Corp, 7,750 %, vencimiento 01/07/2026	878	0,70
400 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, vencimiento 30/01/2030	173	0,14	1.050 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/12/2028	841	0,67
800 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2026	755	0,60	1.010 DISH DBS Corp, 5,125 %, vencimiento 01/06/2029	598	0,48
150 Blackstone Mortgage Trust Inc, 5,500 %, vencimiento 15/03/2027	134	0,11	680 Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, vencimiento 15/06/2025	660	0,53
700 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, vencimiento 15/07/2026	683	0,55	500 Diversified Healthcare Trust, 4,750 %, vencimiento 15/02/2028	326	0,26
370 Boyne USA Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/05/2029	328	0,26	440 Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625 %, vencimiento 15/10/2029	333	0,27
430 Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento 01/02/2026	400	0,32	350 DraftKings Holdings Inc, cupón cero, vencimiento 15/03/2028	246	0,20
600 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/04/2028	524	0,42	320 Earthstone Energy Holdings LLC, 144A, 8,000 %, vencimiento 15/04/2027	307	0,25
620 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/04/2030	536	0,43	160 Edgewell Personal Care Co, 144A, 4,125 %, vencimiento 01/04/2029	137	0,11
280 Caesars Entertainment Inc, 144A, 8,125 %, vencimiento 01/07/2027	283	0,23	400 Elastic NV, 144A, 4,125 %, vencimiento 15/07/2029	329	0,26
640 Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2030	646	0,52	490 Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/01/2029	424	0,34
400 Cano Health LLC, 144A, 6,250 %, vencimiento 01/10/2028	262	0,21	510 FirstCash Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 09/01/2028	444	0,35
100 Carnival Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento 01/03/2026	90	0,07	250 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento 01/01/2030	221	0,18
570 Carnival Corp, 144A, 10,500 %, vencimiento 01/06/2030	552	0,44	770 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, vencimiento 15/11/2025	696	0,56
220 Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375 %, vencimiento 01/05/2028	236	0,19	890 Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, vencimiento 01/10/2029	733	0,59
800 Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, vencimiento 15/10/2029	599	0,48	440 Ford Motor Co, 3,250 %, vencimiento 12/02/2032	334	0,27
820 Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/05/2029	660	0,53	930 Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento 19/08/2032	867	0,69
370 Carrols Restaurant Group Inc, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/07/2029	282	0,23	900 Ford Motor Credit Co LLC, 5,113 %, vencimiento 03/05/2029	823	0,66
740 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	600	0,48	340 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, vencimiento 06/03/2030	345	0,28
1.180 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, vencimiento 01/05/2032	935	0,75	1.230 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, vencimiento 13/11/2030	1.027	0,82
200 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, vencimiento 01/06/2033	156	0,12	270 Foundation Building Materials Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento 01/03/2029	214	0,17
370 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/01/2034	277	0,22	670 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, vencimiento 15/03/2043	606	0,48
470 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, vencimiento 15/06/2029	460	0,37	800 Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, vencimiento 15/02/2028	769	0,61
970 Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, vencimiento 01/06/2026	936	0,75	410 Gannett Holdings LLC, 144A, 6,000 %, vencimiento 01/11/2026	345	0,28
200 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/04/2029	140	0,11	370 Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, vencimiento 30/09/2030	361	0,29
140 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, vencimiento 01/04/2030	96	0,08	400 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,875 %, vencimiento 15/04/2030	402	0,32
860 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, vencimiento 15/05/2030	689	0,55	1.080 H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/12/2028	930	0,74
470 Clarivate Science Holdings Corp, 144A, 4,875 %, vencimiento 01/07/2029	406	0,32	360 Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 20/01/2026	335	0,27
240 Clean Harbors Inc, 144A, 6,375 %, vencimiento 01/02/2031	239	0,19	207 HCA Inc, 7,500 %, vencimiento 15/11/2095	225	0,18
410 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/06/2029	332	0,27	510 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/04/2032	463	0,37
			500 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/01/2027	477	0,38
			150 iHeartCommunications Inc, 144A, 5,250 %, vencimiento 15/08/2027	131	0,10
			230 iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/01/2028	194	0,15
			1.200 IIP Operating Partnership LP, 5,500 %, vencimiento 25/05/2026	1.040	0,83
			200 Installed Building Products Inc, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/02/2028	186	0,15

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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
300	248	0,20	400	330	0,26
310	272	0,22	600	634	0,51
180	153	0,12	280	218	0,17
390	318	0,25	1.060	785	0,63
200	191	0,15	630	545	0,44
740	674	0,54	380	350	0,28
510	433	0,35	310	330	0,26
130	111	0,09	590	592	0,47
570	455	0,36	370	317	0,25
270	240	0,19	530	530	0,42
680	533	0,43	2	2	-
600	493	0,39	460	415	0,33
440	367	0,29	390	318	0,25
740	558	0,45	360	329	0,26
280	242	0,19	340	302	0,24
420	331	0,26	1.050	903	0,72
621	622	0,50	360	333	0,27
570	463	0,37	250	205	0,16
430	459	0,37	170	171	0,14
340	233	0,19	560	667	0,53
980	934	0,75	740	536	0,43
880	817	0,65	240	242	0,19
200	203	0,16	220	208	0,17
20	17	0,01	510	485	0,39
140	128	0,10	1.120	977	0,78
490	473	0,38	200	173	0,14
410	408	0,33	480	455	0,36
800	773	0,62	390	325	0,26
760	-	-	100	92	0,07
540	614	0,49	580	578	0,46
220	221	0,18	290	249	0,20
30	30	0,02	520	530	0,42
1.040	784	0,63	520	415	0,33
220	196	0,16	460	408	0,33
600	458	0,37	1.450	1.368	1,09
600	478	0,38	250	215	0,17
200	180	0,14	370	331	0,26
250	244	0,19	1.310	420	0,34
230	193	0,15	420	415	0,33
370	338	0,27	1.000	816	0,65
660	613	0,49	750	807	0,64
430	262	0,21	610	531	0,42
40	24	0,02	590	628	0,50
590	606	0,48	120	103	0,08
290	260	0,21	450	387	0,31
			390	344	0,27
			920	778	0,62

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Swaps de incumplimiento de crédito: 0,08 % (28 febrero de 2022: 0,05 %)		
Estados Unidos (continuación)			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 102 0,08		
800 WW International Inc, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/04/2029	409	0,33	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
440 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, vencimiento 15/02/2031	439	0,35	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 1 –		
690 XPO CNW Inc, 6,700 %, vencimiento 01/05/2034	631	0,50	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 123.510 98,62		
160 XPO Escrow Sub LLC, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/11/2027	162	0,13	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,09 %) (28 febrero de 2022: (0,01 %))		
440 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/01/2030	370	0,30	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (116) (0,09)		
430 ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp, 144A, 3,875 %, vencimiento 01/02/2029	358	0,29	Contratos de divisas a plazo: (0,03 %) (28 de febrero de 2022: (0,02 %))		
	85.019	67,88	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (35) (0,03)		
Zambia: 1,27 % (28 de febrero de 2022: 1,08 %)			Futuros: (0,02 %) (28 de febrero de 2022: (0,03 %))		
290 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2025	282	0,23	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (31) (0,02)		
1.390 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/10/2027	1.305	1,04	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (182) (0,14)		
	1.587	1,27	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 123.328 98,48		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 120.932 \$)			Excedente de otros activos respecto a los pasivos 1.912 1,52		
Bonos y obligaciones del Estado: 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,26 %)			Total patrimonio neto 125.240 \$ 100,00		
Argentina: 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,26 %)			– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
55 Bono Internacional de la República Argentina, 1,000 %, vencimiento 09/07/2029	17	0,01	144A Títulos exentos de suscripción 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. A 28 de febrero de 2023, estos títulos sumaban 90.476.000 USD o el 72,27% del patrimonio neto.		
480 Bono Internacional de la República Argentina, 0,500 %, vencimiento 09/07/2030	157	0,13	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
94 Bono Internacional de la República Argentina, 1,500 %, vencimiento 09/07/2035	27	0,02	† Poca liquidez al final o después del ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023.		
190 Provincia de Buenos Aires/Bonos del Estado, 144A, 5,250 %, vencimiento 01/09/2037	73	0,06	∞ El Gestor de Inversiones valora el título de buena fe y a un valor razonable o esta valoración se realiza a su discreción.		
	274	0,22	ε El valor se encuentra en mora al final o después del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (ya sea capital o interés).		
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 389 \$)			ABREVIATURAS:		
Obligaciones de préstamo: 5,28 % (28 de febrero de 2022: 5,58 %)			Perpetual – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.		
179 19th Holdings Golf, LLC, 7,667 %, vencimiento 07/02/2029 *	171	0,14	Análisis del total de activos		
322 Adtalem Global Education Inc, 8,547 %, vencimiento 12/02/2028 *	322	0,26	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado 90,50		
429 Asurion LLC, 8,680 %, vencimiento 17/08/2028 *	403	0,32	Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado 5,20		
570 DCert Buyer, Inc., 11,696 %, vencimiento 16/02/2029 *	533	0,43	Planes de inversión colectiva 1,31		
190 Deerfield Dakota Holding LLC, 11,320 %, vencimiento 14/04/2028 *	178	0,14	Instrumentos financieros derivados 0,08		
341 Equinox Holdings Inc, 13,730 %, vencimiento 08/03/2024 *	292	0,23	Otros activos 2,91		
390 Eyecare Partners LLC, 8,480 %, vencimiento 05/02/2027 *	328	0,26	Total de activos 100,00		
496 Focus Financial Partners LLC, 7,811 %, vencimiento 30/06/2028 *	494	0,39			
232 Global Tel'Link Corp, 9,076 %, vencimiento 29/11/2025 *	208	0,17			
353 Great Outdoors Group LLC, 8,320 %, vencimiento 05/03/2028 *	348	0,28			
395 Magenta Buyer LLC, 9,580 %, vencimiento 03/05/2028 *	338	0,27			
303 Mister Car Wash, 7,661 %, vencimiento 14/05/2026 *	303	0,24			
160 Neptune Bidco U.S. Inc, 0,000 %, vencimiento 11/04/2029 *	148	0,12			
463 Phoenix Guarantor Inc, 7,820 %, vencimiento 05/03/2026 *	455	0,36			
296 Redstone Holdco 2 LP, 9,568 %, vencimiento 27/04/2028 *	244	0,19			
698 Rent-A-Center Inc/TX, 8,125 %, vencimiento 17/02/2028 *	684	0,55			
412 Spencer Spirit IH LLC, 10,517 %, vencimiento 14/06/2026 *	408	0,33			
140 TruGreen LP, 13,325 %, vencimiento 30/10/2028 *	101	0,08			
393 U.S. Renal Care Inc, 9,625 %, vencimiento 26/06/2026 *	264	0,21			
394 Verscend Holding Corp., 8,570 %, vencimiento 27/08/2025 *	394	0,31			
Total de pagarés de préstamos (coste 7.098 \$)			6.616 5,28		
Planes de inversión colectiva: 1,33 % (28 de febrero de 2022: 0,35 %)					
1.661 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	1.661	1,33			
Total de planes de inversión colectiva (coste 1.661 \$)			1.661 1,33		
Acciones preferentes: 0,51 % (28 de febrero de 2022: 0,93 %)					
Estados Unidos: 0,51 % (28 de febrero de 2022: 0,93 %)					
18 MPLX LP, Serie A ∞	642	0,51			
Total de acciones preferentes (coste 580 \$)			642 0,51		
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 139.463 \$)			123.407 98,54		

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Calendario 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	Beazer Homes USA, Inc, 5,000 %: compra	20 dic. 2027	580	\$ 11
Goldman Sachs	Ford Motor Co, 5,000 %: venta	20 dic. 2026	900	70
Goldman Sachs	KB Home, 5,000 %: compra	20 dic. 2027	812	(69)
Goldman Sachs	Nova Chemicals Corp, 5,000 %: compra	20 jun. 2027	429	(21)
Goldman Sachs	Occidental Petroleum Corporation, 1,000 %: venta	20 jun. 2026	920	(1)
Goldman Sachs	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %: compra	20 jun. 2027	580	(25)
Goldman Sachs	Xerox Holdings Corp, 1,000 %: compra	20 jun. 2027	231	21
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): 112 \$)				\$ 102
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): (19) \$)				(116)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): 93 \$)				\$ (14)

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)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	49	Venta	EUR 46 \$ 1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2	Venta	GBP 1 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	12	Venta	SGD 17 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	528	Venta	USD 398 (7)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	35	Venta	USD 42 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1.711	Venta	USD 1.840 (28)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	6	Venta	CAD 8 –
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)						\$ 1
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (41) \$)						(35)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (41) \$)						\$ (34)

Calendario 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 2023	Goldman Sachs	76	\$ 8.136	\$ (31)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 47 \$)				\$ –
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (72) \$)				(31)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (25) \$)				\$ (31)

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Valores garantizados por activos: 0,40 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)					
250 Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Clase ER, 144A, 10,472 %, vencimiento 15/10/2031 *	228	0,40	260 FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/08/2026	245	0,43
				2.199	3,83
Total de valores garantizados por activos (coste 247 \$)					
	228	0,40			
Bonos y obligaciones corporativos: 73,14 % (28 de febrero de 2022: 66,19 %)					
Brasil: 1,86 % (28 de febrero de 2022: 4,15 %)					
450 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, vencimiento 20/09/2031	373	0,65			
900 MercadoLibre Inc, 3,125 %, vencimiento 14/01/2031	695	1,21			
	1.068	1,86		1.090	1,90
Canadá: 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,91 %)					
340 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,500 %, vencimiento 15/02/2029	289	0,50			
Islas Caimán: 1,78 % (28 de febrero de 2022: 1,04 %)					
1.131 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 15/09/2024	1.024	1,78			
China: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,45 %)					
400 China Aoyuan Group Ltd, 0,000 %, vencimiento 23/01/2024 €	40	0,07			
400 China Aoyuan Group Ltd, 6,350 %, vencimiento 08/02/2024 €	41	0,07			
600 Yuzhou Group, 0,000 %, vencimiento 25/10/2023 €	80	0,14			
	161	0,28			
Colombia: 0,44 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
260 Ecopetrol SA, 8,875 %, vencimiento 13/01/2033	255	0,44			
Francia: 0,93 % (28 de febrero de 2022: 0,97 %)					
520 Alice France SA/France, 5,500 %, vencimiento 15/10/2029	407	0,71			
EUR 120 Burger King France SAS, 7,232 %, vencimiento 01/11/2026 *	127	0,22			
	534	0,93			
Alemania: 2,00 % (28 de febrero de 2022: 1,46 %)					
EUR 650 APCOA Parking Holdings GmbH, 4,625 %, vencimiento 15/01/2027	594	1,03			
EUR 360 APCOA Parking Holdings GmbH, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/01/2027	329	0,57			
EUR 240 TUI Cruises GmbH, 6,500 %, vencimiento 15/05/2026	227	0,40			
	1.150	2,00			
Gibraltar: 0,67 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
EUR 220 888 Acquisitions Ltd, 7,558 %, vencimiento 15/07/2027	200	0,35			
EUR 200 888 Acquisitions Ltd, 144A, 7,558 %, vencimiento 15/07/2027	182	0,32			
	382	0,67			
Guatemala: 1,14 % (29 de febrero de 2022: 0,48 %)					
490 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, vencimiento 27/04/2029 *	452	0,79			
250 Millicom International Cellular SA, 4,500 %, vencimiento 27/04/2031	202	0,35			
	654	1,14			
Hong Kong: 0,67 % (28 de febrero de 2022: 0,28 %)					
260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, vencimiento 04/12/2029	216	0,38			
200 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, vencimiento 12/04/2029	166	0,29			
	382	0,67			
Israel: 3,90 % (28 de febrero de 2022: 3,16 %)					
2.560 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, vencimiento 01/10/2026	2.240	3,90			
Italia: 1,71 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)					
920 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, vencimiento 01/06/2032 *	694	1,21			
70 Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, vencimiento 18/07/2036	62	0,11			
230 Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, vencimiento 30/05/2024	224	0,39			
	980	1,71			
Luxemburgo: 3,83 % (28 de febrero de 2022: 1,90 %)					
200 Alice Financing SA, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/01/2028	166	0,29			
700 Alice Financing SA, 144A, 5,750 %, vencimiento 15/08/2029	573	1,00			
200 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, vencimiento 15/05/2027	166	0,29			
720 Altice France Holding SA, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/02/2028	502	0,87			
390 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, vencimiento 30/06/2027	319	0,55			
GBP 220 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, vencimiento 01/04/2028	228	0,40			
Macao: 1,90 % (28 de febrero de 2022: 2,44 %)					
280 MGM China Holdings Ltd, 144A, 4,750 %, vencimiento 01/02/2027	247	0,43			
610 Sands China Ltd, 3,750 %, vencimiento 08/08/2031	482	0,84			
440 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/12/2029	361	0,63			
	1.090	1,90			
México: 1,56 % (28 de febrero de 2022: 2,81 %)					
200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Perpetuo *	189	0,33			
360 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,625 %, Perpetuo *	310	0,54			
440 BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, vencimiento 18/01/2033 *	396	0,69			
	895	1,56			
Países Bajos: 1,12 % (28 de febrero de 2022: 1,16 %)					
780 VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/01/2032	642	1,12			
Perú: 1,00 % (28 de febrero de 2022: 0,88 %)					
750 Petróleos del Perú SA, 144A, 4,750 %, vencimiento 19/06/2032	575	1,00			
Polonia: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
300 Canpack SA / Canpack US LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/11/2029	239	0,42			
Eslovenia: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
EUR 200 United Group BV, 5,250 %, vencimiento 01/02/2030	163	0,28			
Suecia: 1,47 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
EUR 200 Heimstaden AB, 4,250 %, vencimiento 09/03/2026	161	0,28			
EUR 300 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 1,125 %, vencimiento 04/09/2026	249	0,43			
EUR 300 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, perpetuo *	142	0,25			
EUR 280 Verisure Holding AB, 7,125 %, vencimiento 01/02/2028	293	0,51			
	845	1,47			
Suiza: 2,38 % (28 de febrero de 2022: 0,37 %)					
250 Credit Suisse Group AG, 144A, 6,537 %, vencimiento 12/08/2033 *	225	0,39			
850 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetuo *†€	628	1,09			
280 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo *†€	254	0,44			
300 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetuo *†€	263	0,46			
	1.370	2,38			
Turquía: 1,19 % (28 de febrero de 2022: 0,86 %)					
300 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, vencimiento 29/09/2023	297	0,52			
410 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, vencimiento 28/02/2025	388	0,67			
	685	1,19			
Reino Unido: 5,97 % (28 de febrero de 2022: 5,63 %)					
GBP 220 Bellis Acquisition Co Plc, 4,500 %, vencimiento 16/02/2026	228	0,40			
EUR 310 INEOS Quattro Finance 1 Plc, 3,750 %, vencimiento 15/07/2026	283	0,49			
GBP 250 Marks & Spencer Plc, 3,750 %, vencimiento 19/05/2026	273	0,47			
GBP 510 Marston's Issuer Plc, Series B1, 6,482 %, vencimiento 16/07/2035 *	482	0,84			
GBP 840 Saga Plc, 5,500 %, vencimiento 15/07/2026	818	1,43			
EUR 100 Victoria Plc, 3,625 %, vencimiento 24/08/2026	87	0,15			
400 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/05/2029	363	0,63			
560 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/07/2031	464	0,81			
GBP 180 Wheel Bidco Ltd, 6,750 %, vencimiento 15/07/2026	184	0,32			
GBP 240 Wheel Bidco Ltd, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/07/2026	245	0,43			
	3.427	5,97			
Estados Unidos: 36,14 % (28 de febrero de 2022: 34,87 %)					
200 Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000 %, vencimiento 01/05/2028	160	0,28			
150 American Airlines Group Inc, 144A, 3,750 %, vencimiento 01/03/2025	137	0,24			
150 American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, vencimiento 15/02/2028	147	0,25			
110 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 20/04/2026	107	0,19			
660 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, vencimiento 01/10/2029	533	0,93			
280 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/06/2027	271	0,47			

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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
400			200		
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, vencimiento 15/08/2027					
390	329	0,57	200	200	0,35
Ball Corp, 2,875 %, vencimiento 15/08/2030					
240	312	0,54	200	20.758	36,14
Ball Corp, 3,125 %, vencimiento 15/09/2031					
340	192	0,33	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 49.751 \$)		
Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, vencimiento 01/07/2030					
210	298	0,52	Bonos y obligaciones del Estado: 17,71 % (28 de febrero de 2022: 14,64 %)		
Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2030					
280	212	0,37	Angola: 0,52 % (28 de febrero de 2022: 0,31 %)		
Carnival Corp, 144A, 10,500 %, vencimiento 01/06/2030					
230	271	0,47	330	297	0,52
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375 %, vencimiento 01/05/2028					
500	246	0,43	Argentina: 2,30 % (28 de febrero de 2022: 1,65 %)		
620	267	0,46	161	50	0,09
Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/05/2029					
320	499	0,87	297	97	0,17
Carrols Restaurant Group Inc, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/07/2029					
1.840	244	0,42	944	271	0,47
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/01/2034					
150	127	0,22	1.671	640	1,11
240	145	0,25	340	263	0,46
Coinbase Global Inc, 144A, 3,625 %, vencimiento 01/10/2031					
230	132	0,23	Bahamas: 0,34 % (28 de febrero de 2022: 0,23 %)		
380	205	0,36	200	193	0,34
CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/12/2030					
870	464	0,81	Baréin: 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,32 %)		
CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/11/2031					
870	779	1,36	310	248	0,43
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/08/2027					
230	216	0,38	Costa Rica: 0,34 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)		
270	210	0,37	200	194	0,34
280	166	0,29	Costa de Marfil: 0,62 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
300	277	0,48	410	356	0,62
890	573	1,00	República Dominicana: 1,60 % (28 de febrero de 2022: 0,73 %)		
100	69	0,12	380	328	0,57
120	115	0,20	400	400	0,70
1.780	1.351	2,35	210	191	0,33
Ford Motor Co, 3,250 %, vencimiento 12/02/2032					
900	753	1,31	Ecuador: 0,58 % (28 de febrero de 2022: 0,48 %)		
Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, vencimiento 16/02/2028					
830	715	1,24	660	208	0,36
H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/12/2028					
810	782	1,36	350	125	0,22
JB Pointexter & Co Inc, 144A, 7,125 %, vencimiento 15/04/2026					
150	144	0,25	Egipto: 0,89 % (28 de febrero de 2022: 0,71 %)		
550	354	0,62	300	235	0,41
Level 3 Financing Inc, 144A, 3,625 %, vencimiento 15/01/2029					
740	580	1,01	350	276	0,48
Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, vencimiento 01/10/2031					
585	550	0,96	Ghana: 0,45 % (28 de febrero de 2022: 0,60 %)		
410	355	0,62	360	256	0,45
580	484	0,84	Jordania: 0,79 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Rackspace Technology Global Inc, 144A, 3,500 %, vencimiento 15/02/2028					
340	207	0,36	440	453	0,79
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250 %, vencimiento el 01/07/2026					
930	811	1,41	Kenia: 0,30 % (28 de febrero de 2022: 0,23 %)		
520	469	0,82	200	174	0,30
Service Properties Trust, 5,500 %, vencimiento 15/12/2027					
200	158	0,27	México: 1,29 % (28 de febrero de 2022: 1,92 %)		
Service Properties Trust, 4,950 %, vencimiento 01/10/2029					
390	317	0,55	MXN	523	0,91
Sirius XM Radio Inc, 144A, 4,125 %, vencimiento el 01/07/2030					
320	275	0,48	MXN	220	0,38
Southwestern Energy Co, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032					
250	205	0,36	Nigeria: 0,40 % (28 de febrero de 2022: 0,34 %)		
Spirit Airlines Inc, 1,000 %, vencimiento 15/05/2026					
360	362	0,63	300	232	0,40
Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, vencimiento 20/09/2025					
80	80	0,14	Rusia: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,77 %)		
520	377	0,66	RUB	47	0,08
StoneMor Inc, 144A, 8,500 %, vencimiento 15/05/2029					
150	143	0,25	RUB	41	0,07
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp, 5,875 %, vencimiento 01/03/2027					
320	279	0,49	Senega: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)		
Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/09/2026					
190	185	0,32	230	162	0,28
Tenet Healthcare Corp, 6,250 %, vencimiento 01/02/2027					
450	383	0,67			
USA Inc, 2,625 %, vencimiento 15/02/2029					
720	639	1,11			
United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/04/2029					
120	103	0,18			
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/02/2029					
230	118	0,20			
WW International Inc, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/04/2029					

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)			Contratos de divisas a plazo: (0,47 %) (28 de febrero de 2022: (0,17 %))		
Sudáfrica: 0,32 % (28 de febrero de 2022: 0,26 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
				(271)	(0,47)
250	Bono internacional de la República de Sudáfrica, 5,650 %, vencimiento 27/09/2047	183	0,32	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
				(271)	(0,47)
Turquía: 1,46 % (28 de febrero de 2022: 1,70 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
960	Bono Internacional del Estado de Turquía, 4,250 %, vencimiento 14/04/2026	839	1,46	52,543	91,49
Ucrania: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,19 %)			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
450	Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 7,750 %, vencimiento 01/09/2028	87	0,15	4,888	8,51
				Total patrimonio neto	
				57.431 \$	100,00
Estados Unidos: 14,05 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)			– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
100	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 30/09/2023	99	0,17	144A	Títulos exentos de suscripción 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 2023, estos títulos sumaban 31.064.000 USD o el 54,09% del patrimonio neto.
500	United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/12/2023	482	0,84	*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.
200	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	193	0,34	ε	El valor se encuentra en mora al final o después del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (ya sea capital o interés).
500	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	455	0,79	†	Poca liquidez al final o después del ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023.
750	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	694	1,21	γ	El valor ya no acumula ingresos durante o después del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 debido a la incertidumbre de los pagos de intereses.
700	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, vencimiento 31/08/2029	661	1,15		
		2.584	4,50		
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 13.807 \$)					
		10.173	17,71		
Obligaciones de préstamo: 0,31 % (28 de febrero de 2022: 3,22 %)			ABREVIATURAS:		
300	Titan International Inc, 8,070 %, vencimiento 13/04/2028 *	174	0,31	Perpetual	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.
Total de obligaciones de préstamo (coste: 221 \$)			EUR – euro		
		174	0,31	GBP	– libra esterlina
Planes de inversión colectiva: 0,23 % (28 de febrero de 2022: 7,76 %)			MXN – peso mexicano		
EUR	1 Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	133	0,23	RUB	– rublo ruso
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 138 \$)					
		133	0,23	Análisis del total de activos	
Warrants — 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
Estados Unidos: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			90,17		
4	EG Acquisition Corp	1	–	Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	
Total de warrants (coste 4 \$)			0,30		
		1	–	Planes de inversión colectiva	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 64.168 \$)			0,23		
		52.716	91,79	Instrumentos financieros derivados	
Contratos de divisas a plazo: 0,10 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)			0,17		
	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	60	0,10	Otros activos	
Futuros: 0,07 % (28 de febrero de 2022: 0,06 %)			9,13		
	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	38	0,07	Total de activos	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			100,00		
		52.814	91,96		

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (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)
		Compra	Venta	Compra	Venta	
15 mar. 2023	BNY Mellon	USD	159	USD	232	\$ 5
15 mar. 2023	BNY Mellon	USD	61	EUR	55	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	USD	113	GBP	93	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	USD	27	GBP	22	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	USD	42	SGD	57	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	GBP	3.219	USD	3.891	(17)
15 mar. 2023	BNY Mellon	EUR	2.333	USD	2.507	(38)
15 mar. 2023	BNY Mellon	AUD	–	USD	–	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	AUD	8.098	USD	5.632	(180)
15 mar. 2023	BNY Mellon	SGD	2.377	USD	1.794	(30)
15 mar. 2023	BNY Mellon	SGD	5	USD	4	–
18 abr. 2023	BNP Paribas	USD	111	EUR	102	2
18 abr. 2023	Citi	USD	751	EUR	695	15
18 abr. 2023	Citi	EUR	100	USD	108	(2)
18 abr. 2023	Citi	GBP	205	USD	251	(4)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	USD	2.607	GBP	2.134	38
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 193 \$)						\$ 60
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (139) \$)						(271)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 54 \$)						\$ (211)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-FX Marzo 2023	UBS	(23)	\$ (3.045)	\$ 38
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 51 \$)				\$ 38
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 51 \$)				\$ 38

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto			
Bonos y obligaciones corporativos: 14,21 % (28 de febrero de 2022: 14,64 %)			Indonesia: 10,13 % (28 de febrero de 2022: 8,21 %)					
China: 1,11 % (28 de febrero de 2022: 2,45 %)			IDR	51.000.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR77, 8,125 %, vencimiento 15/05/2024	3.414	0,78	
1.150	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd, 3,080 %, perpetuo *	1.076	0,25	IDR	96.000.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR56, 8,375 %, vencimiento 15/09/2026	6.685	1,53
2.500	Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, perpetuo *	2.409	0,55	IDR	108.875.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR59, 7,000 %, vencimiento 15/05/2027	7.262	1,66
2.100	Country Garden Holdings Co Ltd, 3,125 %, vencimiento 22/10/2025	1.358	0,31	IDR	20.000.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR47, 10,000 %, vencimiento 15/02/2028	1.508	0,34
		4.843	1,11	IDR	27.500.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR64, 6,125 %, vencimiento 15/05/2028	1.772	0,40
Francia: 1,32 % (28 de febrero de 2022: 1,49 %)			IDR	100.000.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR87, 6,500 %, vencimiento 15/02/2031	6.449	1,47	
SGD	8.000 Credit Agricole SA, 3,800 %, vencimiento 30/04/2031 *	5.769	1,32	IDR	114.000.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR54, 9,500 %, vencimiento 15/07/2031	8.741	2,00
Hong Kong: 0,46 % (28 de febrero de 2022: 1,02 %)			IDR	25.000.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR58, 8,250 %, vencimiento 15/06/2032	1.800	0,41	
3.000	Panther Ventures Ltd, 3,500 %, Perpetuo	2.025	0,46	IDR	100.000.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Serie OB, 8,250 %, vencimiento 15/08/2024	6.719	1,54
India: 0,80 % (28 de febrero de 2022: 1,92 %)						44.350	10,13	
4.000	REC Ltd, 2,250 %, vencimiento 01/09/2026	3.511	0,80	Malasia: 11,48 % (28 de febrero de 2022: 10,60 %)				
Indonesia: 2,30 % (28 de febrero de 2022: 2,25 %)			MYR	25.000	Bono del Estado de Malasia, Serie O115, 3,955 %, vencimiento 15/09/2025	5.637	1,29	
800	Freeport Indonesia PT, 4,763 %, vencimiento 14/04/2027	772	0,18	MYR	1.200	Bono del Estado de Malasia, Serie O308, 5,248 %, vencimiento 15/09/2028	287	0,07
3.000	Minejasa Capital BV, 5,625 %, vencimiento 10/08/2037	2.402	0,55	MYR	26.850	Bono del Estado de Malasia, Serie O219, 3,885 %, vencimiento 15/08/2029	6.000	1,37
3.350	Pelabuhan Indonesia Persero PT, 5,375 %, vencimiento 05/05/2045	3.093	0,71	MYR	78.000	Bono del Estado de Malasia, Serie O411, 4,232 %, vencimiento 30/06/2031	17.741	4,05
4.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 4,125 %,vencimiento 15/05/2027	3.785	0,86	MYR	51.780	Bono del Estado de Malasia, Serie O122, 3,582 %, vencimiento 15/07/2032	11.226	2,56
		10.052	2,30	MYR	22.510	Bono del Estado de Malasia, Serie O413, 3,844 %, vencimiento 15/04/2033	4.938	1,13
Malasia: 0,51 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			MYR	20.360	Bono del Estado de Malasia, Serie O419, 3,828 %, vencimiento 05/07/2034	4.428	1,01	
SGD	3.000 Cagamas Global Plc, 3,850 %, vencimiento 11/09/2023	2.216	0,51			50.257	11,48	
Qatar: 2,05 % (28 de febrero de 2022: 1,94 %)			Filipinas: 4,92 % (28 de febrero de 2022: 9,17 %)					
IDR	140.000.000 QNB Finance Ltd, 6,900 %, vencimiento 23/01/2025	8.959	2,05	PHP	1.256.000	Bono Internacional del Estado de Filipinas, 6,250 %, vencimiento 14/01/2036	21.554	4,92
Singapur: 3,78 % (28 de febrero de 2022: 1,72 %)			Singapur: 6,16 % (28 de febrero de 2022: 1,14 %)					
SGD	4.500 Mercatus Co-operative Ltd, Serie DMTN, 2,800 %, vencimiento 26/07/2024	3.280	0,75	SGD	2.000	Housing & Development Board, 3,995 %, vencimiento 06/12/2029	1.490	0,34
SGD	11.500 Temasek Financial I Ltd, 2,800 %, vencimiento 17/08/2071	6.418	1,46	SGD	5.700	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 03/03/2023	4.226	0,97
7.000	United Overseas Bank Ltd, 3,875 %, perpetuo *	6.873	1,57	SGD	10.000	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 03/10/2023	7.409	1,69
		16.571	3,78	SGD	11.500	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 87, cupón cero, vencimiento 04/10/2023	8.491	1,94
Supranacional: 1,46 % (28 de febrero de 2022: 1,38 %)						663	0,15	
IDR	20.000.000 International Bank for Reconstruction & Development, 4,300 %, vencimiento 13/09/2023	1.298	0,29	SGD	900	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 05/05/2023	663	0,15
IDR	77.000.000 International Finance Corp, 8,000 %, vencimiento 09/10/2023	5.113	1,17	SGD	8.250	National Environment Agency, 2,500 %, vencimiento 15/09/2051	4.706	1,07
		6.411	1,46			26.985	6,16	
Tailandia: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)			Corea del Sur: 18,25 % (28 de febrero de 2022: 13,87 %)					
3.000	Thaioil Treasury Centre Co Ltd, 3,500 %, vencimiento 17/10/2049	1.826	0,42	IDR	50.000.000	Export-Import Bank of Korea, 144A, 6,700 %, vencimiento 02/12/2024	3.268	0,75
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 70.110 \$)								
		62.183	14,21	KRW	10.000.000	Korea Treasury Bond, Serie 2409, 3,125 %, vencimiento 10/09/2024	7.483	1,71
Bonos y obligaciones del Estado: 83,94 % (28 de febrero de 2022: 79,61 %)			KRW	25.000.000	Korea Treasury Bond, Serie 2912, 1,375 %, vencimiento 10/12/2029	16.211	3,70	
China: 17,35 % (28 de febrero de 2022: 23,15 %)			KRW	46.300.000	Korea Treasury Bond, Serie 3006, 1,375 %, vencimiento 10/06/2030	29.726	6,79	
CNY	110.000 Banco de Desarrollo Agrícola de China, Serie 1806, 4,650 %, vencimiento 11/05/2028	17.157	3,92	KRW	22.000.000	Korea Treasury Bond, Serie 3206, 3,375 %, vencimiento 10/06/2032	16.253	3,71
HKD	7.500 Banco de Desarrollo de China/Hong Kong, 4,303 %, vencimiento 24/01/2024 *	956	0,22	KRW	13.000.000	Korea Treasury Bond, serie 3909, 1,125 %, vencimiento 10/09/2039	6.937	1,59
CNY	33.000 Bono del Estado de China, 3,380 %, vencimiento 21/11/2024	4.810	1,10			79.878	18,25	
CNY	50.000 Bono del Estado de China, Serie INBK, 2,680 %, vencimiento 21/05/2030	7.116	1,63	Tailandia: 5,38 % (28 de febrero de 2022: 5,13 %)				
CNY	96.500 Bono del Estado de China, 3,600 %, vencimiento 21/05/2030	14.390	3,29	THB	801.030	Thailand Government Bond, 3,300 %, vencimiento 17/06/2038	23.532	5,38
CNY	100.000 Bono del Estado de China, Serie INBK, 3,390 %, vencimiento 16/03/2050	14.571	3,33	Estados Unidos: 2,23 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				
CNY	5.000 Export-Import Bank of China/The, 4,400 %, vencimiento 14/05/2024	734	0,17	5.400	United States Treasury Note/Bond, 0,125 %, vencimiento 15/12/2023	5.193	1,18	
CNY	40.000 Export-Import Bank of China/The, Serie 2007, 3,260 %, vencimiento 24/02/2027	5.840	1,33	5.500	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/02/2048	4.587	1,05	
CNY	30.000 Export-Import Bank of China/The, Serie 1910, 3,860 %, vencimiento 20/05/2029	4.525	1,03			9.780	2,23	
CNY	40.000 Export-Import Bank of China/The, Serie 2010, 3,230 %, vencimiento 23/03/2030	5.835	1,33	Vietnam: 0,34 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				
		75.934	17,35	1.500	Bono internacional de Estado de Vietnam, 4,800 %, vencimiento 19/11/2024	1.475	0,34	
India: 7,70 % (28 de febrero de 2022: 8,34 %)			Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 420.955 \$)			367.428	83,94	
INR	280.000 Bono del Estado de India, 8,150 %, vencimiento 24/11/2026	3.461	0,79					
INR	750.000 Bono del Estado de China, Serie SPB, 8,240 %, vencimiento 15/02/2027	9.309	2,13					
INR	400.000 Bono del Estado de Japonés, 7,380 %, vencimiento 20/06/2027	4.822	1,10					
INR	450.000 Bono del Estado de India, 7,170 %, vencimiento 08/01/2028	5.395	1,23					
INR	700.000 Bono del Estado de India, 7,610 %, vencimiento 09/05/2030	8.547	1,96					
INR	190.000 Bono del Estado de India, 6,570 %, vencimiento 05/12/2032	2.149	0,49					
		33.683	7,70					

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Planes de inversión colectiva: 0,88 % (28 de febrero de 2022: 2,41 %)		
3.862 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	3.862	0,88
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 3.862 \$)	3.862	0,88
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 494.927 \$)		
	433.473	99,03
Contratos de divisas a plazo: 0,04 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	162	0,04
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	433.635	99,07
Calendario de contratos de divisas a plazo: (0,26 %) (28 de febrero de 2022: (0,12 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(1.130)	(0,26)
Futuros: (0,09 %) (28 de febrero de 2022: (0,22 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(373)	(0,09)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(1.503)	(0,35)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	432.132	98,72
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	5.575	1,28
Total patrimonio neto	437.707 \$	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 Títulos exentos de suscripción 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 2023, estos títulos sumaban 3.268.000 USD o el 0,75% del patrimonio neto.)
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.

ABREVIATURAS:

- Perpetual – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.
- CNY – Renminbi chino
- HKD – dólar de Hong Kong
- IDR – rupia indonesia
- INR – rupia india
- KRW – won surcoreano
- MYR – ringgit malasio
- PHP – peso filipino
- SGD – dólar de Singapur
- THB – baht tailandés

Análisis del total de activos

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	97,33
Planes de inversión colectiva	0,87
Instrumentos financieros derivados	0,04
Otros activos	1,76
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)			
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	664	Venta	AUD	964	\$	16
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	10	Venta	CHF	10		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	120	Venta	CNH	838		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	102	Venta	CNH	695		2
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	641	Venta	EUR	597		7
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta	SGD	–		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	57	Venta	SGD	77		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	2.894	Venta	USD	2.184		(37)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	10.747	Venta	USD	11.552		(175)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	26.081	Venta	USD	3.846		(90)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CHF	279	Venta	USD	304		(7)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	21.725	Venta	USD	15.108		(480)
13 jun. 2023	Citi	Compra	USD	3.514	Venta	AUD	5.000		137
13 jun. 2023	Citi	Compra	AUD	15.000	Venta	USD	10.472		(341)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 378 \$)							\$	162	
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (594) \$)								(1.130)	
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (216) \$)							\$	(968)	

Calendario de contratos de futuros

Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Korea 10 Year Bond marzo 2023	UBS	124	\$ 10.289
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)			\$ –
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.113) \$)			(373)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.113) \$)			\$ (373)

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Planes de inversión colectiva: 3,25 % (28 de febrero de 2022: 1,49 %)		
Estados Unidos (continuación)			17.040 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)		
EUR	2.600	Public Storage, 0,500 %, vencimiento 09/09/2030	17.040		3,25
EUR	3.500	Roche Finance Europe BV, 3,204 %, vencimiento 27/08/2029	17.040		3,25
	7.000	Roche Holdings Inc, 144A, 1,930 %, vencimiento 13/12/2028			
	570	Salesforce Inc, 3,250 %, vencimiento 11/04/2023			
EUR	400	Sanofi, 1,000 %, vencimiento 01/04/2025			
	1.040	Sanofi, 3,625 %, vencimiento 19/06/2028			
EUR	4.900	Sanofi, 1,250 %, vencimiento 06/04/2029			
EUR	1.000	Schneider Electric SE, 0,000 %, vencimiento 12/06/2023			
EUR	2.400	Schneider Electric SE, 3,125 %, vencimiento 13/10/2029			
	560	Texas Instruments Inc, 1,375 %, vencimiento 12/03/2025			
	1.150	Texas Instruments Inc, 2,900 %, vencimiento 03/11/2027			
	3.850	Texas Instruments Inc, 4,600 %, vencimiento 15/02/2028			
	1.630	TJX Cos Inc/The, 1,600 %, vencimiento 15/05/2031			
GBP	1.340	Toyota Motor Credit Corp, 0,750 %, vencimiento 19/11/2026			
	5.320	Union Pacific Corp, 4,750 %, vencimiento 21/02/2026			
EUR	2.000	United Parcel Service Inc, 1,625 %, vencimiento 15/11/2025			
	2.800	UnitedHealth Group Inc, 5,350 %, vencimiento 15/02/2033			
	4.043	Verizon Communications Inc, 4,329 %, vencimiento 21/09/2028			
	540	Visa Inc, 3,150 %, vencimiento 14/12/2025			
	4.000	Visa Inc, 1,900 %, vencimiento 15/04/2027			
	251	Walmart Inc, 2,375 %, vencimiento 24/09/2029			
	194.617				
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 493.884 \$)			Total de organismos de inversión colectiva (coste: 17.040 \$)		
			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 592.771 \$)		
			Swaps de incumplimiento de crédito: (0,04 %) (28 febrero de 2022: 0,00 %)		
			Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		
			Contratos de divisas a plazo: 0,71 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)		
			Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		
			Futuros: 0,92 % (28 de febrero de 2022: 0,49 %)		
			Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			Contratos de divisas a plazo: (0,62 %) (28 de febrero de 2022: (1,05 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			Futuros: (0,01 %) (28 de febrero de 2022: (0,04 %))		
			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		
			Excedente de pasivos respecto a otros activos		
			Total patrimonio neto		
			– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
			144A Títulos exentos de suscripción 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 2023, estos títulos sumaban 9.744.000 USD o el 1,87% del patrimonio neto.		
			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
			ABREVIATURAS:		
			EUR – euro		
			GBP – libra esterlina		
			Análisis del total de activos		
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
			Planes de inversión colectiva		
			Instrumentos financieros derivados		
			Otros activos		
			Total de activos		
			Corea del Sur: 0,13 % (28 de febrero de 2022: 0,16 %)		
EUR	660	Korea Development Bank/The, 0,000 %, vencimiento 10/07/2024	662		0,13
			Suecia: 1,40 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
GBP	6.100	Svensk Exportkredit AB, 4,500 %, vencimiento 11/03/2026	7.311		1,40
			Estados Unidos: 10,21 % (28 de febrero de 2022: 11,76 %)		
	37.870	United States Treasury Note/Bond, 1,000 %, vencimiento 15/12/2024	35.354		6,75
	5.470	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 15/02/2030	4.646		0,88
	16.030	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, vencimiento 15/05/2030	12.682		2,42
	980	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/02/2032	830		0,16
			53.512		10,21
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 81.847 \$)			Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 81.847 \$)		
			77.015		
			14,70		

Calendario 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 %: venta		20 dic. 2027	22.500	\$ 213
Apresiasi latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): – \$)				
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				
Apresiasi neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (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)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 107	Venta	AUD 160	\$ –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 724	Venta	EUR 678	8
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 1.315	Venta	EUR 1.244	(4)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 2.636	Venta	GBP 2.175	15
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 3.618	Venta	GBP 3.026	(21)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 348	Venta	SEK 3.624	1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 153	Venta	SEK 1.612	(1)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD 14.602	Venta	USD 10.155	(323)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK 127.695	Venta	USD 12.094	115
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK 9.210	Venta	USD 887	(7)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 241.586	Venta	USD 291.972	(1.298)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 1.240	Venta	USD 1.309	3
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 97.263	Venta	USD 104.508	(1.534)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 1.222	Venta	USD 1.467	3
16 may. 2023	BNP Paribas	Compra	USD 20.220	Venta	EUR 18.812	232
16 may. 2023	BNP Paribas	Compra	USD 4.817	Venta	GBP 4.000	(1)
16 may. 2023	BNP Paribas	Compra	USD 9.693	Venta	GBP 7.998	58
16 may. 2023	Citi	Compra	USD 33.913	Venta	EUR 31.477	468
16 may. 2023	Citi	Compra	USD 12.992	Venta	GBP 10.723	74
16 may. 2023	Citi	Compra	USD 720	Venta	GBP 600	(2)
16 may. 2023	Citi	Compra	EUR 1.756	Venta	USD 1.894	(28)
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD 14.006	Venta	EUR 12.993	200
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD 472	Venta	GBP 390	3
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD 807	Venta	JPY 104.254	33
16 may. 2023	HSBC	Compra	USD 26.768	Venta	EUR 24.819	397
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD 51.552	Venta	EUR 47.825	737
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD 9.973	Venta	GBP 8.220	71
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD 35.101	Venta	EUR 32.568	497
16 may. 2023	Royal Bank of Canada	Compra	USD 6.180	Venta	GBP 5.106	29
16 may. 2023	UBS	Compra	USD 37.021	Venta	EUR 34.331	544
16 may. 2023	UBS	Compra	USD 44.416	Venta	GBP 36.688	219
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 4.176 \$)						\$ 3.707
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (4.645) \$)						(3.219)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (469) \$)						\$ 488

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(634)	\$ (77.238)	\$ 2.071
Euro-Bund Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(255)	(35.848)	2.391
Japan 10 Year Bond (OSE) Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(12.925)	138
Long Gilt Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(146)	(17.554)	239
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	164	18.312	(4)
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	142	15.202	(57)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 2.194 \$)				\$ 4.839
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (181) \$)				(61)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 2.013 \$)				\$ 4.778

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios: 10,40 % (28 de febrero de 2022: 6,46 %)					
300 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 % ±	282	0,19	95 Freddie Mac Pool 'FS0520', 3,000 %, vencimiento 02/01/2052	85	0,06
500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	482	0,33	94 Freddie Mac Pool 'FS0523', 2,500 %, vencimiento 02/01/2052	80	0,06
2.200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 % ±	1.864	1,27	92 Freddie Mac Pool 'FS0584', 2,000 %, vencimiento 02/01/2052	76	0,05
1.500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 % ±	1.320	0,90	94 Freddie Mac Pool 'FS2740', 3,500 %, vencimiento 06/01/2049	87	0,06
100 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 % ±	91	0,06	75 Freddie Mac Pool 'MA4158', 2,000 %, vencimiento 10/01/2050	62	0,04
200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	197	0,13	87 Freddie Mac Pool 'MA4325', 2,000 %, vencimiento 05/01/2051	71	0,05
400 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	399	0,27	66 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, vencimiento 01/04/2038	60	0,04
4 Fannie Mae Pool '255984', 4,500 %, vencimiento 01/11/2025	4	-	22 Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500 %, vencimiento 01/04/2049	21	0,02
10 Fannie Mae Pool '975097', 5,000 %, vencimiento 01/06/2038	10	0,01	19 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,091 %, vencimiento 01/03/2047 *	18	0,01
56 Freddie Mac Pool 'AL3024', 3,500 %, vencimiento 01/01/2043	52	0,04	42 Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, vencimiento 02/01/2050	39	0,03
10 Freddie Mac Pool 'AL3572', 5,000 %, vencimiento 07/01/2041	10	0,01	75 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, vencimiento 02/01/2051	62	0,04
73 Freddie Mac Pool 'AL7093', 4,000 %, vencimiento 05/01/2045	72	0,05	178 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, vencimiento 08/01/2051	153	0,10
19 Freddie Mac Pool 'AM8700', 2,930 %, vencimiento 06/01/2030	17	0,01	83 Freddie Mac Pool 'QC6768', 3,000 %, vencimiento 09/01/2051	73	0,05
23 Freddie Mac Pool 'AS4271', 4,500 %, vencimiento 01/01/2045	23	0,02	93 Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, vencimiento 02/01/2052	80	0,05
53 Freddie Mac Pool 'AS8951', 3,500 %, vencimiento 03/01/2047	49	0,03	36 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, vencimiento 10/01/2041	29	0,02
17 Freddie Mac Pool 'AS9760', 4,500 %, vencimiento 06/01/2047	17	0,01	75 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, vencimiento 04/01/2051	63	0,04
307 Freddie Mac Pool 'AX0756', 3,500 %, vencimiento 07/01/2044	288	0,20	86 Freddie Mac Pool 'SD0653', 2,500 %, vencimiento 07/01/2051	73	0,05
33 Freddie Mac Pool 'BC9077', 3,500 %, vencimiento 12/01/2046	31	0,02	183 Freddie Mac Pool 'SD0809', 3,000 %, vencimiento 01/01/2052	161	0,11
100 Freddie Mac Pool 'BJ2544', 3,000 %, vencimiento 12/01/2037	92	0,06	363 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, vencimiento 07/01/2049	347	0,24
104 Freddie Mac Pool 'BK7700', 4,500 %, vencimiento 10/01/2048	103	0,07	182 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, vencimiento 11/01/2051	156	0,11
38 Freddie Mac Pool 'BM4897', 3,500 %, vencimiento 12/01/2046	36	0,02	258 Freddie Mac Pool 'SD8146', 2,000 %, vencimiento 05/01/2051	211	0,14
20 Freddie Mac Pool 'BM6898', 2,149 %, vencimiento 01/02/2032 *	17	0,01	66 Freddie Mac Pool 'ZA6680', 4,000 %, vencimiento 04/01/2049	63	0,04
29 Freddie Mac Pool 'BN1623', 4,500 %, vencimiento 11/01/2048	28	0,02	63 Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000 %, vencimiento 06/01/2041	63	0,04
35 Freddie Mac Pool 'BP1585', 3,500 %, vencimiento 01/01/2050	32	0,02	126 Freddie Mac Pool 'ZS3940', 4,500 %, vencimiento 06/01/2038	125	0,09
75 Freddie Mac Pool 'BR3256', 2,000 %, vencimiento 02/01/2051	63	0,04	36 Freddie Mac Pool 'ZS4720', 4,500 %, vencimiento 05/01/2047	35	0,02
79 Freddie Mac Pool 'BR3257', 2,000 %, vencimiento 02/01/2051	66	0,05	52 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, vencimiento 15/09/2042	48	0,03
86 Freddie Mac Pool 'BR4393', 2,000 %, vencimiento 03/01/2051	71	0,05	362 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, vencimiento 15/06/2048	343	0,23
267 Freddie Mac Pool 'BU1030', 2,000 %, vencimiento 11/01/2051	220	0,15	19 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, vencimiento 15/09/2042	17	0,01
48 Freddie Mac Pool 'CA2047', 4,500 %, vencimiento 07/01/2048	47	0,03	11 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, vencimiento 15/09/2042	10	0,01
96 Freddie Mac Pool 'CA2199', 4,500 %, vencimiento 08/01/2048	95	0,07	46 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, vencimiento 15/10/2042	42	0,03
46 Freddie Mac Pool 'CA2482', 4,500 %, vencimiento 10/01/2048	45	0,03	30 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, vencimiento 15/10/2042	28	0,02
288 Freddie Mac Pool 'CA6672', 2,000 %, vencimiento 07/01/2050	237	0,16	26 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, vencimiento 15/11/2042	24	0,02
25 Freddie Mac Pool 'FM1193', 3,500 %, vencimiento 06/01/2049	23	0,02	17 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, vencimiento 20/10/2049	16	0,01
136 Freddie Mac Pool 'FM1578', 3,500 %, vencimiento 09/01/2034	130	0,09	79 Ginnie Mae II Pool '785218', 2,000 %, vencimiento 20/12/2050	66	0,05
84 Freddie Mac Pool 'FM1579', 3,500 %, vencimiento 10/01/2034	80	0,06	155 Ginnie Mae II Pool '785219', 2,000 %, vencimiento 20/12/2050	129	0,09
154 Freddie Mac Pool 'FM1727', 5,000 %, vencimiento 09/01/2049	154	0,11	82 Ginnie Mae II Pool '785220', 2,000 %, vencimiento 20/12/2050	69	0,05
72 Freddie Mac Pool 'FM3215', 3,500 %, vencimiento 01/01/2049	67	0,05	161 Ginnie Mae II Pool '785221', 2,000 %, vencimiento 20/12/2050	134	0,09
318 Freddie Mac Pool 'FM3347', 3,500 %, vencimiento 05/01/2047	296	0,20	75 Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, vencimiento 20/12/2050	63	0,04
47 Freddie Mac Pool 'FM4737', 3,500 %, vencimiento 09/01/2050	44	0,03	83 Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, vencimiento 20/12/2050	71	0,05
279 Freddie Mac Pool 'FM7786', 4,000 %, vencimiento 01/01/2049	267	0,18	95 Ginnie Mae II Pool 'BZ4350', 2,500 %, vencimiento 20/03/2051	82	0,06
84 Freddie Mac Pool 'FM7900', 2,500 %, vencimiento 07/01/2051	72	0,05	80 Ginnie Mae II Pool 'CD8312', 2,500 %, vencimiento 20/05/2051	68	0,05
88 Freddie Mac Pool 'FM7910', 2,500 %, vencimiento 07/01/2051	76	0,05	136 Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, vencimiento 20/06/2044	127	0,09
87 Freddie Mac Pool 'FM8864', 2,500 %, vencimiento 10/01/2051	75	0,05	15 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, vencimiento 20/04/2046	14	0,01
630 Freddie Mac Pool 'FM9579', 2,000 %, vencimiento 07/01/2051	515	0,35	15 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, vencimiento 20/06/2046	14	0,01
185 Freddie Mac Pool 'FS0331', 3,000 %, vencimiento 01/01/2052	163	0,11			
95 Freddie Mac Pool 'FS0352', 2,000 %, vencimiento 01/01/2052	77	0,05			
92 Freddie Mac Pool 'FS0424', 2,500 %, vencimiento 01/01/2052	79	0,05			

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto		
Bonos hipotecarios (continuación)							
19	Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, vencimiento 20/11/2046	17	0,01	EUR	890 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, vencimiento 01/10/2024	906	0,62
14	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, vencimiento 20/06/2047	13	0,01			1.686	1,15
4	Ginnie Mae II Pool 'MA4836', 3,000 %, vencimiento 20/11/2047	4	–	Israel: 0,58 % (28 de febrero de 2022: 0,46 %)			
15	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, vencimiento 20/11/2047	15	0,01	30	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, vencimiento 01/10/2026	26	0,02
53	Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, vencimiento 20/02/2048	49	0,03	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,750 %, vencimiento 01/03/2028	193	0,13
11	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000 %, vencimiento 20/04/2048	11	0,01	720	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, vencimiento 09/05/2029	638	0,43
61	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, vencimiento 20/05/2048	60	0,04			857	0,58
21	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, vencimiento 20/06/2048	21	0,01	Italia: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 0,60 %)			
30	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, vencimiento 20/07/2048	29	0,02	EUR	1.100 UniCredit SpA, 1,200 %, vencimiento 20/01/2026 *	1.090	0,74
10	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, vencimiento 20/09/2048	10	0,01	Luxemburgo: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,34 %)			
42	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, vencimiento 20/10/2048	41	0,03	EUR	620 Logicor Financing Sarl, 1,625 %, vencimiento 15/07/2027	549	0,37
26	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, vencimiento 20/01/2049	25	0,02	EUR	100 Logicor Financing Sarl, 2,000 %, vencimiento 17/01/2034	72	0,05
76	Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, vencimiento 20/04/2051	66	0,05			621	0,42
249	Ginnie Mae II Pool, 'MA7590', 3,000 %, vencimiento 20/09/2051	223	0,15	Macao: 0,12 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)			
600	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 % ±	519	0,35	200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, vencimiento 26/08/2028	171	0,12
500	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 % ±	447	0,30	México: 0,08 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			
300	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,000 % ±	284	0,19	130	Southern Copper Corp, 5,250 %, vencimiento 08/11/2042	122	0,08
500	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	485	0,33	Países Bajos: 0,97 % (28 de febrero de 2022: 1,25 %)			
600	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	593	0,40	EUR	200 ING Groep NV, 3,000 %, vencimiento 11/04/2028 *	212	0,14
200	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	201	0,14	EUR	900 ING Groep NV, 2,500 %, vencimiento 15/02/2029 *	926	0,63
98	Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2022 3, Clase IO, 0,640 %, vencimiento 16/02/2061 *	5	–	80	Shell International Finance BV, 2,750 %, vencimiento 06/04/2030	70	0,05
	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 16,475 \$)	15.254	10,40	200	Shell International Finance BV, 4,375 %, vencimiento 11/05/2045	177	0,12
				60	Shell International Finance BV, 3,250 %, vencimiento 06/04/2050	44	0,03
						1.429	0,97
				Bonos y obligaciones corporativos: 28,56 % (28 de febrero de 2022: 25,27 %)			
				Bélgica: 0,24 % (28 de febrero de 2022: 0,32 %)			
				EUR	640 Anglo American Capital Plc, 1,625 %, vencimiento 18/09/2025	642	0,44
				Suecia: 0,61 % (28 de febrero de 2022: 0,37 %)			
				EUR	200 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 6,875 %, Perpetuo *	196	0,13
				EUR	660 Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, vencimiento 02/03/2028 *	698	0,48
						894	0,61
				Suiza: 1,41 % (28 de febrero de 2022: 1,20 %)			
				EUR	290 Credit Suisse Group AG, 3,250 %, vencimiento 04/02/2026 *	281	0,19
				EUR	100 Credit Suisse Group AG, 1,000 %, vencimiento 24/06/2027 *	85	0,06
				EUR	250 Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, vencimiento 01/04/2031 *	198	0,13
				EUR	1.470 UBS Group AG, 1,500 %, vencimiento 30/11/2024	1.508	1,03
						2.072	1,41
				Emiratos Árabes Unidos: 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,81 %)			
				EUR	530 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,625 %, vencimiento 31/03/2036	421	0,29
				EUR	400 MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000 %, vencimiento 10/03/2034	315	0,21
						736	0,50
				Reino Unido: 2,96 % (28 de febrero de 2022: 2,26 %)			
				GBP	670 Aviva Plc, 6,125 %, vencimiento 14/11/2036 *	808	0,55
				GBP	100 Aviva Plc, 5,125 %, vencimiento 04/06/2050 *	110	0,08
				GBP	100 BUPA Finance Ltd, 5,000 %, vencimiento 25/04/2023	120	0,08
				EUR	565 HSBC Holdings Plc, 4,250 %, vencimiento 18/08/2025	545	0,37
				EUR	550 HSBC Holdings Plc, 3,019 %, vencimiento 15/06/2027 *	555	0,38
				GBP	100 HSBC Holdings Plc, 7,000 %, vencimiento 07/04/2038	123	0,08
				GBP	1.000 Lloyds Bank Plc, 7,625 %, vencimiento 22/04/2025	1.264	0,86
				GBP	260 Scottish Widows Ltd, 5,500 %, vencimiento 16/06/2023	313	0,21
				EUR	140 Segro Capital Sarl, 1,875 %, vencimiento 23/03/2030	125	0,09
				EUR	460 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/07/2031	381	0,26
						4.344	2,96
				Estados Unidos: 15,12 % (28 de febrero de 2022: 14,08 %)			
				EUR	100 3M Co, 3,700 %, vencimiento 15/04/2050	78	0,05
				EUR	120 AbbVie Inc, 1,500 %, vencimiento 15/11/2023	125	0,08
				EUR	100 AbbVie Inc, 3,800 %, vencimiento 15/03/2025	97	0,07
				EUR	80 AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento 21/11/2029	71	0,05
				EUR	120 AbbVie Inc, 4,875 %, vencimiento 14/11/2048	110	0,07
				EUR	320 AbbVie Inc, 4,250 %, vencimiento 21/11/2049	267	0,18
				EUR	80 Alphabet Inc, 4,250 %, vencimiento 22/08/2057	69	0,05

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
40 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, vencimiento 15/01/2032	33	0,02	150 Gilead Sciences Inc, 4,800 %, vencimiento 01/04/2044	138	0,09
150 AT&T Inc, 2,250 %, vencimiento 01/02/2032	117	0,08	30 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, vencimiento 01/03/2046	27	0,02
184 AT&T Inc, 4,500 %, duevencimiento 09/03/2048	152	0,10	110 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, vencimiento 01/04/2025	106	0,07
120 AT&T Inc, 3,500 %, vencimiento 15/09/2053	83	0,06	620 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, vencimiento 01/10/2037	661	0,45
34 AT&T Inc, 3,650 %, vencimiento 15/09/2059	23	0,02	300 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, vencimiento 01/02/2041	321	0,22
580 Ball Corp, 3,125 %, vencimiento 15/09/2031	465	0,32	280 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, vencimiento 22/05/2045	260	0,18
160 Bank of America Corp, 4,250 %, vencimiento 22/10/2026	154	0,10	EUR 140 GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1,750 %, vencimiento 29/03/2030	128	0,09
945 Bank of America Corp, 2,592 %, vencimiento 29/04/2031 *	781	0,53	260 GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,625 %, vencimiento 24/03/2032	227	0,15
610 Bank of America Corp, 5,015 %, vencimiento 22/07/2033 *	587	0,40	280 H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/12/2028	241	0,16
27 Becton Dickinson and Co, 3,734 %, vencimiento 15/12/2024	26	0,02	340 HCA Inc, 5,000 %, vencimiento 15/03/2024	338	0,23
220 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, vencimiento 06/04/2030	202	0,14	380 HCA Inc, 5,250 %, vencimiento 15/06/2026	374	0,25
130 CommScope Inc, 144A, 3,137 %, vencimiento 15/11/2035	96	0,06	200 HCA Inc, 4,500 %, vencimiento 15/02/2027	192	0,13
140 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, vencimiento 01/05/2032	111	0,07	130 Home Depot Inc/The, 3,300 %, vencimiento 15/04/2040	104	0,07
330 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/01/2034	247	0,17	70 Home Depot Inc/The, 3,350 %, vencimiento 15/04/2050	52	0,03
130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, vencimiento 23/07/2025	127	0,09	230 Home Depot Inc/The, 4,950 %, vencimiento 15/09/2052	221	0,15
60 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, vencimiento 15/03/2028	55	0,04	20 Humana Inc, 2,150 %, vencimiento 03/02/2032	15	0,01
290 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, vencimiento 30/03/2029	271	0,18	430 Humana Inc, 5,875 %, vencimiento 01/03/2033	443	0,30
140 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, vencimiento 01/04/2048	117	0,08	70 JPMorgan Chase & Co, 4,125 %, vencimiento 15/12/2026	68	0,05
110 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,250 %, vencimiento 01/04/2053	86	0,06	EUR 520 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, vencimiento 22/04/2031 *	430	0,29
110 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, vencimiento 31/01/2032	88	0,06	440 JPMorgan Chase & Co, 2,956 %, vencimiento 13/05/2031 *	370	0,25
420 Cigna Group/The, 4,375 %, vencimiento 15/10/2028	404	0,27	280 JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, vencimiento 14/09/2033 *	278	0,19
230 Cigna Group/The, 3,200 %, vencimiento 15/03/2040	172	0,12	10 McDonald's Corp, 3,625 %, vencimiento 01/09/2049	23	0,01
130 Cigna Group/The, 4,900 %, vencimiento 15/12/2048	117	0,08	110 McDonald's Corp, 4,200 %, vencimiento 01/04/2050	92	0,06
30 Citigroup Inc, 3,500 %, vencimiento 15/05/2023	30	0,02	29 Medtronic Inc, 4,625 %, vencimiento 15/03/2045	27	0,02
EUR 290 Citigroup Inc, 1,750 %, vencimiento 28/01/2025	295	0,20	40 MetLife Inc, 6,400 %, vencimiento 15/12/2036	40	0,03
130 Citigroup Inc, 5,500 %, vencimiento 13/09/2025	130	0,09	10 Morgan Stanley, 4,431 %, vencimiento 23/01/2030 *	9	0,01
120 Citigroup Inc, 4,600 %, vencimiento 09/03/2026	117	0,08	260 Morgan Stanley, 3,622 %, vencimiento 01/04/2031 *	230	0,16
350 Citigroup Inc, 4,300 %, vencimiento 20/11/2026	336	0,23	290 Morgan Stanley, 6,342 %, vencimiento 18/10/2033 *	306	0,21
260 Citigroup Inc, 4,450 %, vencimiento 29/09/2027	248	0,17	850 Netflix Inc, 3,625 %, vencimiento 15/06/2030	838	0,57
230 Citigroup Inc, 3,785 %, vencimiento 17/03/2033 *	200	0,14	70 NVIDIA Corp, 3,500 %, vencimiento 01/04/2050	54	0,04
93 Citigroup Inc, 5,300 %, vencimiento 06/05/2044	88	0,06	380 Prologis Euro Finance LLC, 0,500 %, vencimiento 16/02/2032	290	0,20
85 Citigroup Inc, 4,650 %, vencimiento 30/07/2045	75	0,05	EUR 271 Prologis Euro Finance LLC, 1,500 %, vencimiento 08/02/2034	215	0,15
120 Comcast Corp, 4,000 %, vencimiento 01/03/2048	97	0,07	180 Southwestern Energy Co, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	155	0,10
66 Comcast Corp, 3,999 %, vencimiento 01/11/2049	53	0,04	10 Sprint Capital Corp, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	12	0,01
360 Comcast Corp, 2,887 %, vencimiento 01/11/2051	233	0,16	4 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, vencimiento 16/12/2039	4	-
51 Comcast Corp, 4,049 %, vencimiento 01/11/2052	41	0,03	90 Texas Instruments Inc, 1,750 %, vencimiento 04/05/2030	74	0,05
57 Comcast Corp, 2,987 %, vencimiento 01/11/2063	35	0,02	100 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, vencimiento 01/07/2038	100	0,07
200 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, vencimiento 01/02/2029	170	0,12	40 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, vencimiento 15/06/2039	39	0,03
360 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/11/2031	256	0,17	30 USA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/02/2026	27	0,02
180 CVS Health Corp, 3,750 %, vencimiento 01/04/2030	163	0,11	90 USA Inc, 2,625 %, vencimiento 15/02/2029	77	0,05
200 CVS Health Corp, 2,700 %, vencimiento 21/08/2040	135	0,09	240 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, vencimiento 15/04/2030	218	0,15
390 CVS Health Corp, 5,050 %, vencimiento 25/03/2048	350	0,24	60 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, vencimiento 15/02/2031	50	0,03
40 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, vencimiento 01/12/2029	35	0,02	100 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, vencimiento 15/04/2031	87	0,06
120 DISH DBS Corp, 5,875 %, vencimiento 15/11/2022	113	0,08	150 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, vencimiento 15/03/2032	122	0,08
60 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/12/2028	48	0,03	140 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, vencimiento 15/02/2041	98	0,07
70 DISH DBS Corp, 5,125 %, vencimiento 01/06/2029	41	0,03	50 United Rentals North America Inc, 5,250 %, vencimiento 15/01/2030	47	0,03
20 Enterprise Products Operating LLC, 3,350 %, vencimiento 15/03/2023	20	0,01	80 United Rentals North America Inc, 4,000 %, vencimiento 15/07/2030	71	0,05
180 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, vencimiento 31/01/2030	154	0,10	670 United Rentals North America Inc, 3,875 %, vencimiento 15/02/2031	574	0,39
330 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, vencimiento 15/02/2045	303	0,21	70 United Rentals North America Inc, 3,750 %, vencimiento 15/01/2032	59	0,04
10 EQT Corp, 6,125 %, vencimiento 01/02/2025	10	0,01	440 UnitedHealth Group Inc, 5,350 %, vencimiento 15/02/2033	450	0,31
10 Exelon Corp, 5,625 %, vencimiento 15/06/2035	10	0,01	380 Verizon Communications Inc, 2,355 %, vencimiento 15/03/2032	299	0,20
100 Exxon Mobil Corp, 3,452 %, vencimiento 15/04/2051	76	0,05	190 Verizon Communications Inc, 4,500 %, vencimiento 10/08/2033	177	0,12
310 Ford Motor Co, 3,250 %, vencimiento 12/02/2032	235	0,16	50 Verizon Communications Inc, 5,250 %, vencimiento 16/03/2037	49	0,03
520 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, vencimiento 13/11/2025	434	0,30	10 Verizon Communications Inc, 4,862 %, vencimiento 21/08/2046	9	0,01
20 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, vencimiento 15/03/2043	18	0,01	10 Verizon Communications Inc, 5,500 %, vencimiento 16/03/2047	10	0,01
70 General Motors Co, 6,600 %, vencimiento 01/04/2036	70	0,05	90 Visa Inc, 2,700 %, vencimiento 15/04/2040	68	0,05
10 General Motors Co, 5,200 %, vencimiento 01/04/2045	8	0,01	340 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/02/2028	300	0,20
70 General Motors Co, 6,750 %, vencimiento 01/04/2046	69	0,05	180 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, vencimiento 15/03/2052	141	0,10
			220 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,391 %, vencimiento 15/03/2062	172	0,12
			840 Wells Fargo & Co, 4,897 %, vencimiento 25/07/2033 *	803	0,55

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Polonia: 1,32 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Estados Unidos (continuación)			PLN 12.700 Bonos del Estado de la República de Polonia, Serie 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032 1.942 1,32		
810 Wells Fargo & Co, 5,013 %, vencimiento 04/04/2051 *	747	0,51	Sudáfrica: 1,55 % (28 de febrero de 2022: 1,61 %)		
	22.184	15,12	ZAR 66.492 Bonos del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R214, 6,500 %, vencimiento 28/02/2041 2.282 1,55		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 48.153 \$)	41.904	28,56	Corea del Sur: 1,23 % (28 de febrero de 2022: 1,01 %)		
Bonos y obligaciones del Estado: 53,61 % (28 de febrero de 2022: 56,78 %)			KRW 2.533.840 Bono del Tesoro de Corea, Serie 2606, 1,875 %, vencimiento 10/06/2026 1.808 1,23		
Bélgica: 0,56 % (28 de febrero de 2022: 0,81 %)			España: 1,44 % (28 de febrero de 2022: 2,07 %)		
EUR 760 Kingdom of Belgium Government Bond, Serie 71, 3,750 %, vencimiento 22/06/2045 828 0,56			EUR 500 Bonos del Estado de España, 144A, 5,150 %, vencimiento 31/10/2044 623 0,43		
Brasil: 1,50 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			EUR 1.750 Bonos del Estado de España, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, vencimiento 31/10/2048 1.484 1,01		
BRL 1.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B, Serie NTN, 6,000 %, vencimiento 15/05/2035 β 749 0,51			2.107 1,44		
BRL 9.000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN, 10,000 %, vencimiento 01/01/2031 1.455 0,99			Emiratos Árabes Unidos: 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,71 %)		
	2.204	1,50	890 Bono internacional del Estado de Abu Dhabi, 3,875 %, vencimiento 16/04/2050 735 0,05		
Canadá: 1,63 % (28 de febrero de 2022: 1,44 %)			Reino Unido: 5,56 % (28 de febrero de 2022: 2,24 %)		
CAD 1.640 Canadian Government Bond, 2,250 %, vencimiento 01/06/2025 1.159 0,79			GBP 4.620 United Kingdom Gilt, 4,250 %, vencimiento 07/06/2032 5.795 3,95		
CAD 1.030 Provincia de Ontario Canadá, 3,450 %, vencimiento 02/06/2045 667 0,46			GBP 1.030 United Kingdom Gilt, 4,250 %, vencimiento 07/12/2040 1.255 0,86		
CAD 860 Provincia de Quebec Canadá, 3,500 %, vencimiento 01/12/2045 562 0,38			GBP 710 United Kingdom Gilt, 2,500 %, vencimiento 22/07/2065 609 0,41		
	2.388	1,63	GBP 340 United Kingdom Inflation-Linked Gilt, Serie 3MO, 0,125 %, vencimiento 22/03/2068 β 497 0,34		
Francia: 2,99 % (28 de febrero de 2022: 0,87 %)			8.156 5,56		
EUR 840 French Republic Government Bond OAT, 4,250 %, vencimiento 25/10/2023 895 0,61			Estados Unidos: 19,91 % (28 de febrero de 2022: 29,33 %)		
EUR 1.670 French Republic Government Bond OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032 1.336 0,91			3.200 United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 30/11/2023 3.085 2,10		
EUR 1.400 French Republic Government Bond OAT, 2,000 %, vencimiento 25/11/2032 1.345 0,92			16.740 United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 28/02/5 15.579 10,62		
EUR 870 French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, vencimiento 25/05/2050 615 0,42			3.000 United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, vencimiento 30/04/5 2.734 1,86		
EUR 160 French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, vencimiento 25/04/2060 190 0,13			42 United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, vencimiento 30/06/5 38 0,03		
	4.381	2,99	4.570 United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, vencimiento 31/08/2025 4.105 2,80		
Alemania: 2,84 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			580 United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/11/2047 462 0,32		
EUR 2.980 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/08/2028 2.769 1,89			2.300 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2049 = 1.882 1,28		
EUR 1.430 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento 15/08/2032 1.400 0,95			1.590 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052 1.302 0,89		
	4.169	2,84	20 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2052 17 0,01		
Indonesia: 1,19 % (28 de febrero de 2022: 2,60 %)			29.204 19,91		
IDR 23.602.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR79, 8,375 %, vencimiento 15/04/2039 1.740 1,19			Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 91.180 \$) 78.651 53,61		
Italia: 0,99 % (28 de febrero de 2022: 1,48 %)			Planes de inversión colectiva: 7,65 % (28 de febrero de 2022: 10,08 %)		
EUR 1.680 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 31Y, 144A, 3,250 %, vencimiento 01/09/2046 1.448 0,99			767 Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Class LM 10.921 7,45		
Japón: 5,86 % (28 de febrero de 2022: 6,43 %)			2 Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class \$ de Capitalización 296 0,20		
JPY 185.550 Japan Government Ten Year Bond, Serie 342, 0,100 %, vencimiento 20/03/2026 1.366 0,93			Total de organismos de inversión colectiva (coste: 10.882 \$) 11.217 7,65		
JPY 78.450 Japan Government Ten Year Bond, Serie 350, 0,100 %, vencimiento 20/03/2028 573 0,39			Total de inversiones e inversiones pignoradas a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 166.690 \$) 147.026 100,22		
JPY 29.700 Japan Government Thirty Year Bond, Serie 59, 0,700 %, vencimiento 20/06/2048 188 0,13					
JPY 536.600 Japan Government Thirty Year Bond, Serie 66, 0,400 %, vencimiento 20/03/2050 3.068 2,09					
JPY 339.100 Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, Serie 21, 0,100 %, vencimiento 10/03/2026 β 2.397 1,64					
JPY 143.700 Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, Serie 23, 0,100 %, vencimiento 10/03/2028 β 1.002 0,68					
	8.594	5,86			
México: 4,03 % (28 de febrero de 2022: 3,78 %)					
MXN 83.640 Bonos Mexicanos, Serie M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042 3.922 2,67					
EUR 360 Bono internacional del Estado de México, 2,875 %, vencimiento 08/04/2039 275 0,19					
830 Bono internacional del Estado de México, 5,550 %, vencimiento 21/01/2045 767 0,52					
1.180 Bono internacional del Estado de México, 4,600 %, vencimiento 23/01/2046 950 0,65					
	5.914	4,03			
Países Bajos: 0,51 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
EUR 970 BNG Bank NV, 0,010 %, vencimiento 05/10/2032 751 0,51					
			Contratos (en miles)		
			Opciones compradas: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
			– U.S. 10 Year April 2023 Call 114.00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch 5 –		
			2.990 USD Call/MXN Put 19.25, vencimiento 14/04/2023 – JP Morgan 14 0,01		
			Total de opciones compradas (coste 36 \$) 19 0,01		
			Contratos de divisas a plazo: 0,69 % (28 de febrero de 2022: 0,89 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 1.011 0,69		
			Futuros: 0,23 % (28 de febrero de 2022: 0,41 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 338 0,23		
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 148.394 101,15		

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto		
Opciones suscritas: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				
– U.S. 10 Year April 2023 Put 109,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch			(4)	–
Total de opciones suscritas (coste (4) \$)			(4)	–
Contratos de divisas a plazo: (1,43 %) (28 de febrero de 2022: (0,94 %))				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(2.097)	(1,43)
Futuros: (0,71 %) (28 de febrero de 2022: (0,57 %))				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(1.043)	(0,71)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(3.144)	(2,14)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			145.250	99,01
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			1.453	0,99
Total patrimonio neto			146.703 \$	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	Títulos exentos de suscripción 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 2023, estos títulos sumaban 8.227.000 USD o el 5,61% del patrimonio neto.			
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.			
±	El valor se mantiene (en su totalidad o en parte) comprometido como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2023.			
±	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 2023.			

				% del total de activos
ABREVIATURAS:		IPC	– Índice de Precios al Consumo.	
		Perpetual	– 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	
		CAD	– dólar canadiense	
		EUR	– euro	
		GBP	– libra esterlina	
		IDR	– rupia indonesia	
		JPY	– yen japonés	
		KRW	– won surcoreano	
		MXN	– peso mexicano	
		PLN	– zloty polaco	
		ZAR	– Rand sudafricano	
Análisis del total de activos				
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado				85,23
Planes de inversión colectiva				7,04
Instrumentos financieros derivados				0,86
Otros activos				6,87
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)
09 mar. 2023	Citi	Compra	USD	10.491	Venta	CNH 73.790 \$ (133)
09 mar. 2023	Citi	Compra	USD	303	Venta	INR 24.760 4
09 mar. 2023	Citi	Compra	CNH	73.790	Venta	USD 10.636 (12)
09 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.582	Venta	CNH 11.110 (18)
09 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.966	Venta	KRW 2.554.455 34
09 mar. 2023	JP Morgan	Compra	CNH	11.110	Venta	USD 1.600 (1)
09 mar. 2023	JP Morgan	Compra	KRW	2.554.455	Venta	USD 1.934 (2)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.910	Venta	CAD 2.573 25
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	538	Venta	EUR 502 5
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	72	Venta	EUR 68 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta	GBP – –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	57	Venta	NZD 91 1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	53	Venta	NZD 86 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	8.288	Venta	USD 5.244 (120)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	123.048	Venta	USD 91.536 (1.345)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	2	Venta	USD 2 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	21.905	Venta	USD 23.547 (354)
16 may. 2023	BNP Paribas	Compra	USD	1.873	Venta	PLN 8.300 17
16 may. 2023	Citi	Compra	USD	5.691	Venta	EUR 5.282 79
16 may. 2023	Citi	Compra	USD	3.771	Venta	GBP 3.113 22
16 may. 2023	Citi	Compra	EUR	500	Venta	USD 541 (10)
16 may. 2023	Citi	Compra	SEK	16.710	Venta	USD 1.593 10
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	1.072	Venta	CAD 1.438 17
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	216	Venta	EUR 200 2
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	4.129	Venta	JPY 542.138 102
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	237	Venta	MXN 4.606 (11)
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	NOK	16.400	Venta	USD 1.583 2
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	JPY	65.000	Venta	USD 483 –
16 may. 2023	HSBC	Compra	USD	12.119	Venta	EUR 11.236 180
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	121	Venta	AUD 174 4
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	2.305	Venta	CNH 15.560 55
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.575	Venta	EUR 1.461 23
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	9.685	Venta	GBP 7.998 50
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	180	Venta	GBP 150 (1)
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.486	Venta	JPY 192.190 58
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	JPY	165.000	Venta	USD 1.245 (20)
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	300	Venta	USD 364 (3)
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	118	Venta	CAD 158 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 Global Core Plus Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Calendario 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)	
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	2.522	Venta	EUR 2.340	\$ 36
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	1.484	Venta	GBP 1.226	7
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	3.140	Venta	JPY 406.780	119
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	AUD	2.280	Venta	USD 1.585	(46)
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	JPY	22.000	Venta	USD 170	(7)
16 may. 2023	UBS	Compra	USD	9.616	Venta	EUR 8.917	141
16 may. 2023	UBS	Compra	USD	324	Venta	JPY 42.000	12
13 jun. 2023	Citi	Compra	USD	10.683	Venta	CNH 73.790	(12)
13 jun. 2023	Citi	Compra	CNH	8.830	Venta	USD 1.276	4
13 jun. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.609	Venta	CNH 11.110	(1)
13 jun. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.942	Venta	KRW 2.554.455	(1)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.797 \$)						\$	1.011
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.907) \$)							(2.097)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (110) \$)						\$	(1.086)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	88	\$ 21.160	\$ (61)
Australia 10 Year Bond Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	23	1.821	(22)
Euribor 3 Meses Diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	84	21.460	(165)
Euro-Bobl marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	81	9.868	(414)
Euro-Bund Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	82	11.527	(311)
Euro-Buxl 30 Year Bond Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(994)	194
Japan 10 Year Bond (OSE) Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(14)	15.079	144
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	32	3.573	(1)
U.S. 10 Year Ultra Note Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(84)	(9.844)	(13)
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	124	13.275	(50)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	1	125	-
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	5	675	(6)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 837 \$)				\$ 338
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.170) \$)				(1.043)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (333) \$)				\$ (705)

[^] 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 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos: 80,76 % (28 de febrero de 2022: 90,58 %)					
Australia: 1,56 % (28 de febrero de 2022: 0,95 %)					
EUR	240	AusNet Services Holdings Pty Ltd, 1,625 %, vencimiento 11/03/2081 *	214	0,46	
	190	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, vencimiento 15/11/2041	187	0,41	
EUR	260	Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, vencimiento 13/09/2023	273	0,59	
	60	Westpac Banking Corp, 2,668 %, vencimiento 15/11/2035 *	46	0,10	
			720	1,56	
Bélgica: 0,39 % (28 de febrero de 2022: 1,28 %)					
	8	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, vencimiento 15/04/2048	7	0,02	
EUR	200	UCB SA, 1,000 %, vencimiento 30/03/2028	171	0,37	
			178	0,39	
Brasil: 1,03 % (28 de febrero de 2022: 0,69 %)					
	300	Suzano Austria GmbH, 7,000 %, vencimiento 16/03/2047	300	0,65	
	160	Vale Canada Ltd, 7,200 %, vencimiento 15/09/2032	176	0,38	
			476	1,03	
China: 0,11 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)					
	60	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 3,400 %, vencimiento 05/01/2030	52	0,11	
Colombia: 0,25 % (28 de febrero de 2022: 0,19 %)					
	170	Ecopetrol SA, 5,875 %, vencimiento 28/05/2045	112	0,25	
Dinamarca: 2,07 % (28 de febrero de 2022: 1,34 %)					
EUR	140	Coloplast Finance BV, 2,250 %, vencimiento 19/05/2027	139	0,30	
	270	Danske Bank A/S, 5,375 %, vencimiento 12/01/2024	269	0,59	
EUR	200	Danske Bank A/S, 2,500 %, vencimiento 21/06/2029 *	204	0,44	
EUR	350	Danske Bank A/S, 1,375 %, vencimiento 12/02/2030 *	341	0,74	
			953	2,07	
Finlandia: 0,67 % (28 de febrero de 2022: 0,56 %)					
EUR	130	Fortum Oyj, 1,625 %, vencimiento 27/02/2026	127	0,28	
EUR	200	Neste Oyj, 0,750 %, vencimiento 25/03/2028	181	0,39	
			308	0,67	
Francia: 7,01 % (28 de febrero de 2022: 6,45 %)					
EUR	210	AXA SA, 3,250 %, vencimiento 28/05/2049 *	200	0,43	
	200	BNP Paribas SA, 4,705 %, vencimiento 10/01/2025 *	198	0,43	
GBP	400	BNP Paribas SA, 1,875 %, vencimiento 14/12/2027	410	0,89	
	210	BNP Paribas SA, 144A, 3,052 %, vencimiento 13/01/2031 *	178	0,39	
GBP	200	BNP Paribas SA, 2,000 %, vencimiento 24/05/2031 *	209	0,45	
	200	BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	204	0,44	
EUR	300	Eiffage SA, 1,625 %, vencimiento 14/01/2027	279	0,61	
EUR	200	Electricité de France SA, 1,000 %, vencimiento 29/11/2033	150	0,33	
EUR	200	Engie SA, 0,500 %, vencimiento 24/10/2030	163	0,35	
EUR	100	Engie SA, 4,250 %, vencimiento 11/01/2043	102	0,22	
EUR	310	GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, vencimiento 18/07/2029	257	0,56	
EUR	190	Orange SA, 5,000 %, Perpetuo *	201	0,44	
EUR	200	Suez SACA, 1,875 %, vencimiento 24/05/2027	194	0,42	
EUR	200	Terega SA, 0,875 %, vencimiento 17/09/2030	163	0,36	
EUR	200	Terega SASU, 0,625 %, vencimiento 27/02/2028	177	0,38	
	200	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 4,750 %, vencimiento 17/09/2044	142	0,31	
			3.227	7,01	
Alemania: 7,27 % (28 de febrero de 2022: 8,02 %)					
EUR	200	Allianz SE, 2,625 %, Perpetuo *	150	0,33	
	400	Allianz SE, 3,200 %, Perpetuo *	302	0,65	
EUR	200	alstria office REIT-AG, 1,500 %, vencimiento 23/06/2026	171	0,37	
EUR	200	Amprion GmbH, 3,971 %, vencimiento 22/09/2032	211	0,46	
	140	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, vencimiento 15/06/2030	166	0,36	
EUR	100	EnBW International Finance BV, 4,049 %, vencimiento 22/11/2029	106	0,23	
EUR	200	Grand City Properties SA, 1,500 %, Perpetuo *	108	0,23	
EUR	200	Hannover Rueck SE, 1,125 %, vencimiento 09/10/2039 *	165	0,36	
EUR	200	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG en Múnich, 3,250 %, vencimiento 26/05/2049 *	191	0,41	
EUR	100	Sirius Real Estate Ltd, 1,125 %, vencimiento 22/06/2026	85	0,18	
EUR	100	Sirius Real Estate Ltd, 1,750 %, vencimiento 24/11/2028	78	0,17	
EUR	200	Vier Gas Transport GmbH, 4,000 %, vencimiento 26/09/2027	212	0,46	
EUR	200	Vier Gas Transport GmbH, 4,625 %, vencimiento 26/09/2032	218	0,47	
EUR	270	Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, vencimiento 01/10/2024	275	0,60	
GBP	300	Volkswagen Financial Services NV, 4,250 %, vencimiento 09/10/2025	350	0,76	
EUR	200	Vonovia SE, 0,375 %, vencimiento 16/06/2027	178	0,39	
EUR	200	Vonovia SE, 0,750 %, vencimiento 01/09/2032	146	0,32	
EUR	100	Vonovia SE, 1,625 %, vencimiento 01/09/2051	53	0,12	
EUR	200	ZF Finance Corp, 2,000 %, vencimiento 06/05/2027	183	0,40	
			3.348	7,27	
Hong Kong: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,27 %)					
	200	AIA Group Ltd, 144A, 3,200 %, vencimiento 11/03/2025	192	0,42	
Irlanda: 0,64 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)					
	150	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, vencimiento 30/01/2032	120	0,26	
	240	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,850 %, vencimiento 29/10/2041	176	0,38	
			296	0,64	
Italia: 3,22 % (28 de febrero de 2022: 3,43 %)					
	400	Enel Finance International NV, 144A, 7,750 %, vencimiento 14/10/2052	452	0,98	
EUR	180	FCA Bank Plc, 0,500 %, vencimiento 13/09/2024	180	0,39	
	200	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, vencimiento 01/06/2032 *	151	0,33	
EUR	200	Intesa Sanpaolo SpA, 6,375 %, Perpetuo *	189	0,41	
EUR	200	Terna- Rete Elettrica Nazionale, 2,375 %, Perpetuo *	177	0,38	
EUR	340	UniCredit SpA, 2,000 %, vencimiento 23/09/2029 *	335	0,73	
			1.484	3,22	
Luxemburgo: 2,48 % (28 de febrero de 2022: 2,79 %)					
	110	ArcelorMittal SA, 6,550 %, vencimiento 29/11/2027	113	0,25	
	10	ArcelorMittal SA, 6,750 %, vencimiento 01/03/2041	10	0,02	
GBP	200	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,625 %, vencimiento 20/10/2028	187	0,41	
EUR	270	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,625 %, vencimiento 20/04/2030	201	0,44	
EUR	250	Logicor Financing Sarl, 3,250 %, vencimiento 13/11/2028	230	0,50	
EUR	125	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, vencimiento 15/03/2028	117	0,25	
EUR	140	SELP Finance Sarl, 1,500 %, vencimiento 20/11/2025	135	0,29	
EUR	160	SELP Finance Sarl, 1,500 %, vencimiento 20/12/2026	149	0,32	
			1.142	2,48	
Macao: 0,41 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)					
	200	Sands China Ltd, 5,900 %, vencimiento 08/08/2028	189	0,41	
México: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,61 %)					
	200	Orbia Advance Corp SAB de CV, 6,750 %, vencimiento 19/09/2042	195	0,42	
Países Bajos: 2,39 % (28 de febrero de 2022: 3,03 %)					
EUR	170	CTP NV, 2,125 %, vencimiento 01/10/2025	165	0,36	
EUR	100	Enexis Holding NV, 0,750 %, vencimiento 02/07/2031	84	0,18	
EUR	140	Euronext NV, 1,000 %, vencimiento 18/04/2025	138	0,30	
EUR	200	ING Groep NV, 3,000 %, vencimiento 11/04/2028 *	211	0,46	
EUR	200	ING Groep NV, 2,500 %, vencimiento 15/02/2029 *	206	0,45	
EUR	200	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1,750 %, vencimiento 02/04/2027	196	0,42	
EUR	110	Koninklijke Philips NV, 2,000 %, vencimiento 30/03/2030	101	0,22	
			1.101	2,39	
Portugal: 0,40 % (28 de febrero de 2022: 0,40 %)					
EUR	200	EDP - Energias de Portugal SA, 1,875 %, vencimiento 02/08/2081 *	183	0,40	
Singapur: 0,40 % (28 de febrero de 2022: 0,29 %)					
EUR	200	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, 2,125 %, vencimiento 19/11/2025	185	0,40	
España: 3,53 % (28 de febrero de 2022: 2,27 %)					
EUR	100	Acciona Energía Financiación Filiales SA, 1,375 %, vencimiento 26/01/2032	86	0,19	
GBP	400	Banco Sanatnder SA, 1,750 %, vencimiento 17/02/2027	414	0,90	
	200	Banco Sanatnder SA, 5,294 %, vencimiento 18/08/2027	196	0,43	
EUR	200	Banco Santander SA, 5,250 %, Perpetuo *	208	0,45	
GBP	200	CaixaBank SA, 6,875 %, vencimiento 25/10/2033 *	237	0,51	
EUR	100	Cellex Finance Co SA, 2,000 %, vencimiento 15/02/2033	79	0,17	
EUR	200	Cellex Telecom SA, 1,875 %, vencimiento 26/06/2029	174	0,38	
	140	Telefónica Emisiones SA, 7,045 %, vencimiento 20/06/2036	148	0,32	
EUR	100	Telefónica Europa BV, 2,376 %, Perpetuo *	82	0,18	
			1.624	3,53	
Suecia: 1,88 % (28 de febrero de 2022: 1,96 %)					
EUR	140	H&M Finance BV, 0,250 %, vencimiento 25/08/2029	114	0,25	
EUR	100	Heimstaden AB, 4,250 %, vencimiento 09/03/2026	81	0,17	
EUR	130	Heimstaden Bostad AB, 3,625 %, Perpetuo *	88	0,19	

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Panamá: 0,33 % (28 de febrero de 2022: 0,23 %)		
Estados Unidos (continuación)			200 Bono Internacional del Estado de Turquía, 2,252 %, vencimiento 29/09/2032		
EUR	270	0,46		149	0,33
			Reino Unido: 0,54 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
	220	0,35	GBP	109	0,23
	220	0,39	GBP	141	0,31
	360	0,78		250	0,54
	40	0,08	Estados Unidos: 3,61 % (28 de febrero de 2022: 1,32 %)		
	40	0,07	350	322	0,70
	70	0,14	200	194	0,42
	170	0,33	390	338	0,73
	200	0,44	10	10	0,02
	130	0,28	120	118	0,26
	150	0,35	410	336	0,73
	22	0,05	180	151	0,33
	120	0,24	190	194	0,42
	130	0,25		1.663	3,61
	180	0,40	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 6.627 \$)		
	50	0,11	Planes de inversión colectiva: 1,21 % (28 de febrero de 2022: 0,93 %)		
	140	0,22	559 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)		
	220	0,41	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	50	0,09	559		
	170	0,30	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 51.996 \$)		
	210	0,43	43.765		
	100	0,24	Contratos de divisas a plazo: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 1,07 %)		
	60	0,11	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	130	0,23	343		
	190	0,39	Futuros: 0,44 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)		
	20	0,03	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	140	0,27	202		
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			44.310		
			Swaps de incumplimiento de crédito: (0,17 %) (28 febrero de 2022: (0,37 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(76)		
			Contratos de divisas a plazo: (0,19 %) (28 de febrero de 2022: (0,15 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(90)		
			Futuros: (0,08 %) (28 de febrero de 2022: (0,06 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(34)		
			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			(200)		
			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			44.110		
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
			1.940		
			Total patrimonio neto		
			46.050 \$		
			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 Títulos exentos de suscripción 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 2023, estos títulos sumaban 2.634.000 USD o el 5,71% del patrimonio neto.		
			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
			† Poca liquidez al final o después del ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023.		
			ε El valor se encuentra en mora al final o después del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (ya sea capital o interés).		
			ABREVIATURAS:		
			Perpetual – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.		
			EUR – euro		
			GBP – libra esterlina		
			Análisis del total de activos		
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
			92,67		
			Planes de inversión colectiva		
			1,20		
			Instrumentos financieros derivados		
			1,17		
			Otros activos		
			4,96		
			Total de activos		
			100,00		
			Indonesia: 0,63 % (28 de febrero de 2022: 0,47 %)		
EUR	350	0,63	350 Bono internacional del Estado de Indonesia, 1,400 %, vencimiento 30/10/2031		
			México: 1,10 % (28 de febrero de 2022: 0,97 %)		
	620	1,10	620 Bono internacional del Estado de México, 3,500 %, vencimiento 12/02/2034		

[^] 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 2023 – (continuación)

Calendario 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 % – Compra	20 dic. 2027	4.200	\$ (44)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europa, 1.000 % – Compra	20 dic. 2027	3.440	(32)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): 283 \$)				(76)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): (283) \$)				\$ (76)

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)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	105	Venta	EUR 98 \$ 1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta	GBP – –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	4.283	Venta	USD 4.603 (69)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	16	Venta	USD 19 –
16 may. 2023	BNP Paribas	Compra	USD	460	Venta	EUR 427 7
16 may. 2023	Citi	Compra	USD	965	Venta	EUR 896 13
16 may. 2023	Citi	Compra	USD	260	Venta	GBP 215 1
16 may. 2023	Citi	Compra	EUR	50	Venta	USD 54 (1)
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	7.742	Venta	EUR 7.182 111
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	1.096	Venta	GBP 906 6
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	EUR	820	Venta	USD 870 1
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	JPY	41.322	Venta	USD 320 (13)
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	EUR	390	Venta	USD 421 (7)
16 may. 2023	HSBC	Compra	USD	65	Venta	EUR 60 1
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	5.541	Venta	EUR 5.139 81
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	USD	3.870	Venta	GBP 3.196 21
16 may. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	1.839	Venta	EUR 1.706 26
16 may. 2023	Royal Bank of Canada	Compra	USD	796	Venta	EUR 738 12
16 may. 2023	UBS	Compra	USD	3.628	Venta	EUR 3.364 53
16 may. 2023	UBS	Compra	USD	1.762	Venta	GBP 1.455 9
16 may. 2023	UBS	Compra	GBP	100	Venta	USD 120 –
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2020 (en miles): 827 \$)						\$ 343
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (116) \$)						(90)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 711 \$)						\$ 253

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Mini Bono del Estado Japonés a 10 años marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(15)	\$ (1.616)	\$ 14
Euro-Bobl marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(2.680)	101
Euro-Bund Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(844)	43
Japan 10 Year Bond (OSE) Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(2.154)	23
Long Gilt Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(1.082)	15
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	37	4.131	(1)
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	34	3.640	(13)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(1.252)	6
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	20	2.701	(20)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 437 \$)				\$ 202
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (44) \$)				(34)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 393 \$)				\$ 168

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

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Valores garantizados por activos: 4,57 % (28 de febrero de 2022: 4,54 %)					
11.500	10.753	0,50	INR 500.000	6.110	0,29
9.070	8.470	0,40	INR 250.000	3.046	0,14
13.950	13.257	0,62	INR 500.000	6.100	0,28
6.590	5.753	0,27		21.431	1,00
6.115	5.635	0,26	Irlanda: 0,02 % (28 de febrero de 2022: 0,10 %)		
6.000	5.658	0,27	490	392	0,02
3.115	2.891	0,14	Israel: 4,11 % (28 de febrero de 2022: 2,75 %)		
7.189	5.795	0,27	8.027	7.256	0,34
8.000	7.605	0,36	5.693	5.634	0,26
2.223	1.706	0,08	18.213	18.460	0,87
5.375	4.652	0,22	10.605	9.278	0,43
5.110	4.930	0,23	310	279	0,01
2.350	2.335	0,11	2.110	2.030	0,10
6.832	6.060	0,28	2.810	2.490	0,12
7.200	6.706	0,31	64.981	42.334	1,98
6.000	5.279	0,25		87.761	4,11
Total de valores garantizados por activos (coste 106.406 \$)					
	97.485	4,57	Italia: 0,13 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)		
Bonos hipotecarios: 0,91 % (28 de febrero de 2022: 2,26 %)					
10.400	9.969	0,47	2.950	2.816	0,13
138	138	0,01	Macao: 1,08 % (28 de febrero de 2022: 0,31 %)		
35	33	-	10.380	10.071	0,47
28	27	-	3.462	2.950	0,14
7.870	7.568	0,35	1.540	1.260	0,06
1.311	1.227	0,06	3.570	3.415	0,16
461	414	0,02	5.750	5.267	0,25
Total de bonos hipotecarios (coste 20.190 \$)					
	19.376	0,91	Malasia: 0,39 % (28 de febrero de 2022: 0,39 %)		
Bonos y obligaciones corporativos: 40,30 % (28 de febrero de 2022: 43,01 %)					
Bélgica: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,11 %)					
120	121	0,01	11.920	8.294	0,39
Bermudas: 0,61 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
14.150	13.031	0,61	México: 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)		
Brasil: 0,38 % (28 de febrero de 2022: 1,28 % 1,26 %)					
2.780	2.721	0,13	6.910	6.535	0,30
6.380	5.329	0,25	4.350	2.747	0,13
	8.050	0,38	Supranacional: 0,37 % (28 de febrero de 2022: 0,21 %)		
Canadá: 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,13 %)					
4.430	4.174	0,20	IDR 127.100.000	7.953	0,37
Colombia: 0,47 % (28 de febrero de 2022: 0,43 %)					
6.630	6.289	0,30	Suecia: 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,32 %)		
3.770	3.698	0,17	4.400	3.777	0,18
	9.987	0,47	Suiza: 2,18 % (28 de febrero de 2022: 1,62 %)		
Francia: 0,78 % (28 de febrero de 2022: 1,52 %)					
4.590	3.785	0,18	5.780	6.075	0,28
200	157	0,01	770	569	0,03
400	387	0,02	8.230	7.528	0,35
6.420	6.510	0,30	17.430	15.816	0,74
GBP 4.830	5.770	0,27	1.350	1.183	0,06
	16.609	0,78	13.220	9.140	0,43
India: 1,00 % (28 de febrero de 2022: 0,60 %)					
INR 500.000	6.175	0,29	200	148	0,01
			6.160	6.077	0,28
			Emiratos Árabes Unidos: 0,37 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)		
			9.560	7.899	0,37
			Reino Unido: 0,65 % (28 de febrero de 2022: 0,91 %)		
			9.260	9.214	0,43
			2.290	1.646	0,08
			2.040	2.019	0,09
			270	248	0,01
			700	635	0,03
			210	174	0,01
			Estados Unidos: 26,93 % (28 de febrero de 2022: 28,67 %)		
			520	393	0,02
			2.720	2.437	0,11
			3.265	3.047	0,14
			557	483	0,02
			1.830	1.126	0,05
			18.070	14.967	0,70
			510	528	0,03
			560	518	0,02
			18.226	15.016	0,70
			4.550	3.694	0,17

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos: (continuación)					
140 Apache Corp, 7,375 %, vencimiento 15/08/2047	136	0,01	730 Energy Transfer LP, 6,250 %, vencimiento 15/04/2049	696	0,03
1.970 Apache Corp, 5,350 %, vencimiento 01/07/2049	1.564	0,07	12.260 Energy Transfer LP, serie F, 6,750 %, Perpetuo *	11.356	0,53
1.933 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, vencimiento 15/08/2027	1.590	0,07	15.650 Energy Transfer LP, serie G, 7,125 %, Perpetuo *	13.952	0,65
4.500 BAC Capital Trust XIV, Serie G, 5,169 %, Perpetuo *	3.673	0,17	13.680 Energy Transfer LP, serie H, 6,500 %, Perpetuo *	12.643	0,59
210 Bank of America Corp, Serie X, 6,250 %, Perpetuo *	211	0,01	12.990 Energy Transfer LP, serie B, 6,625 %, Perpetuo *	10.648	0,50
27.730 Bank of America Corp, Serie FF, 5,875 %, Perpetuo *	25.933	1,22	2.568 Enterprise Products Operating LLC, 6,125 %, vencimiento 15/10/2039	2.687	0,13
10.595 Bank of America Corp, Serie AA, 6,100 %, Perpetuo *	10.516	0,49	1 Enterprise Products Operating LLC, 6,450 %, vencimiento 01/09/2040	1	–
1.300 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/11/2025	1.132	0,05	1.670 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, vencimiento 15/02/2045	1.531	0,07
2.978 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2026	2.810	0,13	200 EQT Corp, 6,125 %, vencimiento 01/02/2025	200	0,01
2.510 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento 15/12/2025	2.525	0,12	1.780 EQT Corp, 144A, 3,125 %, vencimiento 15/05/2026	1.630	0,08
2.050 Boeing Co/The, 3,250 %, vencimiento 01/02/2035	1.580	0,07	730 EQT Corp, 7,000 %, vencimiento 01/02/2030	754	0,04
780 Boeing Co/The, 3,550 %, vencimiento 01/03/2038	589	0,03	1.510 EQT Corp, 144A, 3,625 %, vencimiento 15/05/2031	1.269	0,06
1.900 Boeing Co/The, 5,805 %, vencimiento 01/05/2050	1.810	0,09	90 FirstEnergy Corp, Serie C, 5,100 %, vencimiento 15/07/2047	80	–
992 Boeing Co/The, 5,930 %, vencimiento 01/05/2060	928	0,04	360 Ford Motor Co, 3,250 %, vencimiento 12/02/2032	273	0,01
130 Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250 %, vencimiento 01/02/2032	109	0,01	5.500 Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento 19/08/2032	5.127	0,24
4.540 California Institute of Technology, 3,650 %, vencimiento 01/09/2119	3.122	0,15	200 Ford Motor Credit Co LLC, 3,375 %, vencimiento 13/11/2025	184	0,01
430 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, vencimiento 15/01/2035	359	0,02	840 Ford Motor Credit Co LLC, 4,389 %, vencimiento 08/01/2026	791	0,04
8.200 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/03/2027	6.755	0,32	200 Ford Motor Credit Co LLC, 4,542 %, vencimiento 01/08/2026	186	0,01
7.320 Carnival Corp, 144A, 10,500 %, vencimiento 01/06/2030	7.096	0,33	200 Ford Motor Credit Co LLC, 2,700 %, vencimiento 10/08/2026	174	0,01
320 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	259	0,01	4.120 Ford Motor Credit Co LLC, 4,271 %, vencimiento 09/01/2027	3.736	0,18
2.100 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, vencimiento 01/04/2038	1.759	0,08	4.670 Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, vencimiento 28/05/2027	4.356	0,20
910 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, vencimiento 01/03/2042	588	0,03	200 Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, vencimiento 10/02/2029	163	0,01
1.540 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800 %, vencimiento 01/03/2050	1.127	0,05	760 Ford Motor Credit Co LLC, 5,113 %, vencimiento 03/05/2029	695	0,03
1.780 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, vencimiento 30/06/2027	1.757	0,08	1.120 Freeport-McMoRan Inc, 4,625 %, vencimiento 01/08/2030	1.035	0,05
700 Cheniere Energy Inc, 4,625 %, vencimiento 15/10/2028	650	0,03	675 Goldman Sachs Capital II, 5,730 %, Perpetuo *	547	0,03
1.300 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, vencimiento 31/01/2032	1.043	0,05	7.570 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, vencimiento 01/10/2037	8.069	0,38
6.095 Citigroup Inc, 8,125 %, vencimiento 15/07/2039	7.732	0,36	1.420 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, vencimiento 22/05/2045	1.318	0,06
25.265 Citigroup Inc, Serie P, 5,950 %, Perpetuo *	24.721	1,16	300 H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/12/2028	258	0,01
2.179 CommonSpirit Health, 4,350 %, vencimiento 01/11/2042	1.841	0,09	5.990 Hackensack Meridian Health Inc, 4,211 %, vencimiento 01/07/2048	5.118	0,24
1.960 CommonSpirit Health, 3,817 %, vencimiento 10/01/2049	1.483	0,07	150 Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 20/01/2026	140	0,01
330 CommScope Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 01/09/2029	269	0,01	610 HCA Inc, 5,375 %, vencimiento 01/02/2025	605	0,03
2.500 Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, vencimiento 15/01/2031	2.369	0,11	2.370 HCA Inc, 7,690 %, vencimiento 15/06/2025	2.464	0,12
3.290 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, vencimiento 01/06/2044	2.466	0,12	380 HCA Inc, 5,625 %, vencimiento 01/09/2028	376	0,02
5.110 CSC Funding LLC, 144A, 6,500 %, vencimiento 01/02/2029	4.337	0,20	1.610 HCA Inc, 3,500 %, vencimiento 01/09/2030	1.386	0,07
6.150 CSC Holdings LLC, 144A, 5,750 %, vencimiento 15/01/2030	3.529	0,17	4.401 HCA Inc, 7,500 %, vencimiento 15/11/2095	4.784	0,22
3.390 CSC Funding LLC, 144A, 4,125 %, vencimiento 01/12/2030	2.453	0,12	6.290 ILLFC E-Capital Trust I, 144A, 6,288 %, vencimiento 21/12/2065 *	4.324	0,20
3.640 CSC Holding LLC, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/11/2031	2.588	0,12	1.089 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,500 %, vencimiento 01/09/2039	1.107	0,05
690 CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 144A, 3,875 %, vencimiento 30/06/2028	587	0,03	400 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,550 %, vencimiento 15/09/2040	402	0,02
2.405 DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, vencimiento 03/11/2036	2.447	0,11	170 Kraft Heinz Foods Co, 6,750 %, vencimiento 15/03/2032	184	0,01
2.110 DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/09/2037	2.217	0,10	480 Kraft Heinz Foods Co, 6,875 %, vencimiento 26/01/2039	524	0,02
2.940 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, vencimiento 19/04/2023	2.930	0,14	120 Kraft Heinz Foods Co, 144A, 7,125 %, vencimiento 01/08/2039	133	0,01
3.916 Delta Air Lines Inc, 2,900 %, vencimiento 28/10/2024	3.730	0,18	120 Kraft Heinz Foods Co, 4,625 %, vencimiento 01/10/2039	106	0,01
5.060 Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, vencimiento 01/05/2025	5.167	0,24	60 Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, vencimiento 04/06/2042	55	–
2.640 Delta Air Lines Inc, 7,375 %, vencimiento 15/01/2026	2.719	0,13	1.180 Kraft Heinz Foods Co, 4,375 %, vencimiento 01/06/2046	964	0,05
2.768 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,500 %, vencimiento 20/10/2025	2.690	0,13	6.840 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, vencimiento 08/08/2024	6.586	0,31
324 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 4,500 %, vencimiento 20/10/2025	315	0,02	610 Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, vencimiento 25/06/2025	566	0,03
354 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 4,750 %, vencimiento 20/10/2028	337	0,02	1.670 Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, vencimiento 18/08/2026	1.529	0,07
3.370 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, vencimiento 20/10/2028	3.204	0,15	2.826 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 20/06/2027	2.829	0,13
5.940 Devon Energy Corp, 8,250 %, vencimiento 01/08/2023	5.983	0,28	1.490 MPLX LP, 5,500 %, vencimiento 15/02/2049	1.341	0,06
1.986 Devon Energy Corp, 5,850 %, vencimiento 15/12/2025	2.000	0,09	2.490 Northern Oil and Gas Inc, 144A, 8,125 %, vencimiento 01/03/2028	2.405	0,11
1.736 Devon Energy Corp, 5,250 %, vencimiento 15/10/2027	1.717	0,08	1.874 Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, vencimiento 07/01/2024	1.895	0,09
1.670 Devon Energy Corp, 5,875 %, vencimiento 15/06/2028	1.681	0,08	1.940 Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, vencimiento 15/04/2026	1.932	0,09
1.436 Devon Energy Corp, 4,500 %, vencimiento 15/01/2030	1.337	0,06	6.760 Occidental Petroleum Corp, 6,625 %, vencimiento 01/09/2030	6.956	0,33
1.690 Devon Energy Corp, 7,875 %, vencimiento 30/09/2031	1.912	0,09	20.070 Occidental Petroleum Corp, 6,125 %, vencimiento 01/01/2031	20.240	0,95
1.440 Devon Energy Corp, 7,950 %, vencimiento 15/04/2032	1.640	0,08	33.383 Occidental Petroleum Corp, cupón cero, vencimiento 10/10/2036	16.894	0,79
2.555 Devon Energy Corp, 5,000 %, vencimiento 15/06/2045	2.168	0,10	5.320 Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, vencimiento 15/03/2040	5.194	0,24
3.720 Dignity Health, 5,267 %, vencimiento 01/11/2064	3.475	0,16	11.725 Occidental Petroleum Corp, 4,500 %, vencimiento 15/07/2044	9.191	0,43
170 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, vencimiento 01/12/2026	143	0,01	17.150 Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, vencimiento 15/06/2045	13.624	0,64
90 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/12/2028	72	–	3.360 Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, vencimiento 15/03/2046	3.424	0,16
1.220 DISH DBS Corp, 5,125 %, vencimiento 01/06/2029	722	0,03	3.000 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, vencimiento 15/04/2046	2.305	0,11
1.530 Energy Transfer LP, 6,850 %, vencimiento 15/02/2040	1.513	0,07	2.360 Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, vencimiento 15/02/2047	1.773	0,08
1.540 Energy Transfer LP, 6,500 %, vencimiento 01/02/2042	1.538	0,07	14.270 Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, vencimiento 15/03/2048	10.946	0,51
2.135 Energy Transfer LP, 6,100 %, vencimiento 15/02/2042	1.987	0,09	890 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, vencimiento 08/01/2040	603	0,03
412 Energy Transfer LP, 5,400 %, vencimiento 01/10/2047	355	0,02	2.280 Plains All American Pipeline LP, Serie B, 8,974 %, Perpetuo *	2.120	0,10
410 Energy Transfer LP, 6,000 %, vencimiento 15/06/2048	378	0,02	2.180 Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp, 6,700 %, vencimiento 15/05/2036	2.174	0,10
			4.800 Range Resources Corp, 8,250 %, vencimiento 15/01/2029	4.931	0,23
			6.910 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/04/2040	5.667	0,27
			1.820 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 31/08/2026	1.674	0,08
			5.650 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,375 %, vencimiento 15/07/2027	4.972	0,23
			670 Southwestern Energy Co, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	576	0,03
			2.262 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, vencimiento 20/09/2025	2.273	0,11

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			12.540 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 6,125 %, vencimiento 15/06/2033		
Estados Unidos: (continuación)			10.887		
2.890 Sprint Capital Corp, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	3.443	0,16	21.594		
210 Sprint LLC, 7,875 %, vencimiento 15/09/2023	212	0,01	República Dominicana: 0,35 % (28 de febrero de 2022: 0,20 %)		
2.530 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500 %, vencimiento 01/03/2030	2.400	0,11	9.920 Bono Internacional del Estado de República Dominicana, 144A, 5,875 %, vencimiento 30/01/2060		
360 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, vencimiento 01/02/2031	327	0,02	7.485		
280 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000 %, vencimiento 15/01/2032	238	0,01	Egipto: 0,24 % (28 de febrero de 2022: 0,34 %)		
11.910 The Vanguard Group Inc, 3,050 %, vencimiento 22/08/2050 ^{†∞}	7.808	0,37	EGP 22.000 Bono del Estado de Egipto, Serie 7YR, 18,400 %, vencimiento 30/05/2024		
1.300 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, vencimiento 01/07/2038	1.304	0,06	5.020 Bono Internacional del Estado de Israel, 5,250 %, vencimiento 06/10/2025		
120 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/02/2026	109	0,01	4.353		
2.100 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, vencimiento 15/02/2029	1.788	0,08	5.042		
90 T-Mobile USA Inc, 3,375 %, vencimiento 15/04/2029	80	–	India: 5,07 % (28 de febrero de 2022: 3,57 %)		
200 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, vencimiento 15/04/2031	173	0,01	INR 500.000 India Government Bond, 7,160 %, vencimiento 20/05/2023		
5.160 Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, cupón cero, con vencimiento el 15/02/2024	4.810	0,23	INR 1.200.000 India Government Bond, 8,830 %, vencimiento 25/11/2023		
2.100 Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, cupón cero, con vencimiento el 15/02/2038	686	0,03	INR 900.000 India Government Bond, 6,180 %, vencimiento 04/11/2024		
9.590 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, vencimiento 15/04/2026	9.035	0,42	INR 1.000.000 India Government Bond, 5,630 %, vencimiento 12/04/2026		
3.730 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/04/2029	3.310	0,16	INR 1.480.000 India Government Bond, 8,150 %, vencimiento 24/11/2026		
340 United Rentals North America Inc, 3,875 %, vencimiento 15/02/2031	291	0,01	INR 300.000 India Government Bond, 7,170 %, vencimiento 08/01/2028		
6.730 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, vencimiento 15/03/2052	5.280	0,25	INR 1.300.000 India Government Bond, 7,590 %, vencimiento 20/03/2029		
8.430 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,391 %, vencimiento 15/03/2062	6.583	0,31	INR 1.500.000 India Government Bond, 5,790 %, vencimiento 11/05/2030		
3.926 Wells Fargo & Co, Serie U, 5,875 %, Perpetuo *	3.904	0,18	INR 1.000.000 India Government Bond, 6,190 %, vencimiento 16/09/2034		
3.490 Universidad Wesleyana, 4,781 %, vencimiento 01/07/2116	2.876	0,14	108.108		
4.630 Western Midstream Operating LP, 3,950 %, vencimiento 01/06/2025	4.403	0,21	Indonesia: 7,79 % (28 de febrero de 2022: 8,89 %)		
765 Western Midstream Operating LP, 4,650 %, vencimiento 01/07/2026	728	0,03	IDR 18.941.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR56, 8,375 %, vencimiento 15/09/2026		
5.100 Western Midstream Operating LP, 4,500 %, vencimiento 01/03/2028	4.722	0,22	IDR 594.673.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR78, 8,250 %, vencimiento 15/05/2029		
5.274 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, vencimiento 01/04/2044	4.459	0,21	IDR 500.248.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR87, 6,500 %, vencimiento 15/02/2031		
3.370 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, vencimiento 01/03/2048	2.785	0,13	IDR 342.236.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR96, 7,000 %, vencimiento 15/02/2033		
6.980 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, vencimiento 15/08/2048	5.855	0,27	IDR 473.554.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR68, 8,375 %, vencimiento 15/03/2034		
1.330 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, vencimiento 01/02/2050	1.088	0,05	IDR 276.928.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR72, 8,250 %, vencimiento 15/05/2036		
130 Williams Cos Inc/The, 3,750 %, vencimiento 15/06/2027	122	0,01	IDR 75.986.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR92, 7,125 %, vencimiento 15/06/2042		
5.390 Williams Cos Inc/The, Serie A, 7,500 %, vencimiento 15/01/2031	5.946	0,28	IDR 120.448.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR76, 7,375 %, vencimiento 15/05/2048		
3.400 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	4.044	0,19	166.052		
2.920 Williams Cos Inc/The, 6,300 %, vencimiento 15/04/2040	3.001	0,14	Kenia — 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
665 Williams Cos Inc/The, 5,100 %, vencimiento 15/09/2045	586	0,03	5.370 Bono Internacional del Estado de la República de Kenia, 7,250 %, vencimiento 28/02/2028		
3.070 Willis-Knighton Medical Center, serie 2018, 4,813 %, vencimiento 01/09/2048	2.826	0,13	4.687		
7.313 XPO CNW Inc, 6,700 %, vencimiento 01/05/2034	6.693	0,31	México: 5,39 % (28 de febrero de 2022: 9,05 %)		
98 XPO Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento 01/05/2025	98	–	MXN 1.684.964 Bonos Mexicanos, Serie M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042		
	574.246	26,93	MXN 749.190 Bonos Mexicanos, Serie M, 8,000 %, vencimiento 07/11/2047		
Zambia: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			114.924		
220 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/10/2027	207	0,01	5,39		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 964.308 \$)	859.465	40,30	Nigeria: 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Bonos y obligaciones del Estado: 40,57 % (28 de febrero de 2022: 35,29 %)			3.640 Bono Internacional del Estado de Nigeria, 6,125 %, vencimiento 28/09/2028		
Angola: 0,17 % (28 de febrero de 2022 0,00 %)			2.899		
2.400 Bono Internacional del Estado de Angola, 8,250 %, vencimiento 09/05/2028	2.219	0,11	Polonia: 2,62 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
1.450 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,750 %, vencimiento 14/04/2032	1.308	0,06	PLN 366.080 Republic of Poland Government Bond, Serie O432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032		
	3.527	0,17	55.983		
Australia: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 1,75 %)			Rusia: 0,25 % (28 de febrero de 2022: 4,39 %)		
AUD 28.730 Bono del Estado de Australia, Serie 150, 3,000 %, vencimiento 21/03/2047	15.845	0,74	RUB 354.791 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 03/02/2027 ^{†γ}		
Brasil: 1,07 % (28 de febrero de 2022: 2,74 %)			RUB 1.685.880 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 23/05/2029 ^{†γ}		
BRL 41.530 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento 01/01/2027	7.263	0,34	RUB 287.190 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 10/04/2030 ^{†γ}		
BRL 96.647 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento 01/01/2031	15.624	0,73	RUB 4.428.300 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 10/05/2034 ^{†γ}		
	22.887	1,07	RUB 1.407.660 Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 16/03/2039 ^{†γ}		
Costa de Marfil: 1,01 % (28 de febrero de 2022: 0,59 %)			5.439		
EUR 4.010 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 4,875 %, vencimiento 30/01/2032	3.258	0,15	2,25		
EUR 4.020 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 4,875 %, vencimiento 30/01/2032	3.266	0,15	Sudáfrica: 1,46 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
621 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 5,750 %, vencimiento 31/12/2032	568	0,03	ZAR 600.250 Bonos del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 209, 6,250 %, vencimiento 31/03/2036		
4.164 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 6,125 %, vencimiento 15/06/2033	3.615	0,17	ZAR 271.600 Bonos del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R214, 6,500 %, vencimiento 28/02/2041		
			9.319		
			31.036		
			Estados Unidos: 14,05 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)		
			1.820 Morongo Band of Mission Indians/The, 144A, 7,000 %, vencimiento 01/10/2039		
			2.330 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 30/09/2027		
			152.400 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 31/01/2028		
			8.690 United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, vencimiento 31/07/2029		
			2.220 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, vencimiento 31/08/2029		
			35.470 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 31/10/2029		
			500 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/08/2049		
			1.952		
			2.318		
			147.781		
			7.970		
			2.097		
			35.266		
			359		
			0,09		
			0,11		
			6,93		
			0,37		
			0,10		
			1,65		
			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 Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Opciones suscritas – (continuación)					
– Futuro de divisas del yen japonés Abril de 2023 Call 76,00, vencimiento 06/04/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(267)	(0,01)	(22.420) USD Put/BRL Call 5,00, vencimiento 22/03/2023 – Morgan Stanley	(48)	–
– Futuro de divisas del yen japonés Marzo de 2023 Call 77,00, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(2)	–	(22.237) USD Put/BRL Call 5,2918, vencimiento 03/03/2023 – Morgan Stanley	(293)	(0,01)
– Futuro de divisas del yen japonés Marzo de 2023 Call 78,00, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(2)	–	(22.630) USD Put/BRL Call 5,3073, vencimiento 16/05/2023 – Morgan Stanley	(731)	(0,03)
– Futuro de divisas del yen japonés Marzo de 2023 Call 79,00, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(2)	–	(22.380) USD Put/BRL Call 5,3682, vencimiento 04/06/2023 – Morgan Stanley	(763)	(0,04)
– Futuro de divisas del yen japonés Marzo de 2023 Call 80,00, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(1)	–	(22.654) USD Put/MXN Call 19,25, vencimiento 03/07/2023 – Morgan Stanley	(1.117)	(0,05)
(1) Futuro de divisas del yen japonés Marzo de 2023 Put 77,00, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(5.015)	(0,24)	Total de opciones suscritas (coste 75.861 \$)	(46.352)	(2,17)
– Futuro de divisas del yen japonés Marzo de 2023 Put 77,50, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(1.175)	(0,06)	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,03 %) (28 febrero de 2022: (0,40 %))		
(4) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 112,50, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(2.408)	(0,11)	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(520)	(0,03)
(6) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 113,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(2.203)	(0,10)	Swaps sobre índices – (0,92 %) (28 febrero de 2022: (0,04 %))		
(2) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 113,50, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(614)	(0,03)	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(19.599)	(0,92)
– EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 114,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(39)	–	Swaps de tasas de interés: (1,07 %) (28 febrero de 2022: (4,88 %))		
(1) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 114,50, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(169)	(0,01)	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(22.883)	(1,07)
(3) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 115,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(209)	(0,01)	Contratos de divisas a plazo: 2,05 % (28 febrero de 2022: (2,35 %))		
(4) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 116,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(113)	(0,01)	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(43.616)	(2,05)
(1) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 117,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(13)	–	Futuros: (2,21 %) (28 febrero de 2022: (5,69 %))		
(2) EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 113,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(3.127)	(0,15)	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(47.194)	(2,21)
– EE. UU. a 10 años Abril 2023 Call 115,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(1.567)	(0,07)	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(180.164)	(8,45)
(1) EE. UU. a 10 años Junio 2023 Call 115,00, vencimiento 26/05/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(409)	(0,02)	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.939.007	90,92
(1) EE. UU. 10 años W1 Marzo 2023 Call 112,00, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(114)	(0,01)	Excedente de otros activos respecto a los pasivos	193.494	9,08
– EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 107,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(227)	(0,01)	Total patrimonio neto	2.132.501 \$	100,00
(3) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 107,75, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(1.162)	(0,05)			
(1) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 108,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(299)	(0,01)	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
(1) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 108,50, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(79)	–	144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 325.464.000 USD o el 15,25 % del patrimonio neto.		
(2) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 109,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(214)	(0,01)	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
(3) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 109,50, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(127)	(0,01)	† Poca liquidez al final o después del ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023.		
(1) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 109,75, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(44)	–	∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.		
(3) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 110,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(70)	–	ε El valor se encuentra en mora al final o después el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (ya sea capital o interés).		
(1) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 110,50, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(21)	–	≠ El valor se mantiene (en su totalidad o en parte) comprometido como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2023.		
(1) EE. UU. a 5 años Abril 2023 Call 108,25, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(1.597)	(0,07)	γ El valor ya no acumula ingresos durante o después del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 debido a la incertidumbre de los pagos de intereses.		
(1) Bono EE. UU. Abril 2023 Call 128,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(476)	(0,02)			
(1) Bono EE. UU. Abril 2023 Call 130,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(330)	(0,02)	ABREVIATURAS:		
(1) Bono EE. UU. Abril 2023 Call 132,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(141)	(0,01)	Perpetuo – un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.		
– Bono EE. UU. Abril 2023 Call 134,00, vencimiento 24/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	(13)	–	REMIC – cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.		
(22.237) USD Call/BRL Put 5,2918, vencimiento 03/03/2023 – Morgan Stanley	(24)	–	AUD – dólar australiano		
(22.630) USD Call/BRL Put 5,3073, vencimiento 16/05/2023 – Morgan Stanley	(691)	(0,03)	BRL – real brasileño		
(22.380) USD Call/BRL Put 5,3682, vencimiento 04/06/2023 – Morgan Stanley	(318)	(0,02)	EGP – libra egipcia		
(22.750) USD Call/KRW Put 236,00, vencimiento 03/03/2023 – Morgan Stanley	(1.465)	(0,07)	EUR – euro		
(22.750) USD Call/KRW Put 244,00, vencimiento 05/04/2023 – Morgan Stanley	(1.305)	(0,06)	GBP – libra esterlina		
(22.360) USD Put/AUD Call 0,6990, vencimiento 30/03/2023 – Morgan Stanley	(57)	–	IDR – rupia indonesia		
			INR – rupia india		
			MXN – peso mexicano		
			PLN – zloty polaco		
			RUB – rublo ruso		
			ZAR – rand sudafricano		
			Análisis del total de activos		
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		74,64
			Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado		1,70
			Planes de inversión colectiva		0,75
			Instrumentos financieros derivados		8,21
			Otros activos		14,70
			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 Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 % – Vender	20 dic. 2027	6.091	\$ 96
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 % – Venta	20 dic. 2027	544.283	5.666
Bank of America Merrill Lynch	Teva Pharmaceutical Industries Ltd, 1,000 % – Venta	20 jun. 2026	12.479	(520)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 [en miles]: 11.462 \$)				\$ 5.762
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 [en miles]: (16.749) \$)				(520)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 [en miles]: (5.287) \$)				\$ 5.242

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD SOFR CETIP, Receive Fixed 3,550 %	01 mar. 2025	2.219.704	\$ (18.619)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 11,993 %	04 ene. 2027	496.488	(2.387)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIE Banxico, Receive Fixed 9,260 %	25 oct. 2032	1.009.497	1.018
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,150 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 may. 2048	44.912	1.567
BNP Paribas	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 12,610 %	02 ene. 2029	679.541	(1.794)
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 12,893 %	02 ene. 2029	73.048	(83)
Apreciación latente de swaps de tasas de interés (28 de febrero de 2022 [en miles]: 152.352 \$)				\$ 2.585
Depreciación latente de swaps de tasas de interés (28 de febrero de 2022 [en miles]: (204.363) \$)				(22.883)
Depreciación neta de swaps de tasas de interés (28 de febrero de 2022 [en miles]: (52.011) \$)				\$ (20.298)

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 Fixed 1,130 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2028	143.464	\$ 19.396
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,220 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2028	213.642	27.954
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2047	26.146	7.901
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2047	32.688	9.258
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,000 %, Receive Floating USD Sofr Compound	18 mar. 2032	35.169	4.463
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,500 %, Receive Floating USD Sofr Compound	21 abr. 2052	111.770	15.781
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,510 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2048	12.230	1.747
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,600 %, Receive Floating USD Sofr OIS Compound	15 feb. 2048	227.407	29.105
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,620 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2048	34.210	4.265
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,850 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2029	61.775	3.286
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,220 %, Receive Floating USD Sofr OIS Compound	15 may. 2032	420.344	14.456
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,250 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 sep. 2029	23.847	724
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,270 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 abr. 2029	296.533	9.184
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,850 %, Receive Floating USD Sofr OIS Compound	30 jun. 2029	97.359	(135)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD SOFR CETIP, Receive Fixed 1,396 %	13 oct. 2025	582.851	(12.143)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD SOFR CETIP, Receive Fixed 3,400 %	21 jun. 2025	826.407	(4.766)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD SOFR CETIP, Receive Fixed 4,600 %	04 jun. 2024	354.373	(2.555)
Apreciación latente de índice de swaps (28 de febrero de 2022 [en miles]: 58.980 \$)				\$ 147.520
Depreciación latente de índice de swaps (28 de febrero de 2022 [en miles]: (1.721) \$)				(19.599)
Apreciación neta de índice de swaps (28 de febrero de 2022 [en miles]: 57.259 \$)				\$ 127.921

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)
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	44.109	Venta BRL	228.318 \$ 500
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	228.318	Venta USD	44.880 (1.269)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	4.598	Venta AUD	6.638 129
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	6.225	Venta CHF	5.758 102
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	189	Venta CNH	1.299 1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	76.495	Venta EUR	71.462 842
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	517	Venta EUR	489 (2)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.288	Venta GBP	1.076 (9)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	3.509	Venta GBP	2.900 17
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2.678	Venta JPY	356.964 51
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	10	Venta NOK	102 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.116	Venta NOK	11.468 10
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	52	Venta PLN	233 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	88	Venta SEK	920 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	50	Venta SEK	530 –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2.555	Venta SGD	3.410 25
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta SGD	– –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CHF	25.527	Venta USD	27.823 (672)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	710	Venta USD	749 2
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	27.699	Venta USD	4084 (95)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	7.513.435	Venta USD	57.397 (2.090)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (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)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	808.639	Venta	USD	869.211	\$ (13.093)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	65.186	Venta	USD	45.331	(1.441)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	25	Venta	USD	2	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	74.379	Venta	USD	7.235	(65)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	8	Venta	USD	–	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	16.272	Venta	USD	1.541	14
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	5199	Venta	USD	1.174	(6)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	72.596	Venta	USD	87.732	(387)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	4	Venta	USD	2	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	47	Venta	USD	55	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	56.688	Venta	USD	42.783	(727)
04 abr. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	450	Venta	BRL	2.355	3
04 abr. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	203.020	Venta	USD	38.954	(443)
18 abr. 2023	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	47.299	Venta	TWD	1.437.902	(139)
18 abr. 2023	Bank of America Merrill Lynch	Compra	KRW	27.950.786	Venta	USD	21.960	(757)
18 abr. 2023	Bank of America Merrill Lynch	Compra	CNH	217.661	Venta	USD	32.390	(967)
18 abr. 2023	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	9.238	Venta	ZAR	168.753	89
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra	USD	77.685	Venta	EUR	71.702	1.622
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra	EUR	53.800	Venta	USD	58.444	(1.371)
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra	USD	22.443	Venta	ZAR	410.453	188
18 abr. 2023	Citi	Compra	USD	12.852	Venta	EUR	11.800	334
18 abr. 2023	Citi	Compra	USD	9.200	Venta	JPY	1.183.000	450
18 abr. 2023	Citi	Compra	JPY	750.000	Venta	USD	5880	(332)
18 abr. 2023	Citi	Compra	EUR	27.700	Venta	USD	29.927	(542)
18 abr. 2023	Citi	Compra	GBP	1.900	Venta	USD	2.302	(14)
18 abr. 2023	Citi	Compra	AUD	28.500	Venta	USD	20.258	(1.047)
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	289.517	Venta	JPY	37.849.029	9.550
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	107.152	Venta	MXN	2.120.970	(7.668)
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	ZAR	593.428	Venta	USD	34.646	(2.470)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	21.043	Venta	BRL	109.222	369
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	213.644	Venta	CNH	1.463.389	2.380
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	20.222	Venta	COP	98.621.820	129
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	100.560	Venta	IDR	1.571.371.091	(2.375)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	88.349	Venta	INR	7.358.629	(362)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	22.721	Venta	KRW	27.950.786	1.517
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	SGD	45.121	Venta	USD	33.776	(271)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	CAD	51.338	Venta	USD	38.440	(797)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	CNH	1.089.996	Venta	USD	161.049	(3.691)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	IDR	142.957.783	Venta	USD	9.190	174
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	INR	1.081.792	Venta	USD	13.079	(37)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	BRL	175.606	Venta	USD	32.788	452
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	27.764	Venta	AUD	39.819	922
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	33.157	Venta	EUR	31.219	39
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	60.865	Venta	GBP	49.830	871
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	65.320	Venta	PLN	291.145	101
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	PLN	49.302	Venta	USD	11.005	39
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	MYR	49.444	Venta	USD	11.383	(337)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK	36.790	Venta	USD	3.692	(140)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	GBP	6.674	Venta	USD	8.025	10
20 sep. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	4.667	Venta	RUB	338.380	572
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [en miles]: 112.006 \$)								\$ 21.504
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [en miles]: (98.156) \$)								(43.616)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [en miles]: 13.850 \$)								\$ (22.112)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	(494)	\$ (117.016)	\$ 970
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	(2.262)	(543.898)	2.559
Índice SOFR de 3 meses Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	504	119.228	(2.446)
Índice SOFR de 3 meses Septiembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	4.122	974.801	(6.826)
Euro\$ de 90 días Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(2.098)	(497.895)	(57)
Dólar australiano Marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	1.618	109.013	(2.436)
Libra esterlina Marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	520	39.185	(1.054)
Dólar canadiense Marzo de 2023	Bank of America Merrill Lynch	167	12.255	(105)
Euribor 3 Meses Diciembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	2.418	614.476	(5.930)
Euro-FX Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	504	66.730	(1.936)
Euro-Bund Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	75	10.467	(45)
Euro-Bund Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	698	98.124	(3.398)
Fondo Federal de 30 días Febrero 2023	Bank of America Merrill Lynch	(1.147)	(456.100)	(62)
Japan 10 Year Bond (OSE) Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(594)	(639.787)	3.317
Yen Japonés Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	3665	337.134	(12.180)
Long Gilt Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	264	31.743	(157)
Peso Mexicano Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	4.030	109.737	5.766
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	27.440	3.063.848	(892)
U.S. 10 Year Ultra Note Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(16.192)	(1.897.500)	(2.376)
U.S. 2 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(13.633)	(2.777.404)	7.855
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(6.378)	(682.795)	(1.106)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	14.483	1.813.543	(1.793)
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	3.516	474.880	(4.395)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: 213.705 \$)				\$ 20.467
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: (237.864) \$)				(47.194)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: (24.159) \$)				\$ (26.727)

[^] 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 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto		
Valores garantizados por activos: 14,21 % (28 de febrero de 2022: 9,77 %)							
69	ABFC 2003-OPT1 Trust, Serie 2003 OPT1, Clase A3, 5,297 %, vencimiento 25/04/2033 *	64	0,02	77	National Collegiate Student Loan Trust 2006-1, Serie 2006 1, Clase A5, 4,967 %, vencimiento 25/03/2033 *	72	0,03
1.274	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie 2005-HE3, Serie 2005 HE3, Clase M4, 5,562 %, vencimiento 25/05/2035 *	1.137	0,41	790	National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase B, 4,977 %, vencimiento 26/01/2032 *	615	0,22
669	Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cfts Ser 2005-4, Serie 2005 4, Clase M2, 5,322 %, vencimiento 25/10/2035 *	621	0,23	839	National Collegiate Student Loan Trust 2007-2, Serie 2007 2, Clase A4, 4,907 %, vencimiento 25/01/2033 *	776	0,28
950	AGL CLO 12 Ltd, Serie 2021 12A, Clase D, 144A, 7,658 %, vencimiento 20/07/2034 *	893	0,33	1.302	National Collegiate V Conmutation Trust, Serie 2007 33A6, Clase 1O, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/03/2038 *	339	0,12
400	Ammc Clo 20 Ltd, Serie 2017 20A, Clase E, 144A, 10,602 %, vencimiento 17/04/2029 *	385	0,14	2.291	National Collegiate VI 2007-4 Fideicomiso de conmutación Clase A-3L, Serie 2007 4VI, Clase O, 144A, 5,356 %, vencimiento 29/03/2038 **	448	0,16
450	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd, Serie 2014 3RA, Clase E, 144A, 10,302 %, vencimiento 28/01/2031 *	388	0,14	1.000	Ocean Trails CLO V, serie 2014 5A, clase DRR, 144A, 8,265 %, vencimiento 13/10/2031 *	854	0,31
480	Bain Capital Credit CLO 2022-2 Ltd, Serie 2022 2A, Clase D1, 144A, 8,303 %, vencimiento 22/04/2035 *	443	0,16	650	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 35 Ltd, Serie 2018 1A, Clase C, 144A, 7,408 %, vencimiento 20/01/2031 *	588	0,21
660	Bain Capital Credit CLO 2023-1 Ltd, Serie 2023 1A, Clase AN, 144A, 0,000 %, vencimiento 16/04/2036 *	660	0,24	940	Option One Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase M4, 5,547 %, vencimiento 25/08/2035 *	748	0,27
1.380	Ballyrock CLO 19 Ltd, serie 2022 19A, clase D, 144A, 11,749 %, vencimiento 20/04/2035 *	1.264	0,46	267	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Clase 1A1, 5,866 %, vencimiento 25/01/2037	217	0,08
1.225	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, serie 2018 1A, clase C, 144A, 7,958 %, vencimiento 20/04/2031 *	1.168	0,43	546	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Clase 2A1, 5,866 %, vencimiento 25/01/2037	458	0,17
720	Barings CLO Ltd 2016-II, Serie 2016 2A, Clase ER2, 144A, 11,308 %, vencimiento 20/01/2032 *	663	0,24	678	RAMP Serie 2006-NC3 Trust, Serie 2006 NC3, Clase M1, 5,127 %, vencimiento 25/03/2036 *	654	0,24
500	Black Diamond Clo 2019-2 Ltd, Serie 2019 2A, Clase A1A, 144A, 6,245 %, vencimiento 23/07/2032 *	492	0,18	80	RBSP Resecuritization Trust 2010-4, Serie 2010 4, Clase G2, 144A, 5,825 %, vencimiento 26/02/2036	77	0,03
441	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, Serie 2016 1A, Clase AA, 144A, 2,487 %, vencimiento 16/12/2041	406	0,15	1.320	Saranac CLO III Ltd, Serie 2014 3A, Clase DR, 144A, 8,003 %, vencimiento 22/06/2030 *	1.178	0,43
1.000	BlueMountain CLO XXII Ltd, serie 2018 22A, clase A1, 144A, 5,872 %, vencimiento 15/07/2031 *	991	0,36	320	SMB Private Education Loan Trust 2015-C, Serie 2015 C, Clase C, 144A, 4,500 %, vencimiento 17/09/2046	296	0,11
720	CarVal CLO VII-C Ltd, Serie 2023 1A, Clase A1, 144A, 6,883 %, vencimiento 20/01/2035 *	721	0,26	858	Structured Asset Investment Loan Trust 2004-2, Serie 2004 2, Clase A4, 5,322 %, vencimiento 25/03/2034 *	811	0,29
255	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2004-B, Serie 2004 B, Clase 2A, 4,808 %, vencimiento 15/02/2029 *	227	0,08	1.170	Sunrun Athena Issuer 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Clase A, 144A, 5,310 %, vencimiento 30/04/2049	1.111	0,40
19	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2005-D, Serie 2005 D, Clase 2A, 4,778 %, vencimiento 15/11/2035 *	18	0,01	540	Symphony CLO 37 Ltd, Serie 2022 37A, Clase A1A, 144A, 6,546 %, vencimiento 20/10/2034 *	541	0,20
698	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Serie 2018 2, Clase B, 144A, 4,250 %, vencimiento 20/12/2038	642	0,23	500	Venture XVII CLO Ltd, Serie 2014 17A, Clase ERR, 144A, 10,532 %, vencimiento 15/04/2027 *	426	0,16
531	Educational Funding Co LLC/The, Serie 2006 1A, Clase A3, 144A, 5,168 %, vencimiento 25/04/2033 *	370	0,13	750	Voya CLO 2016-3 Ltd, serie 2016 3A, clase A1R, 144A, 5,985 %, vencimiento 18/10/2031 *	745	0,27
660	Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase M4, 5,547 %, vencimiento 25/11/2035 *	604	0,22	1.000	Voya CLO 2017-1 Ltd, Serie 2017 1A, Clase C, 144A, 8,122 %, vencimiento 17/04/2030 *	923	0,34
78	First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Serie 2003 FF4, Clase M1, 6,366 %, vencimiento 25/10/2033 *	74	0,03	200	VOYA CLO 2017-2, serie 2017 2A, clase D, 144A, 10,812 %, vencimiento 07/06/2030 *	173	0,06
1.131	FOCUS Brands Funding LLC, Serie 2017 1A, Clase A2II, 144A, 5,093 %, vencimiento 30/04/2047	1.026	0,37	660	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust, Serie 2007 HE4, Clase 1A, 4,787 %, vencimiento 25/07/2047 *	477	0,17
540	F5 Rialto 2022-FL6 Issuer LLC, Serie 2022 FL6, Clase A, 144A, 7,144 %, vencimiento 17/08/2037 *	541	0,20	600	Wellfleet CLO 2017-3 Ltd, serie 2017 3A, clase C, 144A, 7,542 %, vencimiento 17/01/2031 *	522	0,19
1.000	Golub Capital Partners CLO 21M Ltd, Serie 2014 21A, Clase CR, 144A, 7,268 %, vencimiento 25/01/2031 *	961	0,35	Total de valores garantizados por activos (coste 41.801 \$)		39.064	14,21
1.000	Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, Serie 2021 53A, Clase E, 144A, 11,508 %, vencimiento 20/07/2034 *	908	0,33	Bonos hipotecarios: 12,42 % (28 de febrero de 2022: 10,09 %)			
139	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, serie 2021 4GS, clase A, 144A, 1,930 %, vencimiento 20/07/2048	106	0,04	286	Alternative Loan Trust 2007-4CB, Serie 2007 4CB, Clase 1A5, 5,750 %, vencimiento 25/04/2037	241	0,09
250	Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Clase E, 144A, 9,742 %, vencimiento 15/04/2031 *	210	0,08	202	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Clase AJA, 144A, 5,648 %, vencimiento 10/08/2045 *	52	0,02
1.000	Grippen Park CLO Ltd, serie 2017 1A, clase D, 144A, 8,108 %, vencimiento 20/01/2030 *	939	0,34	577	Banc of America Funding Corp, Serie 2015 R3, Clase 1A2, 144A, 1,895 %, vencimiento 27/03/2036 *	469	0,17
1.372	Hardee's Funding LLC, Serie 2020 1A, Clase A2, 144A, 3,981 %, vencimiento 20/12/2050	1.191	0,43	780	BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Clase A4, 3,175 %, vencimiento 15/09/2060	715	0,26
1.400	Harriman Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Clase ER, 144A, 11,208 %, vencimiento 20/04/2034 *	1.239	0,45	140	BBCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Clase D, 144A, 4,563 %, vencimiento 10/08/2033 *	122	0,04
145	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Clase C, 144A, 6,290 %, vencimiento 16/06/2036 *	136	0,05	840	BBSG 2016-MRP Mortgage Trust, Serie 2016 MRP, Clase A, 144A, 3,275 %, vencimiento 05/06/2036	669	0,24
170	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Clase D, 144A, 6,940 %, vencimiento 16/06/2036 *	160	0,06	510	BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Clase C, 144A, 6,488 %, vencimiento 15/07/2035 *	491	0,18
584	Home Equity Asset Trust 2006-4, Serie 2006 4, Clase 2A4, 5,177 %, vencimiento 25/08/2036 *	570	0,21	520	BX Trust 2021-VIEW, Serie 2021 VIEW, Clase C, 144A, 6,938 %, vencimiento 15/06/2036 *	491	0,18
750	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-C, Serie 2005 C, Clase M2, 5,367 %, vencimiento 25/10/2035 *	730	0,27	784	BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Clase A, 144A, 5,578 %, vencimiento 15/02/2038 *	775	0,28
500	LCM XXII Ltd 22A, Clase DR, 144A, 10,308 %, vencimiento 20/10/2028 *	424	0,15	480	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Clase A3, 3,203 %, vencimiento 15/09/2050	441	0,16
244	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase M4, 5,892 %, vencimiento 25/02/2035 *	236	0,09	11.117	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Clase XA, 0,871 %, vencimiento 15/09/2050 *	337	0,12
1.000	Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Clase ER, 144A, 10,472 %, vencimiento 15/10/2031 *	912	0,33	383	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5, Serie 2018 C5, Clase A3, 3,963 %, vencimiento 10/06/2051	355	0,13
1.270	Marble Point CLO XIV Ltd, Serie 2018 2A, Clase D, 144A, 8,338 %, vencimiento 20/01/2032 *	1.101	0,40	710	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Serie 2015 DC1, Clase C, 4,297 %, vencimiento 10/02/2048 *	624	0,23
548	Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, Serie 2007 HE2, Clase A1, 5,767 %, vencimiento 25/08/2037 *	458	0,17	360	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase 1B1, 144A, 8,017 %, vencimiento 25/10/2039 *	358	0,13
331	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, Serie 2018 1A, Clase CERT, 144A, 0,000 %, vencimiento 22/06/2043 ∞	202	0,07	670	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1M2, 144A, 6,034 %, vencimiento 25/10/2041 *	655	0,24
1.336	Mosaic Solar Loan Trust 2022-1, Serie 2022 1A, Clase B, 144A, 3,160 %, vencimiento 20/01/2053	1.109	0,40	190	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Clase 1B1, 144A, 7,234 %, vencimiento 25/12/2041 *	178	0,07
710	National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Clase AR15, 0,000 %, vencimiento 01/06/2045	105	0,04	700	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M2, 144A, 7,584 %, vencimiento 25/03/2042 *	708	0,26
630	National Collegiate Student Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase B, 4,997 %, vencimiento 26/03/2035 *	520	0,19	940	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust, Serie 2016 C5, A5, 3,757 %, vencimiento 15/11/2048	895	0,33
				330	CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust, Serie 2017 C8, Clase C, 4,287 %, vencimiento 15/06/2050 *	282	0,10
				1.480	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Clase F, 144A, 4,373 %, vencimiento 15/09/2037	788	0,29

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto			
Bonos hipotecarios (continuación)								
630	CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase G, 144A, 8,938 %, vencimiento 15/07/2032 *	592	0,22	370	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Clase E, 144A, 8,988 %, vencimiento 15/11/2027 *†	1	–	
618	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Clase 1A1B, 4,731 %, vencimiento 19/04/2047 *	503	0,18	853	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Clase D, 144A, 6,872 %, vencimiento 11/11/2034 *	837	0,30	
700	Eagle RE 2020-1 Ltd, serie 2020 1, clase M1C, 144A, 6,417 %, vencimiento 25/01/2030 *	697	0,25	834	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Clase E, 144A, 8,052 %, vencimiento 11/11/2034 *	810	0,29	
790	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Clase 1B1, 8,217 %, vencimiento 25/01/2030 *	823	0,30	891	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Clase F, 144A, 8,824 %, vencimiento 11/11/2034 *	854	0,31	
630	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Clase 1B1, 8,617 %, vencimiento 25/05/2031 *	669	0,24	63	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Serie 2007-C33, Serie 2007 C33, Clase AJ, 5,871 %, vencimiento 15/02/2051 *	56	0,02	
950	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Clase 1B1, 8,167 %, vencimiento 25/07/2031 *	991	0,36	105	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series2005-AR17 Trust, Serie 2005 AR17, Clase A1C3, 5,577 %, vencimiento 25/12/2045 *	67	0,02	
2.500	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ±	2.409	0,88	2.326	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR2 Trust, Serie 2005 AR2, Clase B1, 5,412 %, vencimiento 25/01/2045 *	1.865	0,68	
100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	98	0,04	326	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR13 Trust, Serie 2006 AR13, Clase 2A, 4,293 %, vencimiento 25/10/2046 *	291	0,11	
520	Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Clase B1, 144A, 6,917 %, vencimiento 25/01/2050 *	508	0,18	130	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR3 Trust, Serie 2006 AR3, Clase A1B, 3,793 %, vencimiento 25/02/2046 *	114	0,04	
500	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5, Serie 2020 DNA5, Clase B1, 144A, 9,284 %, vencimiento 25/10/2050 *	527	0,19	743	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38, Serie 2017 C38, Clase A4, 3,190 %, vencimiento 15/07/2050	681	0,25	
680	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, Serie 2020 DNA6, Clase B1, 144A, 7,484 %, vencimiento 25/12/2050 *	663	0,24	Total de bonos hipotecarios (coste 38.274 \$)	34.158	12,42		
570	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Clase B1, 144A, 7,534 %, vencimiento 25/01/2034 *	540	0,20	Bonos y obligaciones corporativos: 59,17 % (28 de febrero de 2022: 52,04 %)				
450	Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA2, Serie 2018 DNA2, Clase B1, 144A, 8,317 %, vencimiento 25/12/2030 *	467	0,17	Argentina: 0,35 % (28 de febrero de 2022: 0,55 %)				
164	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 SPI1, Clase B, 144A, 4,117 %, vencimiento 25/09/2047 *	89	0,03	410	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, vencimiento 02/05/2025	385	0,14	
380	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2021 DNA2, Clase M2, 144A, 6,784 %, vencimiento 25/08/2033 *	381	0,14	290	YPF SA, 144A, 8,500 %, vencimiento 28/07/2025	260	0,09	
462	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Clase C, 144A, 8,838 %, vencimiento 15/09/2031 *	200	0,07	420	YPF SA, 144A, 6,950 %, vencimiento 21/07/2027	329	0,12	
60	GSMP5 Mortgage Loan Trust 2006-RP1, Serie 2006 RP1, Clase 1A2, 144A, 7,500 %, vencimiento 25/01/2036	53	0,02			974	0,35	
330	Hilton USA Trust 2016-HHV, Serie 2016 HHV, Clase D, 144A, 4,194 %, vencimiento 05/11/2038 *	299	0,11	Bélgica: 0,37 % (28 de febrero de 2022: 0,31 %)				
1.242	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase A7, 5,157 %, vencimiento 25/11/2036 *	932	0,34	EUR	1.000	KBC Group NV, 4,750 %, Perpetuo *	1.027	0,37
1.010	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Serie 2018 PHMZ, Clase M, 144A, 13,096 %, vencimiento 15/06/2035 *†	–	–	Bermudas: 0,38 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				
2	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Serie 2007 LD12, Clase AJ, 6,673 %, vencimiento 15/02/2051 *	2	–	1.130	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625 %, vencimiento 15/10/2025	1.041	0,38	
1.300	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Serie 2018 WPT, Clase FFL, 144A, 7,730 %, vencimiento 05/07/2033 *	991	0,36	Brasil: 1,03 % (28 de febrero de 2022: 1,59 %)				
84	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-NNN MZ, Serie 2020 NNNZ, Clase M, 144A, 8,542 %, vencimiento 16/01/2037	73	0,03	460	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, vencimiento 20/09/2031	382	0,14	
281	JP Morgan Retitulation Trust Serie 2009-10, Serie 2009 10, Clase 7A2, 144A, 6,054 %, vencimiento 26/02/2037 *	124	0,05	550	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, vencimiento 10/01/2028	496	0,18	
31	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Serie 2007 5, Clase AJ, 5,450 %, vencimiento 12/08/2048 *	8	–	370	MercadoLibre Inc, 3,125 %, vencimiento 14/01/2031	286	0,10	
31	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Serie 2007 5, Clase AJFL, 144A, 5,450 %, vencimiento 12/08/2048 *	8	–	690	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, vencimiento 05/06/2115	576	0,21	
500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C27, Serie 2015 C27, Clase A4, 3,753 %, vencimiento 15/12/2047	476	0,17	800	Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, vencimiento 15/01/2032	631	0,23	
381	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP, Serie 2018 MP, Clase A, 144A, 4,276 %, vencimiento 11/07/2040 *	335	0,12	450	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, vencimiento 10/11/2039	460	0,17	
159	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Serie 2005 2AR, Clase B1, 5,117 %, vencimiento 25/04/2035 *	116	0,04			2.831	1,03	
880	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase A, 144A, 4,398 %, vencimiento 15/08/2036 *	722	0,26	Canadá: 2,18 % (28 de febrero de 2022: 1,96 %)				
361	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase E, 144A, 4,398 %, vencimiento 15/08/2036 *	279	0,10	780	Air Canada, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/08/2026	703	0,26	
726	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Serie 2016 3A, Clase B2, 144A, 4,250 %, vencimiento 25/09/2056 *	659	0,24	250	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, vencimiento 15/01/2028	226	0,08	
254	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM2R, Serie 2021 NQ2R, Clase A3, 144A, 1,353 %, vencimiento 25/10/2058 *	228	0,08	CAD	420	Doman Building Materials Group Ltd, 144A, 5,250 %, vencimiento 15/05/2026	280	0,10
441	Nomura Retitulation Trust 2015-4R, Serie 2015 4R, Clase 2A2, 144A, 2,688 %, vencimiento 26/10/2036 *	371	0,14	865	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/12/2026	829	0,30	
263	PMT Credit Risk Transfer Trust, 144A, 8,217 %, vencimiento 29/04/2024 *	258	0,09	380	GFL Environmental Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/06/2029	338	0,12	
610	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-1, Serie 2017 1, Clase M1, 144A, 4,000 %, vencimiento 25/01/2056 *	602	0,22	280	Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500 %, vencimiento 01/04/2026	252	0,09	
1.226	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-1, Serie 2018 1, Clase M, 4,750 %, vencimiento 25/05/2057 *	1.102	0,40	390	Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125 %, vencimiento 01/04/2029	345	0,13	
790	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-4, Serie 2018 4, Clase M, 144A, 4,750 %, vencimiento 25/03/2058	663	0,24	440	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, vencimiento 01/02/2027	447	0,16	
472	Sequoia Mortgage Trust 2007-2, Serie 2007 2, Clase 1A3, 5,238 %, vencimiento 20/06/2036 *	436	0,16	1.050	MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/02/2029	980	0,36	
250	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Clase C, 144A, 7,338 %, vencimiento 15/11/2027 *	26	0,01	140	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/02/2028	121	0,04	
410	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Clase D, 144A, 8,088 %, vencimiento 15/11/2027 *	16	0,01	270	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, vencimiento 15/02/2030	223	0,08	
				250	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/03/2029	217	0,08	
				250	TransAlta Corp, 7,750 %, vencimiento 15/11/2029	256	0,09	
				860	TransAlta Corp, 6,500 %, vencimiento 15/03/2040	784	0,29	
						6.001	2,18	
				Islas Caimán: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,32 %)				
				1.274	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 15/09/2024	1.153	0,42	
				Chile: 0,21 % (28 de febrero de 2022: 0,25 %)				
				803	VTR Comunicaciones SpA, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/01/2028	568	0,21	
				China: 0,30 % (28 de febrero de 2022: 0,32 %)				
				400	Country Garden Holdings Co Ltd, 8,000 %, vencimiento 27/01/2024	349	0,13	
				200	Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, vencimiento 12/11/2023	199	0,07	
				370	Prosus NV, 144A, 3,061 %, vencimiento 13/07/2031	284	0,10	
						832	0,30	

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			Singapur: 0,08 % (28 de febrero de 2022: 0,12 %)		
Dinamarca: 0,29 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			220 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, vencimiento 19/06/2024		
800 Danske Bank A/S, 144A, 6,466 %, vencimiento 09/01/2026 *	805	0,29	216		0,08
Francia: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 0,38 %)			Sudáfrica: 0,09 % (28 de febrero de 2022: 0,25 %)		
200 Altice France SA/France, 144A, 8,125 %, vencimiento 01/02/2027	187	0,07	310 Sasol Financing USA LLC, 5,500 %, vencimiento 18/03/2031	259	0,09
550 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	562	0,20	Suiza: 1,75 % (28 de febrero de 2022: 0,27 %)		
1.270 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetuo *	1.288	0,47	250 Credit Suisse AG/New York NY, 1,000 %, vencimiento 05/05/2023	247	0,09
	2.037	0,74	700 Credit Suisse Group AG, 144A, 6,537 %, vencimiento 12/08/2033 *	629	0,23
Alemania: 0,78 % (28 de febrero de 2022: 0,21 %)			500 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,016 %, vencimiento 15/11/2033 *	525	0,19
320 Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/01/2028	283	0,10	200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetuo *†€	148	0,05
120 Mercer International Inc, 5,125 %, vencimiento 01/02/2029	99	0,04	910 Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo *†€	826	0,30
EUR 100 Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, vencimiento 30/09/2025	104	0,04	200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetuo *†€	175	0,06
1.733 ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 29/04/2025	1.657	0,60	1.500 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetuo *	1.497	0,55
	2.143	0,78	390 Vistaljet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, vencimiento 01/05/2027	372	0,14
Guatemala: 0,11 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			440 Vistaljet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc, 144A, 6,375 %, vencimiento 01/02/2030	386	0,14
363 Millicom International Cellular SA, 144A, 4,500 %, vencimiento 27/04/2031	293	0,11	4.805		1,75
Hong Kong: 0,29 % (28 de febrero de 2022: 0,17 %)			Emiratos Árabes Unidos: 0,23 % (28 de febrero de 2022: 0,26 %)		
200 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 4,875 %, vencimiento 06/06/2025	187	0,07	660 DP World Ltd/Emiratos Árabes Unidos, 144A, 5,625 %, vencimiento 25/09/2048	639	0,23
730 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, vencimiento 12/04/2029	606	0,22	Reino Unido: 1,64 % (28 de febrero de 2022: 2,09 %)		
	793	0,29	210 Barclays Plc, 7,750 %, Perpetuo *	209	0,08
Irlanda: 0,33 % (28 de febrero de 2022: 0,20 %)			EUR 320 Lloyds Banking Group Plc, 4,947 %, Perpetuo *	325	0,12
630 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, vencimiento 30/01/2032	505	0,19	250 Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Perpetuo *	247	0,09
420 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/04/2026	390	0,14	242 Mclaren Finance Plc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/08/2026	190	0,07
	895	0,33	GBP 970 NatWest Group Plc, 4,500 %, Perpetuo *	950	0,35
Israel: 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,53 %)			690 Neptune Energy Bondco Plc, 144A, 6,625 %, vencimiento 15/05/2025	672	0,24
1.230 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, vencimiento 01/02/2036	1.112	0,40	800 Saga Plc, 5,500 %, vencimiento 15/07/2026	779	0,28
300 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,750 %, vencimiento 09/05/2027	270	0,10	950 Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, vencimiento 15/05/2029	862	0,31
	1.382	0,50	330 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/07/2031	274	0,10
Italia: 0,46 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)			4.508		1,64
230 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, vencimiento 15/01/2026	220	0,08	Estados Unidos: 42,60 % (28 de febrero de 2022: 37,58 %)		
530 Unicredit Spa, 144A, 7,296 %, vencimiento 02/04/2034 *	500	0,18	720 Abercrombie & Fitch Management Co, 144A, 8,750 %, vencimiento 15/07/2025	726	0,26
640 UniCredit SpA, 144A, 5,459 %, vencimiento 30/06/2035 *	544	0,20	1.103 Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000 %, vencimiento 01/03/2028	1.165	0,42
	1.264	0,46	330 Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000 %, vencimiento 01/05/2028	263	0,10
Kazajistán: 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,52 %)			630 AdapthHealth LLC, 144A, 6,125 %, vencimiento 01/08/2028	580	0,21
380 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 4,750 %, vencimiento 19/04/2027	349	0,13	286 Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2028	264	0,10
230 KazTransGas JSC, 144A, 4,375 %, vencimiento 26/09/2027	208	0,07	690 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, vencimiento 15/06/2030	660	0,24
	557	0,20	447 Akumin Escrow Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/08/2028	313	0,11
Kuwait: 0,27 % (28 de febrero de 2022: 0,27 %)			300 Akumin Inc, 144A, 7,000 %, vencimiento 01/11/2025	239	0,09
730 MEGlobal Canada ULC, 144A, 5,875 %, vencimiento 18/05/2030	747	0,27	240 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, vencimiento 15/05/2028	236	0,09
Luxemburgo: 0,94 % (28 de febrero de 2022: 0,61 %)			1.310 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, vencimiento 15/02/2028	566	0,21
1.650 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, vencimiento 15/05/2027	1.364	0,50	300 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, vencimiento 15/07/2026	285	0,10
500 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, vencimiento 30/06/2027	410	0,15	40 Altria Group Inc, 2,450 %, vencimiento 04/02/2032	30	0,01
GBP 570 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, vencimiento 01/04/2028	591	0,21	340 Altria Group Inc, 5,950 %, vencimiento 14/02/2049	305	0,11
220 FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/08/2026	207	0,08	170 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/02/2029	102	0,04
	2.572	0,94	324 American Airlines 2017-1 Class B Pass Through Trust, 4,950 %, vencimiento 15/02/2025	315	0,11
Macao: 0,82 % (28 de febrero de 2022: 0,44 %)			71 American Airlines 2017-2 Class B Pass Through Trust, 3,700 %, vencimiento 15/10/2025	66	0,02
270 Sands China Ltd, 5,625 %, vencimiento 08/08/2025	262	0,09	190 American Airlines Inc, 144A, 11,750 %, vencimiento 15/07/2025	209	0,08
200 Sands China Ltd, 5,900 %, vencimiento 08/08/2028	189	0,07	430 American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, vencimiento 15/02/2028	420	0,15
200 Sands China Ltd, 3,350 %, vencimiento 03/08/2029	164	0,06	30 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 20/04/2026	29	0,01
200 Sands China Ltd, 3,750 %, vencimiento 08/08/2031	158	0,06	720 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 20/04/2029	686	0,25
1.550 Wynn Macau Ltd, 144A, 4,875 %, vencimiento 01/10/2024	1.483	0,54	1.162 American News Co LLC, 144A, 8,500 %, vencimiento 01/09/2026	1.329	0,48
	2.256	0,82	190 Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, vencimiento 01/03/2030	173	0,06
Malasia: 0,12 % (28 de febrero de 2022: 0,19 %)			350 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 5,375 %, vencimiento 15/10/2023	348	0,13
490 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, vencimiento 19/08/2050	341	0,12	130 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/06/2029	100	0,04
México: 0,35 % (28 de febrero de 2022: 0,41 %)					
1.020 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,500 %, Perpetuo *	957	0,35			
Países Bajos: 0,48 % (28 de febrero de 2022: 0,42 %)					
EUR 1.000 Cooperative Rabobank UA, 4,625 %, Perpetuo *	987	0,36			
EUR 310 Stichting AK Rabobank Certificaten, 6,500 %, Perpetuo	323	0,12			
	1.310	0,48			
Puerto Rico: 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
80 Liberty Latin America Ltd, 2,000 %, vencimiento 15/07/2024	74	0,03			

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos: (continuación)					
70 Liberty TripAdvisor Holdings Inc, 144A, 0,500 %, vencimiento 30/06/2051	55	0,02	1.240 Southwestern Energy Co, 8,375 %, vencimiento 15/09/2028	1.299	0,47
490 LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, vencimiento 15/03/2029	432	0,16	880 Southwestern Energy Co, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	757	0,28
190 Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/12/2027	177	0,06	610 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, vencimiento 20/09/2025	613	0,22
290 Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/06/2028	258	0,09	508 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, vencimiento 20/09/2025	510	0,19
323 McClatchy Co LLC/The, 144A, 11,000 %, vencimiento 15/07/2027	366	0,13	500 Sprint Capital Corp, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	596	0,22
330 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, vencimiento 01/04/2029	275	0,10	810 StoneMor Inc, 144A, 8,500 %, vencimiento 15/05/2029	586	0,21
450 Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, vencimiento 01/10/2029	370	0,13	830 StoneX Group Inc, 144A, 8,625 %, vencimiento 15/06/2025	836	0,30
440 Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, vencimiento 01/05/2028	367	0,13	320 Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp, 144A, 8,500 %, vencimiento 15/10/2026	304	0,11
660 Michaels Cos Inc/The, 144A, 7,875 %, vencimiento 01/05/2029	497	0,18	490 Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/09/2026	428	0,16
560 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 6,500 %, vencimiento 01/05/2028	484	0,18	260 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, vencimiento 31/12/2030	225	0,08
300 Minerals Technologies Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento 01/07/2028	270	0,10	1.010 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, vencimiento 01/02/2031	918	0,33
930 Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 13,250 %, vencimiento 15/12/2027	993	0,36	190 Tenet Healthcare Corp, 5,125 %, vencimiento 01/11/2027	179	0,07
670 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,500 %, vencimiento 15/03/2031	460	0,17	310 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, vencimiento 15/06/2039	298	0,11
90 MSCI Inc, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/02/2031	78	0,03	1.630 Titan International Inc, 7,000 %, vencimiento 30/04/2028	1.546	0,56
150 Navient Corp, 5,625 %, vencimiento 01/08/2033	113	0,04	260 TKC Holdings Inc, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/05/2028	213	0,08
620 NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, vencimiento 15/12/2024	583	0,21	290 TopBuild Corp, 144A, 3,625 %, vencimiento 15/03/2029	292	0,11
290 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/03/2026	251	0,09	260 TransDigm Inc, 144A, 8,000 %, vencimiento 15/12/2025	266	0,10
550 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/02/2027	511	0,19	1.000 TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/03/2026	988	0,36
410 NCR Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/04/2029	351	0,13	270 TransDigm Inc, 7,500 %, vencimiento 15/03/2027	267	0,10
570 NMI Holdings Inc, 144A, 7,375 %, vencimiento 01/06/2025	568	0,21	310 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/08/2028	309	0,11
610 Northern Oil and Gas Inc, 144A, 8,125 %, vencimiento 01/03/2028	589	0,21	520 Transocean Inc, 144A, 8,750 %, vencimiento 15/02/2030	530	0,19
2.790 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, vencimiento 01/11/2022 ^{oob}	-	-	670 Triumph Group Inc, 7,750 %, vencimiento 15/08/2025	546	0,20
190 Occidental Petroleum Corp, 7,200 %, vencimiento 15/03/2029	199	0,07	58 Tutor Perini Corp, 144A, 6,875 %, vencimiento 01/05/2025	519	0,19
220 Occidental Petroleum Corp, 6,625 %, vencimiento 01/09/2030	226	0,08	58 United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust, 4,875 %, vencimiento 15/01/2026	56	0,02
110 Occidental Petroleum Corp, 7,500 %, vencimiento 01/05/2031	118	0,04	80 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, vencimiento 15/04/2026	75	0,03
690 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, vencimiento 15/09/2036	694	0,25	1.490 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/04/2029	1.322	0,48
120 Olin Corp, 5,000 %, vencimiento 01/02/2030	109	0,04	280 United Rentals North America Inc, 5,500 %, vencimiento 15/05/2027	275	0,10
840 Option Care Health Inc, 144A, 4,375 %, vencimiento 31/10/2029	721	0,26	270 United Rentals North America Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/12/2029	270	0,10
390 Pactiv LLC, 8,375 %, vencimiento 15/04/2027	393	0,14	930 United Rentals North America Inc, 5,250 %, vencimiento 15/01/2030	878	0,32
1.104 Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, vencimiento 15/04/2027	843	0,31	420 United Rentals North America Inc, 3,875 %, vencimiento 15/02/2031	360	0,13
390 Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp, 144A, 4,000 %, vencimiento 15/06/2029	311	0,11	50 United Rentals North America Inc, 3,750 %, vencimiento 15/01/2032	42	0,02
1.580 Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/07/2029	1.419	0,52	460 Upbound Group Inc, 144A, 6,375 %, vencimiento 15/02/2029	395	0,14
670 Plains All American Pipeline LP, Serie B, 8,974 %, Perpetuo *	623	0,23	440 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, vencimiento 15/07/2027	141	0,05
680 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, vencimiento 01/10/2028	622	0,23	970 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/01/2030	958	0,35
880 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375 %, vencimiento 31/08/2027	762	0,28	300 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento 01/11/2033	245	0,09
250 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/01/2028	232	0,08	170 Vericast Corp, 144A, 11,000 %, vencimiento 15/09/2026	183	0,07
330 QVC Inc, 5,450 %, vencimiento 15/08/2034	165	0,06	200 Vericast Corp, 144A, 12,500 %, vencimiento 15/12/2027	227	0,08
420 Rackspace Technology Global Inc, 144A, 3,500 %, vencimiento 15/02/2028	256	0,09	822 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, vencimiento 15/11/2028	715	0,26
550 Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, vencimiento 01/02/2028	330	0,12	160 Viavi Solutions Inc, 144A, 3,750 %, vencimiento 01/10/2029	134	0,05
900 Range Resources Corp, 8,250 %, vencimiento 15/01/2029	924	0,34	190 Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/02/2029	163	0,06
360 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, vencimiento 15/02/2030	323	0,12	880 Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, vencimiento 01/11/2027	838	0,30
670 ROCC Holding LLC, 144A, 9,250 %, vencimiento 15/08/2026	708	0,26	630 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/02/2028	556	0,20
830 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 3,625 %, vencimiento 01/03/2029	668	0,24	1.100 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 3,755 %, vencimiento 15/03/2027	1.010	0,37
50 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 3,875 %, vencimiento 01/03/2031	39	0,01	450 Western Midstream Operating LP, 3,350 %, vencimiento 01/02/2025	427	0,16
590 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/07/2038	533	0,19	990 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, vencimiento 01/04/2044	837	0,30
370 Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,500 %, 01/06/2025	394	0,14	1.000 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, vencimiento 01/03/2048	826	0,30
120 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 31/08/2026	110	0,04	170 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, vencimiento 15/03/2032	202	0,07
320 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, vencimiento 15/08/2027	341	0,12	400 WW International Inc, 144A, 4,500 %, vencimiento 15/04/2029	204	0,07
220 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 7,250 %, vencimiento 15/01/2030	221	0,08	390 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, vencimiento 15/02/2031	390	0,14
780 Sabre GBLB Inc, 144A, 11,250 %, vencimiento 15/12/2027	780	0,28	1.107 XPO CNW Inc, 6,700 %, vencimiento 01/05/2034	1.013	0,37
1.170 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, vencimiento 01/12/2025	1.142	0,42	600 XPO Escrow Sub LLC, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/11/2027	609	0,22
520 Scientific Games International Inc, 144A, 8,625 %, vencimiento 01/07/2025	532	0,19	710 Ziff Davis Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/10/2030	600	0,22
200 Sealed Air Corp, 144A, 6,125 %, 01/02/2028	197	0,07	180 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/01/2030	151	0,06
670 Service Properties Trust, 7,500 %, vencimiento 15/09/2025	665	0,24	370 ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp, 144A, 3,875 %, vencimiento 01/02/2029	308	0,11
260 Service Properties Trust, 5,500 %, vencimiento 15/12/2027	235	0,09		117.162	42,60
530 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/11/2026	488	0,18	Zambia: 0,83 % (28 de febrero de 2022: 0,79 %)		
800 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/03/2029	653	0,24	207 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2025	201	0,07
550 Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 6,000 %, vencimiento 01/11/2028	489	0,18	610 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 01/03/2026	582	0,21
			1.600 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/10/2027	1.503	0,55
				2.286	0,83
			Total de bonos y pagarés corporativos (coste 178.925 \$)	162.728	59,17

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones del Estado: 5,45 % (28 de febrero de 2022: 14,10 %)					
Angola: 0,07 % (28 de febrero de 2022 0,00 %)					
210 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,750 %, vencimiento 14/04/2032	189	0,07	195 Asurion LLC, 8,680 %, vencimiento 17/08/2028 *	183	0,07
Argentina: 0,68 % (28 de febrero de 2022: 0,67 %)					
8 Bono Internacional del Estado de la República Argentina, 1,000 %, vencimiento 09/07/2029	2	–	571 Asurion LLC, 8,978 %, vencimiento 19/08/2028 *	540	0,20
47 Bono Internacional del Estado de la República Argentina, 0,500 %, vencimiento 09/07/2030	16	0,01	193 Asurion LLC, 7,820 %, vencimiento 18/12/2026 *	184	0,07
500 Ciudad Autónoma de Buenos Aires/Bonos del Estado, 7,500 %, vencimiento 01/06/2027	467	0,17	249 Brown Group Holding LLC, 7,047 %, vencimiento 07/06/2028 *	248	0,09
2.248 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 5,250 %, vencimiento 01/09/2037	862	0,31	220 Caesars Entertainment, 7,817 %, vencimiento 25/01/2030 *	220	0,08
665 Provincia de Córdoba, 144A, 6,990 %, vencimiento 01/06/2027	514	0,19	315 City Brewing Co LLC, 8,330 %, vencimiento 31/03/2028 *	156	0,06
	1.861	0,68	490 Columbus McKinnon Corp, 0,000 %, vencimiento 14/05/2028 *	488	0,18
Bahamas: 0,19 % (28 de febrero de 2022: 0,14 %)					
550 Bono internacional de Estado de Bahamas, 144A, 5,750 %, vencimiento 16/01/2024	531	0,19	249 DCert Buyer, Inc., 8,696 %, vencimiento 16/10/2026 *	246	0,09
Brasil: 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,75 %)					
770 Bono internacional de Estado de Brasil, 5,000 %, vencimiento 27/01/2045	591	0,22	644 Equinox Holdings Inc, 13,730 %, vencimiento 08/03/2024 *	550	0,20
Costa de Marfil: 0,26 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)					
EUR 180 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 4,875 %, vencimiento 30/01/2032	146	0,05	105 Eyecare Partners LLC, 8,480 %, vencimiento 05/02/2027 *	88	0,03
660 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 6,125 %, vencimiento 15/06/2033	573	0,21	535 First Brands Group LLC, 10,252 %, vencimiento 24/03/2027 *	522	0,19
	719	0,26	4 Focus Financial Partners LLC, 7,811 %, vencimiento 30/06/2028 *	4	–
República Dominicana: 0,23 % (28 de febrero de 2022: 0,26 %)					
700 Bono Internacional República Dominicana, 144A, 6,000 %, vencimiento 22/02/2033	636	0,23	EUR 790 Froneri Lux FinCo SARM, 5,067 %, vencimiento 30/01/2027 *	805	0,29
Gabón: 0,07 % (28 de febrero de 2022: 0,11 %)					
250 Bono internacional del Estado de Gabón, 144A, 7,000 %, vencimiento 24/11/2031	204	0,07	249 Gainwell Acquisition Corp, 8,730 %, vencimiento 01/10/2027 *	241	0,09
Alemania: 0,10 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)					
EUR 280 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2026	269	0,10	208 Garda World Security Corp, 8,850 %, vencimiento 30/10/2026 *	208	0,08
Indonesia: 1,35 % (28 de febrero de 2022: 2,51 %)					
750 Bono internacional de Estado de Israel, 3,500 %, vencimiento 11/01/2028	707	0,26	77 Global Medical Response, Inc, 8,830 %, vencimiento 24/09/2025 *	62	0,02
IDR 29.496.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR59, 7,000 %, vencimiento 15/05/2027	1.967	0,71	203 Great Outdoors Group LLC, 8,320 %, vencimiento 05/03/2028 *	200	0,07
IDR 15.502.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR87, 6,500 %, vencimiento 15/02/2031	1.000	0,36	628 Greystone Select Financial, 9,798 %, vencimiento 06/05/2028 *	612	0,22
IDR 721.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR68, 8,375 %, vencimiento 15/03/2034	52	0,02	229 Hayward Industries Inc., 7,911 %, vencimiento 28/05/2028 *	224	0,08
	3.726	1,35	196 Hayward Industries Inc., 7,070 %, vencimiento 14/05/2028 *	191	0,07
Jordania: 0,21 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
560 Bono internacional de Estado de Jordania, 144A, 7,750 %, vencimiento 15/01/2028	576	0,21	256 Jazz Financing Lux Sarl, 8,070 %, vencimiento 22/04/2028 *	256	0,09
Kazajistán: 0,19 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)					
500 Bono Internacional del Estado de Kazajistán, 5,125 %, due 21/07/2025	518	0,19	476 One Call Corp, 10,375 %, vencimiento 07/04/2027 *	397	0,14
México: 0,65 % (28 de febrero de 2022: 0,87 %)					
MXN 13.970 Bonos Mexicanos, Series M 20, 8,500 %, vencimiento 31/05/2029	731	0,26	797 PECF USS Intermediate Holding Corp, 8,820 %, vencimiento 04/11/2028 *	682	0,25
1.280 Bono internacional del Estado de México, 4,750 %, vencimiento 08/03/2044	1.065	0,39	413 Peraton Corporation, 8,320 %, vencimiento 22/02/2028 *	410	0,15
	1.796	0,65	738 Polyconcept North America Holdings Inc, 10,080 %, vencimiento 12/05/2029 *	722	0,26
Panamá: 0,25 % (28 de febrero de 2022: 0,29 %)					
930 Bono internacional de Estado de Israel, 4,500 %, vencimiento 01/04/2056	683	0,25	499 Prime Security Installations Ltd, 7,517 %, vencimiento 23/09/2026 *	498	0,18
Perú: 0,21 % (28 de febrero de 2022: 0,29 %)					
690 Bono internacional del Estado de Perú, 2,783 %, vencimiento 23/01/2031	570	0,21	130 Project Sky Merger Sub, Inc., 10,570 %, vencimiento 10/08/2029 *	117	0,04
Qatar: 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,38 %)					
580 Bono internacional del Estado de Qatar, 144A, 4,817 %, vencimiento 14/03/2049	553	0,20	249 Quikrete Holdings Inc, 0,000 %, vencimiento 18/03/2029 *	249	0,09
Estados Unidos: 0,57 % (28 de febrero de 2022: 5,80 %)					
1.570 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027	1.562	0,57	316 Redstone Holdco 2 LP, 9,568 %, vencimiento 27/04/2028 *	260	0,10
	14.984	5,45	510 Scotera Health Holdings LLC, 0,000 %, vencimiento 13/12/2026 *	500	0,18
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 16.849 \$)					
Obligaciones de préstamo: 5,09 % (28 de febrero de 2022: 6,54 %)					
430 8th Avenue Food & Provisions Inc, 12,320 %, vencimiento 01/10/2026 *†	287	0,10	370 Sedgwick Claims Management Services Inc, 0,000 %, vencimiento 17/02/2028 *	366	0,13
460 Acrisure LLC, 10,447 %, vencimiento 15/02/2027 *	461	0,17	550 Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 0,000 %, vencimiento 27/02/2029 *	549	0,20
113 Allen Media LLC, 10,230 %, vencimiento 10/02/2027 *	95	0,04	695 Tutor Perini Corp, 9,320 %, vencimiento 18/08/2027 *	664	0,24
3 Allied Universal Holdco LLC, 8,411 %, vencimiento 14/05/2028 *	3	–	357 US Renal Care Inc, 9,625 %, vencimiento 14/06/2026 *	240	0,09
52 Api Group Inc, 7,070 %, vencimiento 01/10/2026 *	52	0,02	245 UFC Holdings LLC, 7,570 %, vencimiento 29/04/2026 *	244	0,09
67 Apollo Group CMR, 7,320 %, vencimiento 15/05/2026 *	66	0,02	117 United Airlines Inc, 8,568 %, vencimiento 14/04/2028 *	117	0,04
249 Ascensus Holdings Inc, 8,250 %, vencimiento 02/08/2028 *	242	0,09	249 Vertex Aerospace Services Corp, 8,070 %, vencimiento 06/12/2028 *	249	0,09
			260 Virgin Media Bristol LLC, 7,088 %, vencimiento 04/01/2028 *	255	0,09
			56 Virgin Pulse Inc, 8,570 %, vencimiento 30/03/2028 *	47	0,02
			Total de obligaciones de préstamo (coste 14.906 \$)	14.000	5,09
			Planes de inversión colectiva: 0,18 % (28 de febrero de 2022: 1,55 %)		
			EUR 5 Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	507	0,18
			Total de organismos de inversión colectiva (coste: 528 \$)	507	0,18
			Acciones preferentes: 0,88 % (28 de febrero de 2022: 2,23 %)		
			Estados Unidos: 0,88 % (28 de febrero de 2022: 1,28 %) 2,23 %)		
			67 MPLX LP, Serie A ∞	2.424	0,88
			Total de acciones preferentes (coste 2.188 \$)	2.424	0,88
			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 293.471 \$)		
				267.865	97,40
			Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
			Opciones compradas: 0,20 % (28 de febrero de 2022: 0,11 %)		
			– IMM Euro\$ Diciembre 2023 Call 99,00, con vencimiento el 18/12/2023 – Bank of America Merrill Lynch	–	–
			– S&P 500 E-mini Junio 2023 Put 3.600,00, vencimiento 16/06/2023 – Bank of America Merrill Lynch	28	0,01
			– S&P 500 E-mini Junio 2023 Put 3.700,00, vencimiento 16/06/2023 – Bank of America Merrill Lynch	86	0,03
			– S&P 500 E-mini Marzo 2023 Put 3.500,00, vencimiento 17/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	2	–
			– S&P 500 E-mini Marzo 2023 Put 3.600,00, vencimiento 17/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	2	–
			– S&P 500 E-mini W3 Mayo 2023 Put 3.700,00, vencimiento 19/05/2023 – Bank of America Merrill Lynch	57	0,02
			– S&P 500 E-mini W3 Mayo 2023 Put 3.800,00, vencimiento 19/05/2023 – Bank of America Merrill Lynch	49	0,02
			5.460 USD Call/JPY Put 133,80, vencimiento 03/03/2023 – Bank of America Merrill Lynch	90	0,03

[^] 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 2023 – (continuación)

Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Contratos (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor del patrimonio neto
3.570 USD Put/MXN Call 19,6440, vencimiento 03/07/2023 – Morgan Stanley	252	0,09			
Total de opciones compradas (coste 544 \$)	566	0,20			
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,06 %) (28 febrero de 2022: 0,03 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	155	0,06			
Swaps sobre índices: 0,32 % (28 febrero de 2022: 0,01 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	878	0,32			
Contratos de divisas a plazo: 0,20 % (28 febrero de 2022: 1,44 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	536	0,20			
Futuros: 0,02 % (28 febrero de 2022: 0,21 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	53	0,02			
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	270.053	98,20			
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos	9.611	3,49
			Total patrimonio neto	275.012 \$	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	Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 164.595.000 USD o el 59,80 % del patrimonio neto.	
			*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.	
			†	Poca liquidez al final o después del ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023.	
			∞	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 después del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (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 2023.	
				ABREVIATURAS:	
			Perpetuo	– un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.	
			REMIC	– cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.	
			TBA	– pendiente de anuncio.	
			CAD	– dólar canadiense	
			EUR	– euro	
			GBP	– libra esterlina	
			IDR	– rupia indonesia	
			MXN	– peso mexicano	
					% del total de activos
			Análisis del total de activos		
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		88,00
			Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado		4,86
			Planes de inversión colectiva		0,18
			Instrumentos financieros derivados		0,76
			Otros activos		6,20
			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)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 % – Vender	20 dic. 2027	5.315	\$ 83
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 % – Venta	20 dic. 2027	6.896	\$ 72
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 [en miles]: 107 \$)				\$ 155
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 [en miles]: – \$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 [en miles]: 107 \$)				\$ 155

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18 jul. 2029	170.990	\$ (756)
Apreciación latente de swaps de tasas de interés (28 febrero de 2022 [en miles]: – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de tasas de interés (28 febrero de 2022 [en miles]: (532) \$)				(756)
Depreciación neta de swaps de tasas de interés (28 febrero de 2022 [en miles]: (532) \$)				\$ (756)

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 Fixed 2,510 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2048	1.733	\$ 248
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,620 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2048	661	82
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,650 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2047	2.951	355
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,050 %, Receive Floating USD Sofr OIS Compound	15 feb. 2048	903	48
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,250 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 sep. 2029	4.770	145
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 3,850 %, Receive Floating USD Sofr OIS Compound	30 jun. 2029	3.468	(5)
Apreciación latente de índice de swaps (28 febrero de 2022 [en miles]: 30 \$)				\$ 878
Depreciación latente de índice de swaps (28 febrero de 2022 [en miles]: – \$)				(5)
Apreciación neta de índice de swaps (28 febrero de 2022 [en miles]: 30 \$)				\$ 873

[^] 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 2023 – (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)
		Compra	USD	Valor	Venta	MXN	Valor	
08 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	1.401	Venta	MXN	28.155	\$ (135)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	218	Venta	CAD	294	3
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	101	Venta	CHF	92	2
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.136	Venta	EUR	1.061	12
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	8	Venta	GBP	6	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	4.067	Venta	GBP	3.366	20
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	154.024	Venta	USD	186.147	(823)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	599	Venta	USD	718	3
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CHF	4.057	Venta	USD	4.423	(107)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	24.755	Venta	USD	18.416	(271)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	47.980	Venta	USD	51.574	(777)
18 abr. 2023	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	1.211	Venta	MXN	23.640	(68)
18 abr. 2023	Bank of America Merrill Lynch	Compra	EUR	970	Venta	USD	1042	(13)
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra	USD	9.681	Venta	EUR	8.955	182
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra	EUR	940	Venta	USD	1.010	(12)
18 abr. 2023	Citi	Compra	EUR	600	Venta	USD	645	(9)
18 abr. 2023	Citi	Compra	JPY	72.694	Venta	USD	549	(11)
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	1.273	Venta	JPY	165.820	46
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	1.816	Venta	MXN	35.030	(81)
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	MXN	3.976	Venta	USD	201	14
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	JPY	706.468	Venta	USD	5.351	(125)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	247	Venta	AUD	360	4
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	39	Venta	BRL	200	1
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	3.295	Venta	CAD	4.390	75
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	2.628	Venta	CNH	18.007	28
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	3.325	Venta	IDR	51.961.824	(79)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	127	Venta	JPY	16.010	8
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	–	Venta	NZD	–	–
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	BRL	1.987	Venta	USD	371	5
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	CAD	5.763	Venta	USD	4.315	(89)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	IDR	13.876.120	Venta	USD	914	(5)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	750	Venta	AUD	1.060	35
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	6.536	Venta	GBP	5.353	92
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	MXN	2.489	Venta	USD	128	6
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK	37.429	Venta	USD	3.756	(143)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	AUD	9.181	Venta	USD	6.404	(217)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [en miles]: 5.345 \$)								\$ 536
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [en miles]: (7.240) \$)								(2.965)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 [en miles]: (1.895) \$)								\$ (2.429)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
			USD	Valor	
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	145	\$	34.347	\$ (285)
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	46		11.061	(52)
Índice SOFR de 3 meses Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	68		16.086	(136)
Australia 10 Year Bond Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	20		1.584	(63)
Euro-Buxl 30 Year Bond Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(1)		(142)	28
ICE 3 Meses SONIA Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	3		860	(2)
ICE 3 Meses SONIA Septiembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	80		22.908	(59)
Long Gilt Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	22		2.645	(13)
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	198		22.108	(4)
U.S. 10 Year Ultra Note Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	38		4.453	2
U.S. 2 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	158		32.189	(73)
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	47		5.032	(9)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(20)		(2.505)	23
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	183		24.716	(194)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: 774 \$)					\$ 53
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: (2.239) \$)					(890)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: (1.465) \$)					\$ (837)

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

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Valores garantizados por activos: 12,60 % (28 de febrero de 2022: 19,51 %)					
1.190	1.196	0,21	3.713	3.135	0,56
Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase M5, 4,990 %, vencimiento 25/04/2035 *					
23	22	-	3.362	3.321	0,59
AFC Trust Serie 2000-3, Serie 2000 3, Clase 1A, 144A, 5,367 %, vencimiento 25/10/2030 *					
2.390	80	0,01	1.500	1.096	0,20
BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Serie 1996 1, Clase B1, 7,875 %, vencimiento 10/10/2026					
696	586	0,11	2.451	2.121	0,38
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Serie 2007 B, Clase 1A2, 7,331 %, vencimiento 28/08/2047					
1.244	323	0,06	Total de valores garantizados por activos (coste 91.959 \$)		
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Serie 2007 B, Clase 1A3, 7,719 %, vencimiento 28/08/2047					
83	80	0,01	Bonos hipotecarios: 80,10 % (28 de febrero de 2022: 73,99 %)		
Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Serie 2005 CL1, Clase A1, 3,216 %, vencimiento 25/09/2034 *					
3.660	2.422	0,43	463	409	0,07
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, Serie 2016 1A, Clase B, 144A, 5,682 %, vencimiento 16/12/2041					
5.526	1.519	0,27	422	383	0,07
Conseco Finance Securitizations Corp, Serie 2000 3, Clase A, 144A, 8,260 %, vencimiento 01/12/2030 *					
818	678	0,12	1.182	1.112	0,20
Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2007 SD1, Clase A1, 144A, 5,517 %, vencimiento 25/03/2047 *					
962	954	0,17	2.177	1.347	0,24
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Serie 2007 MX1, Clase A4, 144A, 6,231 %, vencimiento 25/12/2036					
1.888	1.745	0,31	554	342	0,06
CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Serie 2004 9, Clase MF2, 5,572 %, vencimiento 25/11/2034 *					
1.584	1.306	0,23	567	351	0,06
Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Clase D, 144A, 6,390 %, vencimiento 20/07/2038					
3.318	2.809	0,50	642	591	0,11
Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Serie 2018 2, Clase D, 144A, 5,910 %, vencimiento 20/12/2038					
4.869	4.111	0,74	620	384	0,07
Fieldstone Mortgage Investment Trust Serie 2005-2, Serie 2005 2, Clase M3, 5,397 %, vencimiento 25/12/2035 *					
4	3	-	789	489	0,09
First Franklin Mortgage Loan Trust 2002-FF1, Serie 2002 FF1, Clase 1A2, 5,691 %, vencimiento 25/04/2032 *					
6.687	2.846	0,51	84	52	0,01
Fremont Home Loan Trust 2006-B, Serie 2006 B, Clase 1A, 4,917 %, vencimiento 25/08/2036 *					
2.335	1.662	0,30	376	233	0,04
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, Serie 2021 4GS, Clase C, 144A, 3,500 %, vencimiento 20/07/2048					
2.868	1.961	0,35	4.768	577	0,10
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-1, Serie 2022 1GS, Clase C, 144A, 3,500 %, vencimiento 20/01/2049					
2.970	411	0,07	952	830	0,15
HERO Funding Trust 2016-1, Serie 2016 1A, Clase R, 144A, 0,000 %, vencimiento 20/09/2041					
500	468	0,08	6.455	682	0,12
HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Clase E, 144A, 7,540 %, vencimiento 16/06/2036 *					
2.650	2.468	0,44	2.990	764	0,14
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-B, Serie 2005 B, Clase M6, 5,682 %, vencimiento 25/08/2035 *					
2.375	2.060	0,37	1.046	1.034	0,18
Home Partners of America 2021-2 Trust, Serie 2021 2, Clase F, 144A, 3,799 %, vencimiento 17/12/2026					
1.441	921	0,17	3.970	1.353	0,24
Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Clase C, 144A, 3,500 %, vencimiento 20/01/2048					
2.395	1.499	0,27	6.000	4.849	0,87
Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, Serie 2021 2GS, Clase C, 144A, 3,500 %, vencimiento 20/03/2048					
1.231	774	0,14	851	403	0,07
Loanpal Solar Loan Ltd, Serie 2020 3GS, Clase C, 144A, 3,500 %, vencimiento 20/12/2047					
31	30	0,01	5.940	5.396	0,96
Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, Serie 2002 2, Clase M2, 5,521 %, vencimiento 25/07/2032 *					
4.698	4.593	0,82	885	1.107	0,20
Magnolia Finance, 3,114 %, vencimiento 09/08/2024					
78	75	0,01	1.306	1.123	0,20
Mastr Specialized Loan Trust, Serie 2006 2, Clase A, 144A, 5,137 %, vencimiento 25/02/2036 *					
4	4	-	1.698	1.705	0,30
Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Serie 2003-SD1, Serie 2003 SD1, Clase A1, 5,617 %, vencimiento 25/03/2033 *					
1.281	783	0,14	14.000	12.063	2,16
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, Serie 2018 1A, Clase CERT, 144A, 0,000 %, vencimiento 22/06/2043 ∞					
3.000	445	0,08	3.500	3.450	0,62
National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Clase AR15, 0,000 %, vencimiento 01/06/2045					
10.796	7.813	1,40	1.750	1.699	0,30
National Collegiate Student Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase B, 5,117 %, vencimiento 27/07/2037 *					
5.987	1.694	0,30	870	805	0,14
National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A5, Clase 1O, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/03/2038 *					
6.140	1.597	0,29	937	701	0,13
National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A6, Clase 1O, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/03/2038 *					
4.252	3.764	0,67	289	256	0,05
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021 FHT1, Clase A, 144A, 3,104 %, vencimiento 25/07/2026					
874	717	0,13	469	385	0,07
Owmit Mortgage Loan Trust Serie 2005-3, Serie 2005 3, Clase M1, 5,292 %, vencimiento 25/06/2036 *					
2.536	1.849	0,33	421	356	0,06
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M2, 6,217 %, vencimiento 25/04/2035					
2.485	2.208	0,39	393	288	0,05
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Series 2005 5, Class MV2, 3,080 %, vencimiento 25/11/2035 *					
120	1.710	0,31	549	379	0,07
SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Serie 2017 F, Clase R1, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/01/2041					
-	-	-	214	130	0,02
Southern Pacific Secured Assets Corp, Serie 1998 1, Clase A7, 6,510 %, vencimiento 25/12/2027 *					
734	651	0,12	838	767	0,14
Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Clase A, 144A, 2,675 %, vencimiento 28/02/2033					
			9.200	3.033	0,54
			Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Clase 2A4, 5,057 %, vencimiento 25/09/2036 *		

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios (continuación)					
774 Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Serie 2008 3, Clase A3, 144A, 6,100 %, vencimiento 25/04/2037	347	0,06	6.000 Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Clase B2, 144A, 9,867 %, vencimiento 25/01/2050 *	5.622	1,01
3.529 Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Serie 2014 J2, Clase B5, 144A, 3,799 %, vencimiento 25/11/2044 *	2.125	0,38	8.088 Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, serie 2020 DNA2, clase B2, 144A, 9,417 %, vencimiento 25/02/2050 *	7.373	1,32
3.250 COLT 2021-RPL1 Trust, Serie 2021 RPL1, Clase B1, 144A, 4,768 %, vencimiento 25/09/2061 *	2.697	0,48	530 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Clase B2, 144A, 9,984 %, vencimiento 25/01/2034 *	449	0,08
1.908 Comm 2014-UBS2 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2014 UBS2, Clase E, 144A, 4,981 %, con vencimiento 10/03/2047 *	1.611	0,29	5.020 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Clase B2, 144A, 11,984 %, vencimiento 25/10/2041 *	4.639	0,83
5.409 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Clase 1B1, 144A, 8,717 %, vencimiento 25/07/2039 *	5.553	0,99	4.620 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Series 2019 DNA1, Clase B2, 144A, 15,367 %, vencimiento 25/01/2049 *	5.376	0,96
8.330 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase 1B1, 144A, 8,017 %, vencimiento 25/10/2039 *	8.280	1,48	2.250 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Series 2019 DNA2, Clase B2, 144A, 15,117 %, vencimiento 25/03/2049 *	2.551	0,46
5.760 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Clase 1B1, 144A, 7,584 %, vencimiento 25/10/2041 *	5.500	0,98	4.600 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Clase B1, 144A, 7,867 %, vencimiento 25/07/2049 *	4.720	0,84
86 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2005 C2, Clase AMFX, 4,877 %, vencimiento 15/04/2037	85	0,02	3.100 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Clase B2, 144A, 12,767 %, vencimiento 25/07/2049 *	3.273	0,59
320 CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Serie 2004-AR5, Serie 2004 AR5, Clase CB2, 3,343 %, vencimiento 25/06/2034 *	242	0,04	5.550 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Clase B2, 144A, 10,867 %, vencimiento 25/10/2049 *	5.546	0,99
9.700 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Clase E, 144A, 4,373 %, vencimiento 15/09/2037	5.665	1,01	4.000 Freddie Mac Stacr Trust 2019-FTR4, Series 2019 FTR4, Class B2, 144A, 9,617 %, vencimiento 25/11/2047 *	3.526	0,63
9.200 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA., Clase F, 144A, 4,373 %, vencimiento 15/09/2037	4.899	0,88	4.926 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA1, Clase B, 14,617 %, vencimiento 25/07/2028 *	5.264	0,94
4.373 CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B1, 144A, 2,954 %, vencimiento 25/07/2057 *	3.246	0,58	2.508 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA2, Clase B, 15,117 %, vencimiento 25/10/2028 *	2.705	0,48
5.017 CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B2, 144A, 2,954 %, vencimiento 25/07/2057 *	3.311	0,59	2.546 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA3, Clase B, 15,867 %, vencimiento 25/12/2028 *	2.810	0,50
4.266 CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B3, 144A, 2,954 %, vencimiento 25/07/2057 *	2.507	0,45	5.487 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA4, Clase B, 13,217 %, vencimiento 25/03/2029 *	5.621	1,00
4.357 CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Clase B4, 144A, 2,954 %, vencimiento 25/07/2057 *	855	0,15	6.919 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 DNA2, Clase B2, 15,867 %, vencimiento 25/10/2029 *	7.182	1,28
2.223 CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Clase B3, 144A, 4,415 %, vencimiento 01/08/2057 *	2.084	0,37	6.369 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 HRP1, Clase B2D, 7,617 %, vencimiento 25/12/2042 *	4.420	0,79
5.998 CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Clase B4, 144A, 4,415 %, vencimiento 01/08/2057 *	5.452	0,97	5.499 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2018 SP1, Clase B, 144A, 3,784 %, vencimiento 25/02/2048 *	3.089	0,55
7.859 CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Serie 2006 7, Clase 11A2, 1,883 %, vencimiento 25/08/2036 **	1.206	0,22	5.879 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2018 SP2, Clase B, 144A, 3,834 %, vencimiento 25/05/2048 *	3.436	0,61
99 CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Serie 2006 1R, Clase 1A2, 144A, 6,828 %, vencimiento 27/07/2036 *	124	0,02	6.862 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2018 SPI3, Clase B, 144A, 4,161 %, vencimiento 25/08/2048 *	4.093	0,73
4.622 CSMC Serie 2015-2R, Serie 2015 2R, Clase 7A2, 144A, 3,598 %, vencimiento 27/08/2036 *	3.498	0,63	27.943 FRESB 2018-SB48 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2018 SB48, Clase B, 144A, 3,971 %, con vencimiento 25/02/2038 *	23.010	4,11
4.282 CSMC Trust 2013-IVR5, Serie 2013 IVR5, Clase B5, 144A, 3,622 %, vencimiento 25/10/2043 *	2.858	0,51	720 Government National Mortgage Association, Serie 2010 102, Clase IO, 0,010 %, con vencimiento 16/06/2052 *	-	-
2.000 CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase H, 144A, 11,938 %, vencimiento 15/07/2032 *	1.860	0,33	3.894 Government National Mortgage Association, Serie 2010 13, Clase IO, 0,000 %, con vencimiento 16/11/2051 *	-	-
323.437 CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase AX1, 144A, 0,091 %, vencimiento 25/02/2048 *	815	0,15	3.259 Government National Mortgage Association, Serie 2011 127, Clase IO, 0,079 %, con vencimiento 16/03/2047 *	5	-
4.319 CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B5, 144A, 3,591 %, vencimiento 25/02/2048 *	3.022	0,54	12.784 Government National Mortgage Association, Serie 2011 95, Clase IO, 0,007 %, con vencimiento 16/04/2051 *	2	-
8.649 CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B6, 144A, 3,591 %, vencimiento 25/02/2048 *	4.211	0,75	8.784 Government National Mortgage Association, Serie 2012 114, Clase IO, 0,612 %, con vencimiento 16/01/2053 *	135	0,02
- CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase SA, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/02/2048	-	-	3.411 Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Clase IO, 1,018 %, con vencimiento 16/02/2046 *	54	0,01
4.000 CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Clase H, 144A, 8,001 %, vencimiento 15/08/2035 *	3.708	0,66	5.651 Government National Mortgage Association, Serie 2014 16, Clase IO, 0,457 %, con vencimiento 16/06/2055 *	81	0,01
592 DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Serie 2004 AR4, Clase 2A2B, 5,431 %, vencimiento 19/01/2045 *	383	0,07	7.310 Government National Mortgage Association, Serie 2014 171, Clase IO, 0,423 %, con vencimiento 16/11/2055 *	74	0,01
1.414 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR3, Serie 2005 AR3, Clase 2A1B, 5,071 %, vencimiento 19/07/2045 *	1.301	0,23	827 Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Clase IA, 0,147 %, con vencimiento 16/02/2048 *	5	-
2.358 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Serie 2005 AR5, Clase 2A1B, 5,271 %, vencimiento 19/09/2045 *	1.870	0,33	3.578 Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Clase IO, 0,629 %, con vencimiento 16/09/2055 *	90	0,02
484 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Clase 2A1B, 4,771 %, vencimiento 19/04/2047 *	498	0,09	711 Government National Mortgage Association, Serie 2016 135, Clase SB, 1,510 %, con vencimiento 16/10/2046 *	94	0,02
5.326 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C01, Clase 1B, 16,367 %, vencimiento 25/08/2028 *	6.036	1,08	691 Government National Mortgage Association, Serie 2016 51, Clase NS, 1,452 %, vencimiento 20/04/2046 *	65	0,01
3.659 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C02, Clase 1B, 16,867 %, vencimiento 25/09/2028 *	4.163	0,74	3.427 Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Clase HS, 1,652 %, vencimiento 20/09/2048 *	281	0,05
2.937 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C03, Clase 1B, 16,367 %, vencimiento 25/10/2028 *	3.311	0,59	4.390 Government National Mortgage Association, Serie 2022 202, Clase Z, 3,000 %, vencimiento 16/10/2063 *	2.719	0,49
4.873 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C04, Clase 1B, 14,867 %, vencimiento 25/01/2029 *	5.310	0,95	2.575 Government National Mortgage Association, Serie 2023 16, Clase Z, 3,500 %, vencimiento 16/07/2063 *	1.734	0,31
7.165 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C06, Clase 1B, 13,867 %, vencimiento 25/04/2029 *	7.622	1,36	25.982 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Clase D, 144A, 11,088 %, vencimiento 15/09/2031 *	8.253	1,48
4.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Clase 1B1, 8,767 %, vencimiento 25/02/2030 *	4.213	0,75	1.250 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26, Serie 2014 GC26, Clase D, 144A, 4,521 %, vencimiento 10/11/2047 *	859	0,15
3.210 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Clase 1B1, 8,617 %, vencimiento 25/05/2030 *	3.410	0,61	4.907 GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Serie 2006 1F, Clase 6A1, 5,017 %, vencimiento 25/02/2036 *	546	0,10
2.060 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Clase 1B1, 8,367 %, vencimiento 25/10/2030 *	2.168	0,39	80 HarborView Mortgage Loan Trust 2004-11, Serie 2004 11, Clase 3A3, 5,351 %, vencimiento 19/01/2035 *	71	0,01
7.750 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Clase 1B1, 8,367 %, vencimiento 25/03/2031 *	8.116	1,45	48 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase 2A1A, 5,131 %, vencimiento 19/03/2035 *	46	0,01
1.716 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 85, Clase SC, 1,583 %, vencimiento 25/11/2047 *	139	0,03	127 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-10, Serie 2005 10, Clase 2A1A, 5,211 %, vencimiento 19/11/2035 *	98	0,02
3.590 Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk, Series 2021 MN2, Class M2, 144A, 7,834 %, vencimiento 25/07/2041 *	3.136	0,56			
6.605 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K038, Clase X3, 2,489 %, vencimiento 25/06/2042 *	166	0,03			
19.370 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Clase X3, 1,615 %, vencimiento 25/01/2044 *	727	0,13			

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

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios (continuación)					
420 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase 2A1A, 5,031 %, vencimiento 19/05/2035 *	385	0,07	5.308 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase A, 144A, 4,398 %, vencimiento 15/08/2036 *	4.354	0,78
202 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Clase 2A1A, 5,071 %, vencimiento 19/06/2035 *	191	0,03	4.870 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase E, 144A, 4,398 %, vencimiento 15/08/2036 *	3.764	0,67
2.143 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Serie 2005 8, Clase 2A2, 4,293 %, vencimiento 19/09/2035 *	1.874	0,34	3.000 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, Serie 2022 JERI, Clase G, 144A, 12,020 %, vencimiento 15/01/2039 *	2.718	0,49
479 HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Clase 2A1A, 4,771 %, vencimiento 19/11/2036 *	425	0,08	3.694 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-4, Serie 2016 4A, Clase B5, 144A, 4,786 %, vencimiento 25/11/2056 *	3.268	0,58
876 Impac CMB Trust Serie 2005-1, Serie 2005 1, Clase M1, 5,307 %, vencimiento 25/04/2035 *	806	0,14	3.000 New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, Serie 2021 NQM3, Clase B2, 144A, 4,051 %, vencimiento 27/11/2056 *	1.963	0,35
1.649 Impac CMB Trust Serie 2005-3, Serie 2005 3, Clase A2, 5,217 %, vencimiento 25/08/2035 *	1.483	0,27	3.632 Nomura Retitulation Trust 2015-4R, Serie 2015 4R, Clase 4A7, 144A, 3,662 %, vencimiento 26/03/2037 *	3.495	0,62
698 Impac CMB Trust Serie 2005-4, Serie 2005 4, Clase 1M1, 5,047 %, vencimiento 25/05/2035 *	645	0,12	452 Opteum Mortgage Acceptance Trust Serie 2006-1, Serie 2006 1, Clase M1, 5,172 %, vencimiento 25/04/2036 *	328	0,06
1.112 Impac CMB Trust Serie 2005-7, Serie 2005 7, Clase A1, 5,137 %, vencimiento 25/11/2035 *	972	0,17	3.690 PMT Credit Risk Transfer Trust 2021-1R, serie 2021 1R, clase A, 144A, 7,417 %, vencimiento 27/02/2024 *	3.639	0,65
1.268 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Clase 2B, 6,267 %, vencimiento 25/08/2036 *	1.219	0,22	3.161 PMT Credit Risk Transfer Trust, 144A, 8,217 %, vencimiento 29/04/2024 *	3.102	0,55
197 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Clase 2M3, 6,267 %, vencimiento 25/08/2036 *	197	0,04	3.455 PMT Credit Risk Transfer Trust, 144A, 6,867 %, vencimiento 27/02/2025 *	3.368	0,60
628 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Serie 2005 AR13, Clase 1A1, 3,324 %, vencimiento 25/08/2035 *	308	0,06	637 RALI Serie 2006-QA2 Trust, Serie 2006 QA2, Clase 1A1, 4,867 %, vencimiento 25/02/2036 *	398	0,07
667 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Serie 2005 AR2, Clase 2A1B, 5,397 %, vencimiento 25/02/2035 *	473	0,08	8.188 RBSGC Mortgage Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Clase 3A1, 4,967 %, vencimiento 25/01/2037 *	2.106	0,38
1.808 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Serie 2005 AR6, Clase 2A2, 5,277 %, vencimiento 25/04/2035 *	1.401	0,25	12.948 Redwood Funding Trust 2019-1, Serie 2019 1, Clase PT, 144A, 4,468 %, vencimiento 27/09/2024	12.467	2,23
2.395 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Clase E, 144A, 8,608 %, vencimiento 15/10/2032 *	2.392	0,43	1.126 Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, Serie 2006 R2, Clase AF1, 144A, 5,037 %, vencimiento 25/07/2036 *	1.020	0,18
2.250 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, ClaseFE, 144A, 9,908 %, vencimiento 15/10/2032 *	2.218	0,40	3.588 Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, Serie 2006 A7CB, Clase 1A3, 6,250 %, vencimiento 25/07/2036	2.797	0,50
28.545 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Serie 2018 PHMZ, Clase M, 144A, 13,096 %, vencimiento 15/06/2035 *†	-	-	12.974 Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Serie 2017 4, Clase B, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/06/2057†	2.134	0,38
4.022 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, Serie 2015 FL7, Clase D, 144A, 8,338 %, vencimiento 15/05/2028 *	3.724	0,67	19.879 Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Clase BIO, 144A, 1,706 %, vencimiento 25/06/2057 *†	2.981	0,53
1.800 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Serie 2018 WPT, Clase GFL, 144A, 8,230 %, vencimiento 05/07/2033 *	1.304	0,23	4.409 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Clase B, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/09/2055†	664	0,12
6.574 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Clase G, 144A, 9,088 %, vencimiento 15/12/2036 *	2.331	0,42	8.004 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Clase BIO, 144A, 0,923 %, vencimiento 25/09/2055 *†	940	0,17
6.867 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Clase H, 144A, 11,588 %, vencimiento 15/12/2036 *	1.739	0,31	3.571 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Clase M2, 144A, 3,750 %, vencimiento 25/09/2055 *	3.172	0,57
322 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-NNN MZ, Serie 2020 NNNZ, Clase M, 144A, 8,542 %, vencimiento 16/01/2037	279	0,05	51.785 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Clase XSIO, 144A, 0,075 %, vencimiento 25/09/2055 *†	226	0,04
4.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2021-NYMZ, Serie 2021 NYMZ, Clase M, 144A, 11,838 %, vencimiento 15/06/2026 *	3.873	0,69	12.939 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-2, Serie 2017 2, Clase B, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/08/2056†	2.085	0,37
3.814 JP Morgan Mortgage Trust 2007-S3, Serie 2007 S3, Clase 1A18, 5,117 %, vencimiento 25/08/2037 *	1.367	0,24	21.448 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-2, Serie 2017 2, Clase BIO, 144A, 1,090 %, vencimiento 25/08/2056 *†	2.333	0,42
9.842 JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Clase AX1, 144A, 0,213 %, vencimiento 25/10/2048 *†	45	0,01	420.987 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-2, Serie 2017 2, Clase XSIO, 144A, 0,075 %, vencimiento 25/08/2056 *†	1.723	0,31
10.830 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Serie 2018 5, Clase AX1, 144A, 0,229 %, vencimiento 25/10/2048 *†	67	0,01	3.250 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-3, Serie 2017 3, Clase M2, 144A, 4,750 %, vencimiento 25/07/2056 *	2.894	0,52
1.952 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Serie 2018 5, Clase B5, 144A, 3,729 %, vencimiento 25/10/2048 *	1.244	0,22	2.728 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-1, Serie 2018 1, Clase M, 4,750 %, vencimiento 25/05/2057 *	2.451	0,44
2.632 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Serie 2018 5, Clase B6, 144A, 3,729 %, vencimiento 25/10/2048 *	1.442	0,26	11.460 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-2, Serie 2018 2, Clase BX, 3,189 %, vencimiento 25/11/2057 *	3.811	0,68
5.420 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25, Serie 2014 C25, Clase D, 144A, 3,935 %, vencimiento 15/11/2047 *	3.420	0,61	16.071 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-3, Serie 2018 3, Clase BX, 144A, 1,660 %, vencimiento 25/08/2057 *	5.575	1,00
12 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-15, Serie 2004 15, Clase 6A1, 4,947 %, vencimiento 25/12/2034 *	11	-	2.630 STACR Trust 2018-DNA3 Trust, Serie 2018 DNA3, Clase B1, 144A, 8,517 %, vencimiento 25/09/2048 *	2.717	0,49
1.830 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, Serie 2004 6, Clase B1, 3,853 %, vencimiento 25/07/2034 *	1.670	0,30	3.000 STACR Trust 2018-DNA3 Trust, Serie 2018 DNA3, Clase B2, 144A, 12,367 %, vencimiento 25/09/2048 *	3.147	0,56
1.225 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, Serie 2004 8, Clase B1, 3,698 %, vencimiento 25/09/2034 *	1.059	0,19	650 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Clase D, 144A, 8,088 %, vencimiento 15/11/2027 *	26	-
720 MASTR Reperforming Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Clase 1A1, 144A, 6,000 %, vencimiento 25/08/2034	488	0,09	14.332 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Clase E, 144A, 8,988 %, vencimiento 15/11/2027 *†	29	0,01
853 MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Clase 1A1F, 144A, 4,967 %, vencimiento 25/05/2035 *	454	0,08	323 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Serie 2004 2, Clase 1A1, 4,154 %, vencimiento 25/03/2034 *	298	0,05
378 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Serie 2007 5, Clase AJ, 5,450 %, vencimiento 12/08/2048 *	97	0,02	3.570 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5, Serie 2006 AR5, Clase 4A1, 5,057 %, vencimiento 25/05/2046 *	1.218	0,22
187 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Serie 2007 5, Clase AJFL, 144A, 5,450 %, vencimiento 12/08/2048 *	48	0,01	54 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Clase 1A1, 4,977 %, vencimiento 25/07/2046 *	45	0,01
5.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, Serie 2016 C32, Clase D, 144A, 3,396 %, vencimiento 15/12/2049 *	3.449	0,62	3.900 Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Serie 2018 2, Clase B2, 144A, 3,480 %, vencimiento 25/03/2058 *	3.090	0,55
1.634 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, Serie 2004 11AR, Clase 1B1, 5,217 %, vencimiento 25/01/2035 *	1.275	0,23	7.118 Towd Point Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Clase B2, 144A, 3,267 %, vencimiento 25/06/2058 *	4.597	0,82
3.372 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, Serie 2006 8AR, Clase 1A3, 4,937 %, vencimiento 25/06/2036 *	777	0,14	4.000 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-NYCH, Serie 2018 NYCH, Clase F, 144A, 8,409 %, vencimiento 15/02/2032 *	3.828	0,68
521 Multifamily Trust 2016-1, Series 2016 1, Clase B, 144A, 2,401 %, vencimiento 25/04/2046 *	521	0,09	3.374 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR11 Trust, Serie 2005 AR11, Clase B1, 5,532 %, vencimiento 25/08/2045 *	2.799	0,50
			1.038 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR9 Trust, Serie 2005 AR9, Clase B1, 5,562 %, vencimiento 25/07/2045 *	798	0,14
			1.343 Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Clase B, 144A, 6,461 %, vencimiento 14/09/2022 *	1.127	0,20

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios (continuación)		
1.252 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, Series 2014 C22, Class D, 144A, 3,906 %, vencimiento 15/09/2057 *	993	0,18
Total de bonos hipotecarios (coste 589.494 \$)	448.236	80,10
Bonos y obligaciones corporativos: 0,48 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Estados Unidos: 0,48 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
3.000 Two Harbors Investment Corp, 6,250 %, vencimiento 15/01/2026	2.686	0,48
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 2.608 \$)	2.686	0,48
Obligaciones de préstamo: 3,29 % (28 de febrero de 2022: 2,76 %)		
30.000 American Dream, -, %, vencimiento 29/06/2024 *†∞	2.926	0,52
1.613 Freehand Hotel, 8,330 %, vencimiento 17/12/2024 *∞	1.607	0,29
2.935 Freehand Hotel, 8,330 %, vencimiento 17/12/2024 *∞	2.924	0,52
5.452 Freehand Hotel, 8,330 %, vencimiento 17/12/2024 *∞	5.432	0,97
5.551 Sono Retail Loan, 7,947 %, vencimiento 06/06/2023 *∞	5.518	0,99
Total de obligaciones de préstamo (coste 45.452 \$)	18.407	3,29
Planes de inversión colectiva: 3,08 % (28 de febrero de 2022: 3,43 %)		
17.212 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	17.212	3,08
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 17.212 \$)	17.212	3,08
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 746.725 \$)	557.051	99,55
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,02 %)		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	8	–
Futuros: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,05 %)		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	317	0,05
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	557.376	99,60
Contratos de divisas a plazo: 0,30 % (28 de febrero de 2022: (0,33 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(1.683)	(0,30)
Futuros: (0,01 %) (28 de febrero de 2022: (0,20 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(73)	(0,01)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.756)	(0,31)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	555.620	99,29
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	3.928	0,71
Total patrimonio neto	559.548 \$	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)	Moneda de venta (en miles)	Apresiasi/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra USD	Venta EUR	\$ 8
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra JPY	Venta USD	(1.573)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP	Venta USD	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra EUR	Venta USD	(102)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CHF	Venta USD	(8)
Apresiasi latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 203 \$)				\$ 8
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (3.513) \$)				(1.683)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (3.310) \$)				\$ (1.675)

Calendario de contratos de futuros

Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apresiasi/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 10 Year Ultra Note Junio 2023	(84)	\$ (9.844)	\$ (12)
U.S. 2 Year Note (CBT) Junio 2023	(415)	(84.547)	252
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	62	6.638	(25)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	(109)	(13.649)	65
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	34	4.592	(36)
Apresiasi latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 502 \$)			\$ 317
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (2.083) \$)			(73)
Apresiasi neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.581) \$)			\$ 244

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios (continuación)					
2.125 Freddie Mac Pool 'ZM1466', 3,500 %, vencimiento 07/01/2046	1.979	0,18	1.468 Freddie Mac REMICS 5149, clase NI, 2,500 %, vencimiento 25/01/2051	210	0,02
383 Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, vencimiento 10/01/2042	357	0,03	9.666 Freddie Mac REMICS 5160, clase IU, 2,500 %, vencimiento 25/11/2050	1.291	0,12
812 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, vencimiento 11/01/2042	758	0,07	9.941 Freddie Mac REMICS 5162, Clase DI, 2,500 %, vencimiento 25/11/2051	1.238	0,11
2.278 Freddie Mac Pool 'ZN0608', 3,500 %, vencimiento 02/01/2043	2.124	0,19	7.700 Freddie Mac REMICS 5169, Clase PW, 2,000 %, vencimiento 25/09/2051	5.257	0,47
90 Freddie Mac Pool 'ZN0614', 3,500 %, vencimiento 02/01/2043	83	0,01	7.200 Freddie Mac REMICS 5178, Clase CY, 2,000 %, vencimiento 25/01/2042	4.973	0,44
107 Freddie Mac Pool 'ZN0628', 3,500 %, vencimiento 02/01/2043	100	0,01	4.900 Freddie Mac REMICS 5209, Clase EQ, 3,000 %, vencimiento 25/04/2052	3.811	0,34
58 Freddie Mac Pool 'ZN2185', 4,500 %, vencimiento 12/01/2048	57	0,01	1.204 Freddie Mac Strips 312, Clase S1, 1,362 %, vencimiento 15/09/2043 *	115	0,01
11 Freddie Mac Pool 'ZS0823', 5,000 %, vencimiento 12/01/2034	11	–	4.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2021 DNA2, Clase M2, 144A, 6,784 %, vencimiento 25/08/2033 *	4.011	0,36
321 Freddie Mac Pool 'ZS1355', 6,000 %, vencimiento 03/01/2037	333	0,03	– Ginnie Mae I Pool '410304', 7,500 %, vencimiento 15/12/2025	–	–
6 Freddie Mac Pool 'ZS1530', 5,500 %, vencimiento 07/01/2037	6	–	1 Ginnie Mae I Pool '417463', 7,000 %, vencimiento 15/09/2025	1	–
9 Freddie Mac Pool 'ZS1821', 5,500 %, vencimiento 11/01/2037	9	–	– Ginnie Mae I Pool '430208', 7,000 %, vencimiento 15/09/2027	–	–
137 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, vencimiento 12/01/2038	141	0,01	– Ginnie Mae I Pool '462669', 7,000 %, vencimiento 15/04/2028	–	–
10.287 Freddie Mac Pool 'ZS4751', 3,500 %, vencimiento 01/01/2048	9.490	0,85	– Ginnie Mae I Pool '486470', 6,500 %, vencimiento 15/08/2028	–	–
156 Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000 %, vencimiento 10/01/2032	147	0,01	– Ginnie Mae I Pool '486516', 6,500 %, vencimiento 15/09/2028	–	–
232 Freddie Mac Pool 'ZS9826', 3,000 %, vencimiento 10/01/2046	209	0,02	– Ginnie Mae I Pool '519569', 8,000 %, vencimiento 15/05/2030	–	–
39 Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, vencimiento 08/01/2048	39	–	24 Ginnie Mae I Pool '646044', 6,500 %, vencimiento 15/10/2037	25	–
2.249 Freddie Mac Pool 'ZT1101', 3,000 %, vencimiento 01/01/2043	2.039	0,18	1 Ginnie Mae I Pool '652203', 5,000 %, vencimiento 15/03/2036	1	–
783 Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,000 %, vencimiento 03/01/2043	730	0,07	3 Ginnie Mae I Pool '658182', 6,000 %, vencimiento 15/11/2036	3	–
140 Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500 %, vencimiento 02/01/2044	130	0,01	1 Ginnie Mae I Pool '675375', 5,000 %, vencimiento 15/05/2038	1	–
146 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, vencimiento 01/01/2046	131	0,01	1 Ginnie Mae I Pool '676940', 5,000 %, vencimiento 15/04/2038	1	–
36 Freddie Mac Pool 'ZT1854', 4,500 %, vencimiento 03/01/2049	35	–	4 Ginnie Mae I Pool '683926', 5,000 %, vencimiento 15/02/2038	4	–
154 Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500 %, vencimiento 04/01/2033	148	0,01	6 Ginnie Mae I Pool '684334', 5,000 %, vencimiento 15/02/2038	6	–
1.835 Freddie Mac Pool 'ZT2228', 3,500 %, vencimiento 06/01/2049	1.691	0,15	2 Ginnie Mae I Pool '684754', 5,000 %, vencimiento 15/04/2038	2	–
4.600 Freddie Mac REMICS 3810, clase WA, 5,442 %, vencimiento 15/06/2040 *	4.657	0,42	2 Ginnie Mae I Pool '684848', 5,000 %, vencimiento 15/04/2038	2	–
3.057 Freddie Mac REMICS 3998, clase DS, 1,912 %, vencimiento 15/02/2042 *	337	0,03	2 Ginnie Mae I Pool '686062', 5,000 %, vencimiento 15/05/2038	2	–
2.170 Freddie Mac REMICS 4134, clase IM, 3,500 %, vencimiento 15/11/2042	355	0,03	52 Ginnie Mae I Pool '698086', 6,000 %, vencimiento 15/04/2039	53	–
825 Freddie Mac REMICS 4280, clase AI, 3,000 %, vencimiento 15/02/2028	19	–	10 Ginnie Mae I Pool '701501', 5,000 %, vencimiento 15/12/2038	10	–
4.800 Freddie Mac REMICS 4377, Clase UZ, 3,000 %, vencimiento 15/08/2044	3.869	0,35	277 Ginnie Mae I Pool '701947', 5,000 %, vencimiento 15/06/2039	281	0,03
285 Freddie Mac REMICS 4403, Clase IG, 3,500 %, vencimiento 15/07/2032	10	–	119 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, vencimiento 15/04/2040	121	0,01
1.220 Freddie Mac REMICS 4715, Clase JS, 1,562 %, vencimiento 15/08/2047 *	137	0,01	262 Ginnie Mae I Pool '33627', 5,000 %, vencimiento 15/05/2040	266	0,02
349 Freddie Mac REMICS 4759, clase MI, 4,000 %, vencimiento 15/09/2045	24	–	1 Ginnie Mae I Pool '780732', 7,000 %, vencimiento 15/03/2028	1	–
1.314 Freddie Mac REMICS 4808, clase SB, 1,612 %, vencimiento 15/07/2048 *	155	0,01	1 Ginnie Mae I Pool '781001', 7,500 %, vencimiento 15/03/2029	1	–
189 Freddie Mac REMICS 4813, Clase CJ, 3,000 %, vencimiento 15/08/2048	164	0,01	49 Ginnie Mae I Pool '781590', 5,500 %, vencimiento 15/04/2033	51	–
1.624 Freddie Mac REMICS 4856, clase IO, 5,000 %, vencimiento 15/01/2049	304	0,03	336 Ginnie Mae I Pool '781994', 5,500 %, vencimiento 15/11/2033	349	0,03
853 Freddie Mac REMICS 4870, clase ES, 1,412 %, vencimiento 15/04/2049 *	86	0,01	2 Ginnie Mae I Pool '782198', 6,000 %, vencimiento 15/10/2037	2	–
1.745 Freddie Mac REMICS 4882, clase S, 1,462 %, vencimiento 15/05/2049 *	169	0,02	296 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, vencimiento 15/06/2048	281	0,03
2.432 Freddie Mac REMICS 4921, Clase SN, 1,433 %, vencimiento 25/10/2049 *	233	0,02	132 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, vencimiento 15/09/2042	122	0,01
1.085 Freddie Mac REMICS 4936, clase YZ, 2,500 %, vencimiento 25/12/2049	885	0,08	152 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, vencimiento 15/09/2042	140	0,01
1.394 Freddie Mac REMICS 4962, Clase SP, 1,433 %, vencimiento 25/03/2050 *	127	0,01	46 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, vencimiento 15/10/2042	42	–
4.746 Freddie Mac REMICS 4988, Clase AZ, 2,000 %, vencimiento 25/07/2050	2.843	0,25	240 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, vencimiento 15/10/2042	222	0,02
2.326 Freddie Mac REMICS 4995, Clase IQ, 2,500 %, vencimiento 25/07/2050	336	0,03	210 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, vencimiento 15/11/2042	194	0,02
10.079 Freddie Mac REMICS 4995, Clase QI, 2,500 %, vencimiento 25/07/2050	1.567	0,14	1.869 Ginnie Mae I Pool '858462', 3,500 %, vencimiento 15/06/2050	1.764	0,16
5.039 Freddie Mac REMICS 5000, Clase IB, 2,500 %, vencimiento 25/07/2050	608	0,05	7 Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, vencimiento 20/10/2037	7	–
4.003 Freddie Mac REMICS 5000, Clase UI, 2,500 %, vencimiento 25/07/2050	643	0,06	10 Ginnie Mae II Pool '4170', 6,000 %, vencimiento 20/06/2038	10	–
1.688 Freddie Mac REMICS 5027, Clase HI, 2,000 %, vencimiento 25/10/2050	230	0,02	684 Ginnie Mae II Pool '4245', 6,000 %, vencimiento 20/09/2038	722	0,06
148 Freddie Mac REMICS 5040, clase IB, 2,500 %, vencimiento 25/11/2050	22	–	109 Ginnie Mae II Pool '4602', 6,000 %, vencimiento 20/12/2039	115	0,01
2.381 Freddie Mac REMICS 5058, clase IL, 2,500 %, vencimiento 25/01/2051	342	0,03	112 Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, vencimiento 20/01/2040	112	0,01
697 Freddie Mac REMICS 5059, clase IB, 2,500 %, vencimiento 25/01/2051	110	0,01	56 Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, vencimiento 20/05/2040	56	0,01
5.163 Freddie Mac REMICS 5070, Clase NI, 2,000 %, vencimiento 25/02/2051	684	0,06	35 Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, vencimiento 20/07/2040	36	–
9.156 Freddie Mac REMICS 5078, clase EI, 1,500 %, vencimiento 25/01/2051	923	0,08	40 Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, vencimiento 20/08/2040	41	–
21.173 Freddie Mac REMICS 5085, Clase IK, 2,500 %, vencimiento 25/03/2051	3.206	0,29	4 Ginnie Mae II Pool '4774', 6,000 %, vencimiento 20/08/2040	4	–
11.558 Freddie Mac REMICS 5092, Clase IU, 2,500 %, vencimiento 25/02/2051	1.409	0,13	84 Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, vencimiento 20/09/2040	85	0,01
3.695 Freddie Mac REMICS 5113, clase NI, 2,500 %, vencimiento 25/06/2051	477	0,04	35 Ginnie Mae II Pool '4855', 5,000 %, vencimiento 20/11/2040	36	–
11.937 Freddie Mac REMICS 5134, clase KI, 2,500 %, vencimiento 25/07/2048	1.601	0,14	13 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, vencimiento 20/01/2041	13	–
11.149 Freddie Mac REMICS 5135, Clase DI, 2,500 %, vencimiento 25/05/2048	1.378	0,12	8 Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, vencimiento 20/01/2041	8	–
			453 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, vencimiento 20/03/2041	453	0,04
			1.004 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, vencimiento 20/07/2040	1.008	0,09
			742 Ginnie Mae II Pool '783298', 4,500 %, vencimiento 20/04/2041	741	0,07
			69 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, vencimiento 20/01/2046	64	0,01
			2.074 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, vencimiento 20/07/2047	1.993	0,18
			63 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, vencimiento 20/01/2050	56	0,01
			530 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, vencimiento 20/03/2051	427	0,04
			9.302 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, vencimiento 20/02/2052	8.342	0,75
			2.203 Ginnie Mae II Pool '786077', 3,000 %, vencimiento 20/03/2052	1.972	0,18
			3.086 Ginnie Mae II Pool '786082', 3,000 %, vencimiento 20/11/2051	2.770	0,25
			291 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, vencimiento 20/04/2052	253	0,02
			1.576 Ginnie Mae II Pool '786107', 3,000 %, vencimiento 20/03/2052	1.415	0,13
			1.349 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, vencimiento 20/03/2052	1.227	0,11
			456 Ginnie Mae II Pool '786134', 3,000 %, vencimiento 20/04/2052	398	0,04
			8.988 Ginnie Mae II Pool '786348', 4,500 %, vencimiento 20/08/2052	8.742	0,78
			5.463 Ginnie Mae II Pool '786374', 5,000 %, vencimiento 20/09/2052	5.457	0,49
			2.053 Ginnie Mae II Pool '892346', 6,727 %, vencimiento 20/08/2059 *	2.091	0,19

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios (continuación)					
222			543		
Ginnie Mae II Pool '892614', 6,126 %, vencimiento 20/08/2060 *			Ginnie Mae II Pool 'MA5879', 5,500 %, vencimiento 20/04/2049	555	0,05
229	0,02		408		
923	862	0,08	Ginnie Mae II Pool 'MA5934', 5,500 %, vencimiento 20/05/2049	417	0,04
1.109	1.034	0,09	3.740		
Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500 %, vencimiento 20/08/2046			Ginnie Mae II Pool 'MA5989', 5,500 %, vencimiento 20/06/2049	3.818	0,34
1.256	1.172	0,10	4.152		
Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500 %, vencimiento 20/08/2046			Ginnie Mae II Pool 'MA6157', 5,000 %, vencimiento 20/09/2049	4.167	0,37
454	434	0,04	213		
Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000 %, vencimiento 20/02/2047			Ginnie Mae II Pool 'MA6217', 2,500 %, vencimiento 20/10/2049	186	0,02
527	492	0,04	125		
Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500 %, vencimiento 20/08/2047			Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500 %, vencimiento 20/01/2050	121	0,01
3.345	3.119	0,28	87		
Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500 %, vencimiento 20/10/2047			Ginnie Mae II Pool 'MA6542', 3,500 %, vencimiento 20/03/2050	81	0,01
255	238	0,02	126		
Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500 %, vencimiento 20/10/2047			Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500 %, vencimiento 20/04/2050	124	0,01
1.325	1.236	0,11	4.966		
Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500 %, vencimiento 20/10/2047			Ginnie Mae II Pool 'MA6657', 3,500 %, vencimiento 20/05/2050	4.612	0,41
33	32	–	4.228		
Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500 %, vencimiento 20/06/2048			Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000 %, vencimiento 20/05/2050	4.045	0,36
727	710	0,06	2.059		
Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500 %, vencimiento 20/07/2048			Ginnie Mae II Pool 'MA6869', 4,500 %, vencimiento 20/09/2050	2.022	0,18
898	881	0,08	2.654		
Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500 %, vencimiento 20/08/2048			Ginnie Mae II Pool 'MA6935', 4,500 %, vencimiento 20/10/2050	2.610	0,23
670	617	0,06	111		
Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, vencimiento 20/02/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7194', 3,000 %, vencimiento 20/02/2051	100	0,01
134	129	0,01	16.572		
Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, vencimiento 20/10/2049			Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, vencimiento 20/04/2051	14.420	1,29
548	532	0,05	2.308		
Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, vencimiento 20/01/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7314', 3,500 %, vencimiento 20/04/2051	2.142	0,19
446	432	0,04	5.043		
Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, vencimiento 20/02/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7316', 4,500 %, vencimiento 20/04/2051	4.963	0,44
75	63	0,01	4.890		
Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, vencimiento 20/12/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7420', 3,500 %, vencimiento 20/06/2051	4.532	0,40
495	429	0,04	4.033		
Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, vencimiento 20/12/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7475', 4,000 %, vencimiento 20/07/2051	3.851	0,34
1.118	1.074	0,10	9.201		
Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000 %, vencimiento 20/05/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7589', 2,500 %, vencimiento 20/09/2051	7.979	0,71
2.408	2.278	0,20	19.899		
Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, vencimiento 20/05/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, vencimiento 20/09/2051	17.866	1,60
867	855	0,08	3.565		
Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, vencimiento 20/07/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7649', 2,500 %, vencimiento 20/10/2051	3.090	0,28
978	930	0,08	3.963		
Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, vencimiento 20/08/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, vencimiento 20/02/2052	3.655	0,33
1.486	1.336	0,12	3.399		
Ginnie Mae II Pool 'BX2423', 3,000 %, vencimiento 20/10/2050			Ginnie Mae II Pool 'MA8045', 4,000 %, vencimiento 20/05/2052	3.215	0,29
95	84	0,01	3.011		
Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000 %, vencimiento 20/04/2052			Ginnie Mae II Pool 'MA8046', 4,500 %, vencimiento 20/05/2052	2.924	0,26
162	151	0,01	975		
Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, vencimiento 20/04/2046			Ginnie Mae II Pool 'MA8100', 4,000 %, vencimiento 20/06/2052	922	0,08
90	84	0,01	16.383		
Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, vencimiento 20/05/2046			Ginnie Mae II Pool 'MA8197', 2,500 %, vencimiento 20/08/2052	14.195	1,27
152	142	0,01	1.887		
Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, vencimiento 20/06/2046			Ginnie Mae II Pool 'MA8428', 5,000 %, vencimiento 20/11/2052	1.869	0,17
92	86	0,01	8.200		
Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500 %, vencimiento 20/07/2046			Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	8.104	0,72
5.595	5.085	0,45	2.300		
Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000 %, vencimiento 20/10/2046			Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	2.273	0,20
785	711	0,06	4.000		
Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, vencimiento 20/02/2047			Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	4.015	0,36
394	378	0,03	2.200		
Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, vencimiento 20/06/2047			Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	2.229	0,20
2.238	2.090	0,19	702		
Ginnie Mae II Pool 'MA4586', 3,500 %, vencimiento 20/07/2047			Government National Mortgage Association, Serie 2004 81, Clase SK, 1,610 %, vencimiento 16/10/2034 *	26	–
82	78	0,01	1.234		
Ginnie Mae II Pool 'MA4587', 4,000 %, vencimiento 20/07/2047			Government National Mortgage Association, Serie 2008 40, Clase SC, 1,760 %, vencimiento 16/05/2038 *	70	0,01
117	116	0,01	1.502		
Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500 %, vencimiento 20/08/2047			Government National Mortgage Association, Serie 2008 79, Clase ID, 2,202 %, vencimiento 20/06/2035 *	101	0,01
159	160	0,01	320		
Ginnie Mae II Pool 'MA4781', 5,000 %, vencimiento 20/10/2047			Government National Mortgage Association, Serie 2010 H02, Clase FA, 5,197 %, vencimiento 20/02/2060 *	318	0,03
197	189	0,02	726		
Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, vencimiento 20/11/2047			Government National Mortgage Association, Serie 2010 H20, Clase AF, 4,722 %, vencimiento 20/10/2060 *	722	0,06
179	172	0,02	267		
Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000 %, vencimiento 20/12/2047			Government National Mortgage Association, Serie 2010 H22, Clase FE, 4,742 %, vencimiento 20/05/2059 *	265	0,02
15.367	13.948	1,25	357		
Ginnie Mae II Pool 'MA4961', 3,000 %, vencimiento 20/01/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2010 H28, Clase FE, 4,792 %, vencimiento 20/12/2060 *	355	0,03
56	53	–	692		
Ginnie Mae II Pool 'MA5020', 4,000 %, vencimiento 20/02/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2011 146, Clase KS, 1,510 %, vencimiento 16/11/2041 *	60	0,01
89	85	0,01	902		
Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000 %, vencimiento 20/03/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2011 79, Clase KS, 0,802 %, vencimiento 20/05/2041 *	60	0,01
179	176	0,02	2.927		
Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500 %, vencimiento 20/04/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2012 H21, Clase FA, 4,892 %, vencimiento 20/07/2062 *	2.914	0,26
133	131	0,01	9.913		
Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, vencimiento 20/05/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2013 93, Clase SA, 1,610 %, vencimiento 16/06/2043 *	1.096	0,10
18	18	–	544		
Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, vencimiento 20/06/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2014 118, Clase HS, 1,602 %, vencimiento 20/08/2044 *	54	0,01
140	137	0,01	862		
Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, vencimiento 20/07/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2014 2, Clase CI, 4,500 %, vencimiento 20/01/2044	167	0,02
1.891	1.858	0,17	2.509		
Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, vencimiento 20/08/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2014 60, Clase SA, 1,510 %, vencimiento 16/04/2044 *	182	0,02
42	41	–	8.150		
Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, vencimiento 20/09/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2015 136, Clase IO, 0,411 %, vencimiento 16/08/2055 *	131	0,01
6.533	6.554	0,59	3.876		
Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000 %, vencimiento 20/10/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2015 177, Clase MI, 5,000 %, vencimiento 20/10/2044	770	0,07
65	63	0,01	26.590		
Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, vencimiento 20/12/2048			Government National Mortgage Association, Serie 2017 111, Clase IO, 0,526 %, vencimiento 16/02/2059 *	870	0,08
207	201	0,02			
Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, vencimiento 20/01/2049					
215	218	0,02			
Ginnie Mae II Pool 'MA5713', 5,500 %, vencimiento 20/01/2049					
2.523	2.574	0,23			
Ginnie Mae II Pool 'MA5766', 5,500 %, vencimiento 20/02/2049					
135	132	0,01			
Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, vencimiento 20/03/2049					
557	569	0,05			
Ginnie Mae II Pool 'MA5820', 5,500 %, vencimiento 20/03/2049					
12	12	–			
Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, vencimiento 20/04/2049					

[^] 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 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos hipotecarios (continuación)					
1.947	172	0,02	3.157	1.737	0,16
19, Clase SE, 1,560 %, vencimiento 16/02/2047 *			54, Clase Z, 2,000 %, vencimiento 16/10/2063 *		
3.928	794	0,07	39.388	1.979	0,18
Government National Mortgage Association, Serie 2017 26, Clase IQ, 5,000 %, vencimiento 20/02/2040			55, Clase IO, 0,567 %, vencimiento 16/01/2063 *		
7.026	183	0,02	1.900	1.617	0,14
Government National Mortgage Association, Serie 2017 8, Clase IO, 0,450 %, vencimiento 16/08/2058 *			63, Clase LM, 3,500 %, vencimiento 20/10/2050		
1.819	149	0,01	1.300	770	0,07
Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Clase HS, 1,652 %, vencimiento 20/09/2048 *			86, Clase C, 2,250 %, vencimiento 16/10/2063 *		
2.927	232	0,02	6.119	4.907	0,44
Government National Mortgage Association, Serie 2018 134, Clase SM, 1,602 %, vencimiento 20/10/2048 *			Clase AZ, 3,750 %, vencimiento 01/01/2065		
678	604	0,05	3.388	2.907	0,26
Government National Mortgage Association, Serie 2018 37, Clase QA, 2,750 %, vencimiento 20/03/2048			SRP5, Clase A, 144A, 6,388 %, vencimiento 15/09/2031 *		
500	360	0,03	3.515	2.611	0,23
Government National Mortgage Association, Serie 2019 128, Clase AL, 2,500 %, vencimiento 20/10/2049			SRP5, Clase B, 144A, 7,588 %, vencimiento 15/09/2031 *		
13.504	312	0,03	2.120	1.956	0,17
Government National Mortgage Association, Serie 2019 85, Clase LS, 0,000 %, vencimiento 20/07/2049 *			GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, Serie 2017 GS8, Clase A4, 3,469 %, vencimiento 10/11/2050		
5.437	786	0,07	7.922	49	-
Government National Mortgage Association, Serie 2020 116, Clase GI, 2,500 %, vencimiento 20/08/2050			JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Serie 2018 5, Clase AX1, 144A, 0,229 %, vencimiento 25/10/2048 *†		
1.884	271	0,02	1.157	1.076	0,10
Government National Mortgage Association, Serie 2020 122, Clase IM, 2,500 %, vencimiento 20/08/2050			New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, Serie 2018 3A, Clase A1, 144A, 4,500 %, vencimiento 25/05/2058 *		
4.004	570	0,05	1.553	1.275	0,11
Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Clase EI, 2,500 %, vencimiento 20/08/2050			New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, Serie 2021 NQM3, Clase A1, 144A, 1,156 %, vencimiento 27/11/2056 *		
488	71	0,01	Total de bonos hipotecarios (coste 1.212.429 \$)	1.103.071	98,53
Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Clase IE, 2,500 %, vencimiento 20/09/2050			Bonos y obligaciones del Estado: 2,42 % (28 de febrero de 2022: 12,73 %)		
167	24	-	Estados Unidos: 2,42 % (28 de febrero de 2022: 12,73 %)		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase IH, 2,500 %, vencimiento 20/10/2050			8.300	8.226	0,74
5.489	936	0,08	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 09/05/2023		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase QI, 2,500 %, vencimiento 20/10/2050			6.800	6.727	0,60
243	34	-	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 23/05/2023		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase VI, 2,500 %, vencimiento 20/10/2050			8.300	8.146	0,73
742	102	0,01	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 20/07/2023		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Clase YI, 2,500 %, vencimiento 20/10/2050			60	56	0,01
4.466	484	0,04	United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 28/02/2025		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Clase WI, 2,000 %, vencimiento 20/12/2050			4.320	3.852	0,34
4.121	710	0,06	United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 30/04/2026		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 191, Clase IX, 2,500 %, vencimiento 20/12/2050			27.007	2,42	
4.730	568	0,05	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 27.470 \$)	27.007	2,42
Government National Mortgage Association, Serie 2020 36, Clase GS, 1,502 %, vencimiento 20/03/2050 *			Planes de inversión colectiva: 0,10 % (28 de febrero de 2022: 1,63 %)		
538	89	0,01	1.154	1.154	0,10
Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Clase MI, 3,500 %, vencimiento 20/04/2050			1.154 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)		
1.424	235	0,02	Total de organismos de inversión colectiva (coste: 1.154 \$)	1.154	0,10
Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Clase NI, 3,500 %, vencimiento 20/04/2050			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.260.454 \$)		
1.011	157	0,01	Futuros: 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,14 %)		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 61, Clase CI, 4,000 %, vencimiento 20/03/2050			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
864	130	0,01	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 85, Clase CI, 3,500 %, vencimiento 20/04/2050			1.148.690		
5.906	187	0,02	Futuros: (0,06 %) (28 de febrero de 2022: (0,06 %))		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 H08, Clase BI, 0,015 %, vencimiento 01/04/2070 *			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
1.339	1.332	0,12	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Clase FL, 5,542 %, vencimiento 20/05/2070 *			(731)		
149	145	0,01	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 H12, Clase F, 4,892 %, vencimiento 20/07/2070 *			1.147.959		
1.105	1.071	0,10	Excedente de pasivos respecto a otros activos		
Government National Mortgage Association, Serie 2020 H13, Clase FA, 3,084 %, vencimiento 20/07/2070 *			(28.452)		
28.691	1.966	0,18	Total patrimonio neto		
Government National Mortgage Association, Serie 2021 110, Clase IO, 0,872 %, vencimiento 16/11/2063 *			1.119.507 \$		
1.099	872	0,08	100,00		
Government National Mortgage Association, Serie 2021 14, Clase AB, 1,340 %, vencimiento 16/06/2063					
6.692	993	0,09			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 156, Clase IE, 2,500 %, vencimiento 20/09/2051					
14.143	1.928	0,17			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 158, Clase IN, 2,500 %, vencimiento 20/09/2051					
3.605	259	0,02			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 180, Clase IO, 0,903 %, vencimiento 16/11/2063 *					
16.369	2.797	0,25			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 191, Clase NI, 3,000 %, vencimiento 20/10/2051					
2.825	2.248	0,20			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 21, Clase AH, 1,400 %, vencimiento 16/06/2063					
7.700	1.381	0,12			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 216, Clase NI, 3,000 %, vencimiento 20/12/2051					
50.058	3.018	0,27			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 37, Clase IO, 0,805 %, vencimiento 16/01/2061 *					
6.528	982	0,09			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 46, Clase NI, 2,500 %, vencimiento 20/03/2051					
21.639	1.621	0,14			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 5, Clase IO, 1,112 %, vencimiento 16/01/2061 *					
29.295	1.826	0,16			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 60, Clase IO, 0,826 %, vencimiento 16/05/2063 *					
5.340	893	0,08			
Government National Mortgage Association, Serie 2021 7, Clase TI, 2,500 %, vencimiento 16/01/2051					
5.400	3.726	0,33			
Government National Mortgage Association, Serie 2022 102, Clase CB, 2,250 %, vencimiento 16/06/2064 *					
1.100	1.027	0,09			
Government National Mortgage Association, Serie 2022 139, Clase AL, 4,000 %, vencimiento 20/07/2051					
9.200	7.194	0,64			
Government National Mortgage Association, Serie 2022 147, Clase SB, 2,200 %, vencimiento 16/10/2063					
9.468	7.263	0,65			
Government National Mortgage Association, Serie 2022 158, Clase AL, 2,100 %, vencimiento 16/08/2064					
4.411	222	0,02			
Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Clase IO, 0,640 %, vencimiento 16/02/2061 *					

[^] 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 2023 – (continuación)

Calendario 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 2023	Bank of America Merrill Lynch	(153)	\$ (17.084)	\$ 20
U.S. 10 Year Ultra Note Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	12	1.406	1
U.S. 2 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(540)	(110.012)	328
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	1.221	130.714	(498)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	489	61.232	(233)
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(540)	4
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.640 \$)				\$ 353
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (666) \$)				(731)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 974 \$)				\$ (378)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) £	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) £	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos: 94,04 % (28 de febrero de 2022: 89,45 %)			Supranacional: 3,11 % (28 de febrero de 2022: 3,00 %)		
Australia: 0,98 % (28 de febrero de 2022: 1,61 %)			810 Banco Europeo de Inversiones, 1,375 %, vencimiento 07/03/2025 762 1,66		
160	130	0,29	680 Banco Europeo de Inversiones, 3,750 %, vencimiento 07/12/2027 665 1,45		
380	318	0,69	1.427 3,11		
	448	0,98			
Bélgica: 0,56 % (28 de febrero de 2022: 1,02 %)			Suecia: 2,10 % (28 de febrero de 2022: 1,41 %)		
166	163	0,36	340 Svenska Handelsbanken AB, 4,625 %, vencimiento 23/08/2032 * 320 0,70		
USD	110	0,20	350 Swedbank AB, 1,375 %, vencimiento 08/12/2027 * 303 0,66		
	258	0,56	410 Vattenfall AB, 2,500 %, vencimiento 29/06/2083 * 342 0,74		
			965 2,10		
Canadá: 1,29 % (28 de febrero de 2022: 0,72 %)			Suiza: 2,89 % (28 de febrero de 2022: 3,74 %)		
340	319	0,69	350 Credit Suisse Group AG, 2,250 %, vencimiento 09/06/2028 * 276 0,60		
300	275	0,60	130 Credit Suisse Group AG, 7,750 %, vencimiento 01/03/2029 * 114 0,25		
	594	1,29	380 Credit Suisse Group AG, 2,125 %, vencimiento 15/11/2029 * 280 0,61		
			650 UBS Group AG, 1,875 %, vencimiento 03/11/2029 * 539 1,17		
Dinamarca: 1,57 % (28 de febrero de 2022: 1,16 %)			130 Zurich Finance Ireland Designated Activity Co, 5,125 %, vencimiento 23/11/2052 * 119 0,26		
220	216	0,47	1.328 2,89		
350	304	0,66			
250	200	0,44			
	720	1,57			
Finlandia: 0,71 % (28 de febrero de 2022: 1,04 %)			Reino Unido: 42,05 % (28 de febrero de 2022: 42,35 %)		
400	326	0,71	160 Anglian Water Osprey Financing Plc, 2,000 %, vencimiento 31/07/2028 128 0,28		
Francia: 5,69 % (28 de febrero de 2022: 5,91 %)			220 Anglian Water Services Financing Plc, 1,625 %, vencimiento 10/08/2025 205 0,45		
290	275	0,60	210 Annington Funding Plc, 2,308 %, vencimiento 06/10/2032 153 0,33		
300	256	0,56	520 Annington Funding Plc, 4,750 %, vencimiento 09/08/2033 461 1,00		
300	260	0,57	360 Aspire Defence Finance Plc, Serie A, 4,674 %, vencimiento 31/03/2040 344 0,75		
100	101	0,22	230 Associated British Foods Plc, 2,500 %, vencimiento 16/06/2034 184 0,40		
500	412	0,90	280 Assura Financing Plc, 3,000 %, vencimiento 19/07/2028 248 0,54		
400	392	0,85	270 Assura Financing Plc, 1,625 %, vencimiento 30/06/2033 187 0,41		
220	219	0,48	117 Aviva Plc, 5,125 %, vencimiento 04/06/2050 * 107 0,23		
300	187	0,41	190 Aviva Plc, 6,875 %, vencimiento 20/05/2058 * 199 0,43		
100	94	0,20	360 Barclays Plc, 3,375 %, vencimiento 02/04/2025 * 314 0,68		
100	92	0,20	260 Barclays Plc, 1,700 %, vencimiento 03/11/2026 * 235 0,51		
100	93	0,20	493 Barclays Plc, 3,250 %, vencimiento 12/02/2027 450 0,98		
300	230	0,50	200 BP Capital Markets Plc, 2,274 %, vencimiento 03/07/2026 186 0,41		
	2.611	5,69	570 British Land Co Plc/The, 2,375 %, vencimiento 14/09/2029 457 0,99		
Alemania: 5,43 % (28 de febrero de 2022: 5,74 %)			240 British Telecommunications Plc, 3,125 %, vencimiento 21/11/2031 201 0,44		
200	190	0,41	130 Burberry Group Plc, 1,125 %, vencimiento 21/09/2025 118 0,26		
190	160	0,35	250 Cadent Finance Plc, 2,625 %, vencimiento 22/09/2038 171 0,37		
400	415	0,90	100 Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge/The, 2,350 %, vencimiento 27/06/2078 58 0,13		
940	1.022	2,23	300 Clarion Funding Plc, 1,250 %, vencimiento 13/11/2032 212 0,46		
200	192	0,42	200 Clarion Funding Plc, 1,875 %, vencimiento 22/01/2035 139 0,30		
400	371	0,81	150 Clarion Funding Plc, 3,125 %, vencimiento 19/04/2048 102 0,22		
EUR	200	0,31	320 Close Brothers Group Plc, 2,000 %, vencimientos 11/09/2031 * 270 0,59		
	2.494	5,43	300 Coventry Building Society, 2,000 %, vencimiento 20/12/2030 232 0,51		
Italia: 1,73 % (28 de febrero de 2022: 1,32 %)			235 Crh Finance UK Plc, 4,125 %, vencimiento 02/12/2029 220 0,48		
341	336	0,73	540 Derwent London Plc, 1,875 %, vencimiento 17/11/2031 389 0,85		
210	143	0,31	92 Eastern Power Networks Plc, 6,250 %, vencimiento 12/11/2036 102 0,22		
400	314	0,69	220 Experian Finance Plc, 0,739 %, vencimiento 29/10/2025 198 0,43		
	793	1,73	170 Experian Finance Plc, 3,250 %, vencimiento 07/04/2032 149 0,33		
Luxemburgo: 1,21 % (28 de febrero de 2022: 0,80 %)			220 Folio Residential Finance NO 1 Plc, 1,246 %, vencimiento 31/10/2027 184 0,40		
240	187	0,40	278 Gatwick Funding Ltd, 6,125 %, vencimiento 02/03/2026 285 0,62		
190	155	0,34	100 Gatwick Funding Ltd, 2,500 %, vencimiento 15/04/2030 83 0,18		
260	215	0,47	100 Gatwick Funding Ltd, 3,250 %, vencimiento 26/02/2048 67 0,14		
	557	1,21	190 GlaxoSmithKline Capital Plc, 6,375 %, vencimiento 09/03/2039 216 0,47		
Países Bajos: 1,95 % (28 de febrero de 2022: 1,86 %)			100 Grainger Plc, 3,375 %, vencimiento 24/04/2028 86 0,19		
400	371	0,81	190 Grainger Plc, 3,000 %, vencimiento 03/07/2030 150 0,33		
300	282	0,61	154 Greene King Finance Plc, Serie A2, 5,318 %, vencimiento 15/09/2031 144 0,31		
240	242	0,53	110 Greene King Finance Plc, Serie B1, 5,512 %, vencimiento 15/12/2034 * 85 0,19		
	895	1,95	210 Guinness Partnership Ltd/The, 2,000 %, vencimiento 22/04/2055 108 0,23		
Noruega: 1,49 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			127 HSBC Holdings Plc, 6,000 %, vencimiento 29/03/2040 117 0,25		
240	227	0,49	210 HSBC Holdings Plc, 5,875 %, Perpetuo * 196 0,43		
480	458	1,00	50 Hutchison Whampoa Finance UK Plc, Serie B, 5,625 %, vencimiento 24/11/2026 51 0,11		
	685	1,49	210 Land Securities Capital Markets Plc, 2,399 %, vencimiento 08/02/2029 183 0,40		
Sudáfrica: 0,33 % (28 de febrero de 2022: 0,37 %)			100 Land Securities Capital Markets Plc, 2,625 %, vencimiento 22/09/2037 74 0,16		
170	151	0,33	520 Leeds Building Society, 1,375 %, vencimiento 06/10/2027 438 0,95		
España: 2,08 % (28 de febrero de 2022: 1,34 %)			190 Leeds Building Society, 3,750 %, vencimiento 25/04/2029 * 168 0,37		
800	655	1,43	120 Legal & General Group Plc, 3,750 %, vencimiento 26/11/2049 * 101 0,22		
100	99	0,21	190 Legal & General Group Plc, 4,500 %, vencimiento 01/11/2050 * 166 0,36		
200	200	0,44	230 Liberty Living Finance Plc, 3,375 %, vencimiento 28/11/2029 196 0,43		
	954	2,08	120 LiveWest Treasury Plc, 2,250 %, vencimiento 10/10/2043 77 0,17		
			510 Lloyds Bank Plc, 7,625 %, vencimiento 22/04/2025 536 1,17		
			230 Lloyds Banking Group Plc, 6,625 %, vencimiento 02/06/2033 * 229 0,50		
			340 Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Perpetuo * 320 0,70		
			350 Logisor 2019-1 UK Plc, 1,875 %, vencimiento 17/11/2026 308 0,67		

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (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	95,00
Instrumentos financieros derivados	0,16
Otros activos	4,84
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)			
16 may. 2023	Citi	Compra	GBP	106	Venta	EUR	118	£	2
16 may. 2023	Citi	Compra	USD	34	Venta	GBP	28		–
16 may. 2023	Citi	Compra	GBP	155	Venta	JPY	24.415		4
16 may. 2023	Citi	Compra	GBP	33	Venta	USD	40		–
16 may. 2023	Goldman Sachs	Compra	GBP	1.622	Venta	USD	1.961		(5)
16 may. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	215	Venta	USD	260		(1)
16 may. 2023	UBS	Compra	GBP	1069	Venta	EUR	1.188		21
16 may. 2023	UBS	Compra	USD	139	Venta	GBP	115		–
16 may. 2023	UBS	Compra	GBP	309	Venta	USD	373		(1)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 8 £)								£	27
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (35) £)									(7)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (27) £)								£	20

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bund Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(2)	£ (234)	£ 15
Japan 10 Year Bond (OSE) Marzo 2023	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(1.791)	19
Long Gilt Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	25	2.499	(12)
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(2.413)	5
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	44	3.916	(14)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	9	937	(3)
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(674)	6
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (59) £)				£ 45
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (10) £)				(29)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 49 £)				£ 16

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Valores garantizados por activos: 0,19 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)			Alemania: 0,89 % (28 de febrero de 2022: 0,04 %)		
199 SMB Private Education Loan Trust 2020-A, Serie 2020 A, Clase A2A, 144A, 2,230 %, vencimiento 15/09/2037	183	0,19	30 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, vencimiento 15/06/2030	36	0,04
Total de valores garantizados por activos (coste 204 \$)	183	0,19	840 ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 29/04/2025	803	0,85
Bonos y obligaciones corporativos: 96,16 % (28 de febrero de 2022: 81,87 %)			India: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,31 %)		
Australia: 0,59 % (28 de febrero de 2022: 1,08 %)			Irlanda: 1,18 % (28 de febrero de 2022: 1,00 %)		
110 BHP Billiton Finance USA Ltd, 4,900 %, vencimiento 28/02/2033	110	0,12	330 Reliance Industries Ltd, 144A, 2,875 %, vencimiento 12/01/2032	268	0,28
100 CSL Finance Ltd, 4,050 %, vencimiento 27/04/2029	93	0,10	Italia: 1,76 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)		
90 CSL Finance Ltd, 4,250 %, vencimiento 27/04/2032	84	0,09	830 Enel Finance International NV, 144A, 6,800 %, vencimiento 14/10/2025	851	0,90
40 Westpac Banking Corp, 5,405 %, vencimiento 10/08/2033 *	38	0,04	210 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, vencimiento 26/06/2024	203	0,21
40 Westpac Banking Corp, 2,668 %, vencimiento 15/11/2035 *	31	0,03	400 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 7,000 %, vencimiento 21/11/2025	409	0,43
130 Westpac Banking Corp, 3,020 %, vencimiento 18/11/2036 *	100	0,10	310 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,950 %, vencimiento 01/06/2042 *	208	0,22
150 Westpac Banking Corp, 3,133 %, vencimiento 18/11/2041	103	0,11	Japón: 1,86 % (28 de febrero de 2022: 1,19 %)		
	559	0,59	210 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 4,080 %, vencimiento 19/04/2028 *	200	0,21
Bélgica: 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,36 %)			340 Nippon Life Insurance Co, 144A, 2,750 %, vencimiento 21/01/2051 *	279	0,30
240 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, vencimiento 15/04/2048	212	0,22	550 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,043 %, vencimiento 15/09/2023	541	0,57
Bermudas: 0,49 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)			430 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, vencimiento 17/09/2025	402	0,42
500 Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625 %, vencimiento 15/10/2025	461	0,49	200 NTT Finance Corp, 144A, 1,162 %, vencimiento 03/04/2026	177	0,19
Brasil: 0,16 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)			200 NTT Finance Corp, 144A, 2,065 %, vencimiento 03/04/2031	162	0,17
190 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, vencimiento 15/01/2032	150	0,16	Kazajistán: 0,16 % (28 de febrero de 2022: 0,10 %)		
Canadá: 2,80 % (28 de febrero de 2022: 1,86 %)			200 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, vencimiento 14/04/2033	150	0,16
67 Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust, 5,000 %, vencimiento 15/12/2023	66	0,07	Luxemburgo: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,03 %)		
170 Bank of Nova Scotia/The, 3,450 %, vencimiento 11/04/2025	163	0,17	110 ArcelorMittal SA, 6,550 %, vencimiento 29/11/2027	113	0,12
40 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, vencimiento 04/05/2037 *	35	0,04	30 ArcelorMittal SA, 7,000 %, vencimiento 15/10/2039	30	0,03
200 Bank of Nova Scotia/The, 8,625 %, vencimiento 27/10/2082 *	211	0,22	Macao: 2,59 % (28 de febrero de 2022: 1,07 %)		
140 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, vencimiento 30/05/2041	140	0,15	580 Sands China Ltd, 5,625 %, vencimiento 08/08/2025	563	0,59
210 Canadian Pacific Railway Co, 2,450 %, vencimiento 02/12/2031	175	0,19	200 Sands China Ltd, 4,300 %, vencimiento 01/08/2026	185	0,20
60 Canadian Pacific Railway Co, 3,000 %, vencimiento 02/12/2041	46	0,05	400 Sands China Ltd, 5,900 %, vencimiento 08/08/2028	379	0,40
70 Canadian Pacific Railway Co, 3,100 %, vencimiento 02/12/2051	48	0,05	270 Sands China Ltd, 3,350 %, vencimiento 03/08/2029	221	0,23
550 CI Financial Corp, 3,200 %, vencimiento 17/12/2030	417	0,44	200 Sands China Ltd, 4,875 %, vencimiento 18/06/2030	174	0,19
110 Element Fleet Management Corp, 144A, 1,600 %, vencimiento 06/04/2024	105	0,11	200 Sands China Ltd, 4,875 %, vencimiento 18/06/2030	175	0,18
70 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/12/2026	67	0,07	600 Wynn Macau Ltd, 144A, 4,875 %, vencimiento 01/10/2024	574	0,61
60 MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, vencimiento 01/02/2027	61	0,06	200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/01/2026	183	0,19
510 Royal Bank of Canada, 1,150 %, vencimiento 14/07/2026	448	0,47	México: 0,62 % (28 de febrero de 2022: 0,43 %)		
30 Teck Resources Ltd, 3,900 %, vencimiento 15/07/2030	27	0,03	200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 8,375 %, Perpetuo *	197	0,21
200 Teck Resources Ltd, 6,250 %, vencimiento 15/07/2041	201	0,21	200 Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, vencimiento 09/02/2031	159	0,17
10 Teck Resources Ltd, 5,400 %, vencimiento 01/02/2043	9	0,01	220 Fresnillo Plc, 144A, 4,250 %, vencimiento 02/10/2050	170	0,18
20 TransAlta Corp, 6,500 %, vencimiento 15/03/2040	18	0,02	60 Southern Copper Corp, 5,250 %, vencimiento 08/11/2042	56	0,06
240 Yamana Gold Inc, 4,625 %, vencimiento 15/12/2027	226	0,24	Países Bajos: 1,13 % (28 de febrero de 2022: 0,56 %)		
240 Yamana Gold Inc, 2,630 %, vencimiento 15/08/2031	185	0,20	550 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, vencimiento 04/08/2025	533	0,56
	2.648	2,80	440 Cooperativa Rabobank UA, 144A, 3,758 %, vencimiento 06/04/2033 *	383	0,40
China: 0,77 % (28 de febrero de 2022: 0,44 %)			120 Shell International Finance BV, 4,375 %, vencimiento 11/05/2045	106	0,11
200 Alibaba Group Holdings Ltd, 2,125 %, vencimiento 09/02/2031	160	0,17	70 Shell International Finance BV, 3,250 %, vencimiento 06/04/2050	52	0,06
240 Agile Group Holdings Ltd, 3,150 %, vencimiento 09/02/2051	154	0,16	Noruega: 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
240 BOC Aviation USA Corp, 144A, 1,625 %, vencimiento 29/04/2024	229	0,24	490 DNB Bank ASA, 144A, 2,968 %, vencimiento 28/03/2025 *	475	0,50
260 Tencent Holdings Ltd, 144A, 3,840 %, vencimiento 22/04/2051	188	0,20	Qatar: 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,44 %)		
	731	0,77	210 QatarEnergy, 144A, 2,250 %, vencimiento 12/07/2031	173	0,18
Dinamarca: 1,82 % (28 de febrero de 2022: 0,34 %)					
200 Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, vencimiento 20/12/2025 *	190	0,20			
680 Danske Bank A/S, 144A, 6,466 %, vencimiento 09/01/2026 *	685	0,72			
200 Danske Bank A/S, 144A, 1,549 %, vencimiento 10/09/2027 *	174	0,18			
720 Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, vencimiento 01/04/2028 *	679	0,72			
	1.728	1,82			
Francia: 4,69 % (28 de febrero de 2022: 2,59 %)					
200 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, vencimiento 09/06/2026 *	185	0,20			
320 BNP Paribas SA, 144A, 1,323 %, vencimiento 13/01/2027 *	283	0,30			
370 BNP Resources SA, 144A, 1,675 %, vencimiento 30/06/2027 *	325	0,34			
460 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, vencimiento 13/01/2029 *	453	0,48			
340 BNP Paribas SA, 144A, 2,159 %, vencimiento 15/09/2029 *	281	0,30			
200 BNP Paribas SA, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	214	0,23			
520 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	531	0,56			
200 BPCE SA, 5,700 %, vencimiento 22/10/2023	199	0,21			
370 BPCE SA, 144A, 3,116 %, vencimiento 19/10/2032 *	286	0,30			
300 Credit Agricole SA, 5,301 %, vencimiento 12/07/2028	299	0,31			
400 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetuo *	406	0,43			
250 Credit Agricole SA/London, 1,907 %, vencimiento 16/06/2026 *	230	0,24			
200 Société Générale SA, 144A, 7,367 %, vencimiento 10/01/2053	202	0,21			
430 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750 %, vencimiento 17/09/2024	410	0,43			
200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento 17/09/2044	142	0,15			
	4.446	4,69			

[^] 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 Corporate Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos: (continuación)					
140 San Diego Gas & Electric Co, serie RRR, 3,750 %, vencimiento 01/06/2047	109	0,12	150 Vontier Corp, 1,800 %, vencimiento 01/04/2026	131	0,14
150 Southern California Edison Co, 2,250 %, vencimiento 01/06/2030	123	0,13	310 Vontier Corp, 2,400 %, vencimiento 01/04/2028	254	0,27
150 Southern California Edison Co, serie G, 2,500 %, vencimiento 01/06/2031	123	0,13	120 Walmart Inc, 1,800 %, vencimiento 22/09/2031	97	0,10
10 Southern California Edison Co, 4,000 %, vencimiento 01/04/2047	8	0,01	100 Walmart Inc, 2,650 %, vencimiento 22/09/2051	68	0,07
110 Southern California Edison Co, serie C, 4,125 %, vencimiento 01/03/2048	88	0,09	20 Walt Disney Co/The, 6,200 %, vencimiento 15/12/2034	22	0,02
70 Southern California Edison Co, 3,650 %, vencimiento 01/02/2050	52	0,05	23 Walt Disney Co/The, 6,400 %, vencimiento 15/12/2035	25	0,03
140 Southwest Airlines Co, 5,250 %, vencimiento 04/05/2025	139	0,15	80 Walt Disney Co/The, 6,650 %, vencimiento 15/11/2037	91	0,10
40 Southwestern Energy Co, 8,375 %, vencimiento 15/09/2028	42	0,04	30 Walt Disney Co/The, 5,400 %, vencimiento 01/10/2043	30	0,03
30 Southwestern Energy Co, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	26	0,03	10 Walt Disney Co/The, 4,950 %, vencimiento 15/10/2045	9	0,01
120 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, vencimiento 20/09/2025	121	0,13	200 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 3,428 %, vencimiento 15/03/2024	195	0,21
400 SVB Financial Group Inc, 4,570 %, vencimiento 29/04/2033 *	361	0,38	120 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 4,279 %, vencimiento 15/03/2032	104	0,11
190 Targa Resources Corp, 5,200 %, vencimiento 01/07/2027	187	0,20	280 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,050 %, vencimiento 15/03/2042	227	0,24
180 Targa Resources Corp, 4,200 %, vencimiento 01/02/2033	157	0,17	430 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, vencimiento 15/03/2052	337	0,36
130 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, vencimiento 01/02/2031	118	0,12	120 Waste Management Inc, 3,150 %, vencimiento 15/11/2027	111	0,12
120 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000 %, vencimiento 15/01/2032	102	0,11	110 Wells Fargo & Co, 2,406 %, vencimiento 30/10/2025 *	104	0,11
30 Target Corp, 3,375 %, vencimiento 15/04/2029	28	0,03	300 Wells Fargo & Co, 4,540 %, vencimiento 15/08/2026 *	293	0,31
450 TD SYNEX Corp, 1,250 %, vencimiento 09/08/2024	421	0,44	10 Wells Fargo & Co, 3,000 %, vencimiento 23/10/2026	9	0,01
70 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,270 %, vencimiento 15/05/2047	60	0,06	10 Wells Fargo & Co, 3,196 %, vencimiento 17/06/2027 *	9	0,01
190 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, vencimiento 15/03/2027	200	0,21	80 Wells Fargo & Co, 3,584 %, vencimiento 22/05/2028 *	74	0,08
240 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, vencimiento 15/10/2028	255	0,27	60 Wells Fargo & Co, 3,068 %, vencimiento 30/04/2041 *	44	0,05
40 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, vencimiento 01/03/2030	34	0,04	140 Wells Fargo & Co, 5,375 %, vencimiento 02/11/2043	133	0,14
80 Texas Instruments Inc, 2,250 %, vencimiento 04/09/2029	69	0,07	120 Wells Fargo & Co, 4,750 %, vencimiento 07/12/2046	103	0,11
210 Texas Instruments Inc, 3,875 %, vencimiento 15/03/2039	186	0,20	170 Wells Fargo & Co, 5,013 %, vencimiento 04/04/2051 *	157	0,16
254 Time Warner Cable LLC, 8,375 %, vencimiento 15/07/2033	286	0,30	330 Wells Fargo & Co, 4,611 %, vencimiento 25/04/2053 *	286	0,30
310 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, vencimiento 01/07/2038	311	0,33	60 Welltower OP LLC, 3,850 %, vencimiento 15/06/2032	52	0,05
90 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, vencimiento 15/06/2039	87	0,09	150 Western Midstream Operating LP, 3,350 %, vencimiento 01/02/2025	142	0,15
40 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, vencimiento 15/02/2029	34	0,04	230 Western Midstream Operating LP, 3,950 %, vencimiento 01/06/2025	219	0,23
120 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, vencimiento 15/02/2031	98	0,10	60 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, vencimiento 15/08/2048	50	0,05
70 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, vencimiento 15/02/2031	58	0,06	10 Williams Cos Inc/The, 3,500 %, vencimiento 15/10/2051	7	0,01
120 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/11/2031	94	0,10	60 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2025	58	0,06
180 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, vencimiento 15/03/2032	146	0,15		60.094	63,41
20 T-Mobile USA Inc, 4,375 %, vencimiento 15/04/2040	17	0,02	Zambia: 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
130 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, vencimiento 15/02/2041	91	0,10	420 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2025	408	0,43
100 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, vencimiento 15/02/2051	67	0,07	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 102.013 \$)		
195 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, vencimiento 01/02/2026	207	0,22		91.131	96,16
460 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,250 %, vencimiento 01/12/2026	480	0,51	Bonos y obligaciones del Estado: 1,69 % (28 de febrero de 2022: 9,07 %)		
30 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 4,450 %, vencimiento 01/08/2042	26	0,03	Chile: 0,17 % (28 de febrero de 2022: 0,20 %)		
100 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950 %, vencimiento 15/05/2050	78	0,08	200 Bono internacional del Estado de Chile, 2,550 %, vencimiento 27/07/2033	157	0,17
270 Truist Financial Corp, 1,267 %, vencimiento 02/03/2027 *	240	0,25	México: 1,20 % (28 de febrero de 2022: 1,06 %)		
70 Union Pacific Corp, 2,973 %, vencimiento 16/09/2062	44	0,05	MXN 12.140 Bonos Mexicanos, serie M 30, 8,500 %, vencimiento 18/11/2038	620	0,65
60 Union Pacific Corp, 3,750 %, vencimiento 05/02/2070	44	0,05	290 Bono internacional del Estado de México, 3,500 %, vencimiento 12/02/2034	237	0,25
145 United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust, 4,875 %, vencimiento 15/01/2026	140	0,15	350 Bono internacional del Estado de México, 4,280 %, vencimiento 14/08/2041	280	0,30
80 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, vencimiento 15/05/2030	66	0,07		1.137	1,20
540 UnitedHealth Group Inc, 5,350 %, vencimiento 15/02/2033	553	0,58	Panamá: 0,21 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)		
41 UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, vencimiento 15/08/2039	41	0,04	270 Bono Internacional del Estado de Turquía, 2,252 %, vencimiento 29/09/2032	202	0,21
90 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, vencimiento 15/05/2040	66	0,07	Perú: 0,06 % (28 de febrero de 2022: 0,05 %)		
40 UnitedHealth Group Inc, 4,750 %, vencimiento 15/07/2045	38	0,04	70 Bono internacional del Estado de Perú, 2,783 %, vencimiento 23/01/2031	58	0,06
30 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, vencimiento 15/12/2048	27	0,03	Estados Unidos: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 5,69 %)		
40 UnitedHealth Group Inc, 4,750 %, vencimiento 15/05/2052	74	0,08	50 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 15/02/2033	48	0,05
80 UnitedHealth Group Inc, 5,875 %, vencimiento 15/02/2053	43	0,05	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 1.891 \$)		
60 US 2012-2 Class A Pass Through Trust, 4,625 %, vencimiento 03/06/2025	58	0,06		1.602	1,69
160 Verizon Communications Inc, 1,500 %, vencimiento 18/09/2030	124	0,13	Obligaciones de préstamo: 0,34 % (28 de febrero de 2022: 0,85 %)		
480 Verizon Communications Inc, 4,272 %, vencimiento 15/01/2036	424	0,45	143 SkyMiles IP Ltd, 8,558 %, vencimiento 16/09/2027 *	148	0,15
100 Verizon Communications Inc, 2,650 %, vencimiento 20/11/2040	68	0,07	177 United Airlines Inc, 8,568 %, vencimiento 14/04/2028 *	177	0,19
60 Verizon Communications Inc, 2,850 %, vencimiento 03/09/2041	42	0,04	Total de obligaciones de préstamo (coste 318 \$)		
40 Verizon Communications Inc, 6,550 %, vencimiento 15/09/2043	44	0,05		325	0,34
50 Verizon Communications Inc, 4,000 %, vencimiento 22/03/2050	40	0,04	Obligaciones municipales: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 0,68 %)		
30 Sprint Communications Inc, 2,987 %, vencimiento 30/10/2056	18	0,02	50 Alabama Economic Settlement Authority, 3,163 %, vencimiento 15/09/2025	48	0,05
70 VICI Properties LP, 4,950 %, vencimiento 15/02/2030	65	0,07	150 American Municipal Power Inc, 7,834 %, vencimiento 15/02/2041	191	0,20
60 Visa Inc, 2,050 %, vencimiento 15/04/2030	51	0,05	150 Autoridad Portuaria de Nueva York y Nueva Jersey, 4,458 %, vencimiento 01/10/2062	137	0,15
50 Visa Inc, 2,700 %, vencimiento 15/04/2040	38	0,04	160 Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 4,132 %, vencimiento 15/05/2032	151	0,16
			100 Estado de California, 7,300 %, vencimiento 01/10/2039	122	0,13
			50 Estado de Illinois, 5,100 %, vencimiento 01/06/2033	49	0,05
			Total de obligaciones municipales (Coste 737 \$)		
				698	0,74

[^] 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 Corporate Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 – (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor del patrimonio neto
Acciones preferentes: 0,27 % (28 de febrero de 2022: 0,29 %)		
Estados Unidos: 0,27 % (28 de febrero de 2022: 0,29 %)		
8 KeyCorp	206	0,22
1 Lincoln National Corp, Serie D	20	0,02
1 Prudential Financial Inc	27	0,03
	253	0,27
Total de acciones preferentes (coste 252 \$)	253	0,27
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 105.415 \$)	94.192	99,39
Contratos de divisas a plazo: 0,04 % (28 de febrero de 2022: 0,08 %)		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	35	0,04
Futuros: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,12 %)		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	4	0,01
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	94.231	99,44
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,08 %) (28 febrero de 2022: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(74)	(0,08)
Contratos de divisas a plazo: 0,43 % (28 de febrero de 2022: (0,99 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(404)	(0,43)
Futuros: (0,11 %) (28 de febrero de 2022: (0,09 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(103)	(0,11)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(581)	(0,62)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	93.650	98,82
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	1.125	1,18
Total patrimonio neto	94.775 \$	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 Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 28.654.000 USD o el 30,18 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.
- † Poca liquidez al final o después del ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023.
- ε El valor se encuentra en mora al final o después el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (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
- 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	96,54
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	0,33
Instrumentos financieros derivados	0,04
Otros activos	3,09
Total de activos	100,00

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 % – Compra	20 jun. 2027	1.040	\$ (29)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 % – Compra	20 dic. 2027	460	(7)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 % – Comprar	20 dic. 2027	1.330	(14)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 % – Comprar	20 jun. 2027	1.875	(24)
Apresiasi latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 [en miles]: – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 [en miles]: – \$)				(74)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 [en miles]: – \$)				\$ (74)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)	Moneda de venta (en miles)	Apresiasi/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra USD 2438	Venta GBP 2.015	\$ 13
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP 67.107	Venta USD 81.103	(361)
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra EUR 416	Venta USD 451	(9)
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra MXN 3.333	Venta USD 168	12
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra JPY 64.420	Venta USD 511	(34)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra BRL 1.460	Venta USD 273	4
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra USD 427	Venta GBP 350	6
Apresiasi latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 143 \$)				\$ 35
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.739) \$)				(404)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.596) \$)				\$ (369)

Calendario de contratos de futuros

Fecha de vencimiento	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apresiasi/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 10 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	4	\$ 447	\$ –
U.S. 10 Year Ultra Note Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	17	1.992	–
U.S. 2 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(1.222)	4
U.S. 5 Year Note (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	104	11.134	(43)
U.S. Long Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	10	1.252	(4)
U.S. Ultra Bond (CBT) Junio 2023	Bank of America Merrill Lynch	54	7.293	(56)
Apresiasi latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 202 \$)				\$ 4
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (158) \$)				(103)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 [en miles]: 44 \$)				\$ (99)

[^] 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 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores garantizados por activos: 2,61 % (28 de febrero de 2022: 3,57 %)					
260 Ameriquest Mortgage Securities Inc. Ctf transferible respaldado por activos Ser 2004-R10, Serie 2004 R10, Clase M6, 6,672 %, vencimiento el 25/11/2034 *	222	1,20	250 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Clase BZ, 144A, 3,497 %, vencimiento el 25/06/2057 *	193	1,05
27 Ameriquest Mortgage Securities Trust 2006-R1, Serie 2006 R1, Clase M1, 5,202 %, vencimiento el 25/03/2036 *	27	0,14	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 4.088 \$)		
49 RAMP Serie 2006-RZ3 Trust, Serie 2006 RZ3, Clase M1, 4,967 %, vencimiento el 25/08/2036 *	47	0,26	3.662	19,86	
100 Saxon Asset Securities Trust 2006-3, Serie 2006 3, Clase A4, 5,097 %, vencimiento el 25/10/2046 *	86	0,47	Bonos y obligaciones corporativos: 31,20 % (28 de febrero de 2022: 27,98 %)		
101 Soundview Home Loan Trust 2006-2, Serie 2006 2, Clase M2, 5,142 %, vencimiento el 25/03/2036 *	99	0,54	Australia: 0,42 % (28 de febrero de 2022: 0,30 %)		
Total de valores garantizados por activos (coste 521 \$)			481	2,61	
Valores garantizados por hipotecas: 19,86 % (28 de febrero de 2022: 17,27 %)					
100 BANCO 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Clase C, 4,013 %, vencimiento el 15/09/2060 *	86	0,47	20 BHP Billiton Finance Ltd, 5,000 %, vencimiento el 30/09/2043	19	0,10
7.834 Benchmark 2018-B7 Fideicomiso Hipotecario, Serie 2018 B7, Clase XA, 0,426 %, vencimiento el 15/05/2053 *	130	0,70	20 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, vencimiento el 15/11/2041	20	0,11
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Clase 1B1, 144A, 7,234 %, vencimiento el 25/12/2041 *	94	0,51	40 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, vencimiento el 27/03/2027	38	0,21
19 Fannie Mae Pool 'AM8700', 2,930 %, vencimiento el 01/06/2030	17	0,09	77	0,42	
19 Fannie Mae Pool 'AN5386', 3,250 %, vencimiento el 01/05/2029	18	0,10	Bélgica: 0,29 % (28 de febrero de 2022: 0,49 %)		
21 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, vencimiento el 01/07/2043	19	0,10	40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, vencimiento el 01/06/2030	36	0,20
40 Fannie Mae Pool 'BM6898', 2,149 %, vencimiento el 01/02/2032 *	33	0,18	20 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, vencimiento el 01/06/2040	18	0,09
86 Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000 %, vencimiento el 01/03/2051	71	0,38	54	0,29	
129 Fannie Mae Pool 'CA5220', 3,000 %, vencimiento el 01/02/2050	114	0,62	Brasil: 1,38 % (28 de febrero de 2022: 1,75 %)		
89 Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, vencimiento el 01/10/2051	79	0,43	110 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, vencimiento el 01/02/2029	105	0,57
182 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, vencimiento el 01/11/2051	161	0,88	60 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, vencimiento el 15/01/2032	47	0,26
92 Fannie Mae Pool 'CB2375', 2,500 %, vencimiento el 01/12/2051	79	0,43	100 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, vencimiento el 21/11/2036	103	0,55
290 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, vencimiento el 01/09/2048	276	1,50	255	1,38	
90 Fannie Mae Pool 'FM9195', 2,500 %, vencimiento el 01/10/2051	77	0,42	Canadá: 1,11 % (28 de febrero de 2022: 0,96 %)		
89 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, vencimiento el 01/11/2051	79	0,43	30 Bank of Montreal, 1,850 %, vencimiento el 01/05/2025	28	0,15
90 Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000 %, vencimiento el 01/07/2051	74	0,40	20 Bank of Nova Scotia/The, 1,300 %, vencimiento el 11/06/2025	18	0,10
92 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, vencimiento el 01/02/2052	76	0,41	20 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, vencimiento el 30/05/2041	20	0,11
89 Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500 %, vencimiento el 01/12/2051	77	0,42	20 Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,950 %, vencimiento el 23/06/2023	20	0,11
189 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, vencimiento el 01/06/2049	175	0,95	10 MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, vencimiento el 01/02/2029	9	0,05
75 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, vencimiento el 01/10/2050	62	0,33	40 Royal Bank of Canada, 1,150 %, vencimiento el 10/06/2025	36	0,20
85 Fannie Mae Pool 'MA4305', 2,000 %, vencimiento el 01/04/2051	70	0,38	10 Teck Resources Ltd, 3,900 %, vencimiento el 15/07/2030	9	0,05
76 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, vencimiento el 01/11/2050	65	0,35	70 Toronto-Dominion Bank/The, 1,150 %, vencimiento el 12/06/2025	64	0,34
86 Freddie Mac Pool 'RA5921', 2,500 %, vencimiento el 01/09/2051	73	0,40	204	1,11	
72 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, vencimiento el 01/10/2041	58	0,31	Colombia: 0,36 % (28 de febrero de 2022: 0,40 %)		
18 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, vencimiento el 01/11/2041	15	0,08	100 Ecopetrol SA, 5,875 %, vencimiento el 28/05/2045	66	0,36
350 Freddie Mac Pool 'SD0176', 3,500 %, vencimiento el 01/12/2049	321	1,74	Francia: 1,03 % (28 de febrero de 2022: 0,97 %)		
91 Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500 %, vencimiento el 01/11/2051	77	0,42	200 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, vencimiento el 14/08/2028	189	1,03
95 Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, serie 2020 DNA2, Clase M2, 144A, 6,467 %, vencimiento el 25/02/2050 *	96	0,52	Irlanda: 0,32 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
104 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Clase M2, 144A, 6,134 %, vencimiento el 25/01/2034*	103	0,56	59 Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 6,848 %, vencimiento el 01/12/2027 *	59	0,32
145 Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000 %, vencimiento el 20/05/2050	139	0,75	Israel: 1,21 % (28 de febrero de 2022: 1,04 %)		
233 Ginnie Mae II Pool, 'MA7473', 3,000 %, vencimiento el 20/07/2051	209	1,13	120 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, vencimiento el 21/07/2023	119	0,64
249 Ginnie Mae II Pool, 'MA7590', 3,000 %, vencimiento el 20/09/2051	223	1,21	120 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, vencimiento el 01/10/2026	105	0,57
94 Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, vencimiento el 20/02/2052	87	0,47	224	1,21	
100 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %±	99	0,54	Macao: 0,93 % (28 de febrero de 2022: 0,79 %)		
98 Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2022 3, Clase IO, 0,640 %, vencimiento el 16/02/2061 *	5	0,03	200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, vencimiento el 26/08/2028	171	0,93
36 Nuevo Fideicomiso de Crédito Hipotecario Residencial 2021-NQM2R, Serie 2021 NQ2R, Clase A3, 144A, 1,353 %, vencimiento el 25/10/2058 *	32	0,17	México: 0,51 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
			100 Southern Copper Corp, 5,250 %, vencimiento el 08/11/2042	94	0,51
			Reino Unido: 1,25 % (28 de febrero de 2022: 0,35 %)		
			40 BAT Capital Corp, 3,557 %, vencimiento el 15/08/2027	36	0,20
			40 BAT Capital Corp, 4,540 %, vencimiento el 15/08/2047	29	0,15
			200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento el 15/07/2031	166	0,90
			231	1,25	
			Estados Unidos: 22,39 % (28 de febrero de 2022: 20,29 %)		
			10 Abbott Laboratories, 3,750 %, vencimiento el 30/11/2026	10	0,05
			10 Abbott Laboratories, 4,750 %, vencimiento el 30/11/2036	10	0,05
			20 Abbott Laboratories, 4,900 %, vencimiento el 30/11/2046	20	0,11
			100 AbbVie Inc, 3,600 %, vencimiento el 14/05/2025	96	0,52
			80 AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento el 21/11/2029	71	0,38
			20 AbbVie Inc, 4,250 %, vencimiento el 21/11/2049	17	0,09
			10 Air Lease Corp, 5,300 %, vencimiento el 01/02/2028	10	0,05
			20 Alphabet Inc, 1,100 %, vencimiento el 15/08/2030	16	0,09
			20 Alphabet Inc, 2,050 %, vencimiento el 15/08/2050	12	0,07
			32 Altria Group Inc, 4,400 %, vencimiento el 14/02/2026	31	0,17
			8 Altria Group Inc, 4,800 %, vencimiento el 14/02/2029	8	0,04

[^] 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^A

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos: (continuación)					
20 Altria Group Inc, 5,800 %, vencimiento el 14/02/2039	18	0,10	40 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, vencimiento el 08/08/2024	39	0,21
30 Altria Group Inc, 5,950 %, vencimiento el 14/02/2049	27	0,15	10 MDC Inc, 6,000 %, vencimiento el 15/01/2043	8	0,05
40 Amazon.com Inc, 1,500 %, vencimiento el 03/06/2030	32	0,17	30 Merck & Co Inc, 1,450 %, vencimiento el 24/06/2030	24	0,13
50 Amazon.com Inc, 2,500 %, vencimiento el 03/06/2050	32	0,17	99 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento el 20/06/2027	99	0,54
50 AT&T SA, 1,650 %, vencimiento el 01/02/2028	43	0,23	40 Mondelez International Inc, 1,500 %, vencimiento el 04/05/2025	37	0,20
10 Ball Corp, 3,125 %, vencimiento el 15/09/2031	8	0,04	110 Morgan Stanley, 2,188 %, vencimiento el 28/04/2026 *	103	0,56
20 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, vencimiento el 15/01/2049	18	0,10	70 Morgan Stanley, 3,622 %, vencimiento el 01/04/2031 *	62	0,34
40 Boeing Co/The, 4,875 %, vencimiento el 01/05/2025	39	0,21	20 MPLX LP, 4,800 %, vencimiento el 15/02/2029	19	0,10
50 Boeing Co/The, 5,150 %, vencimiento el 01/05/2030	48	0,26	20 MPLX LP, 5,500 %, vencimiento el 15/02/2049	18	0,10
40 Boeing Co/The, 5,705 %, vencimiento el 01/05/2040	38	0,21	20 NIKE Inc, 3,375 %, vencimiento el 27/03/2050	16	0,08
50 Boeing Co/The, 5,805 %, vencimiento el 01/05/2050	48	0,26	40 Northrop Grumman Corp, 3,250 %, vencimiento el 15/01/2028	37	0,20
40 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, vencimiento el 04/05/2026	38	0,21	20 Northrop Grumman Corp, 5,250 %, vencimiento el 01/05/2050	20	0,11
20 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, vencimiento el 06/04/2030	18	0,10	20 PepsiCo Inc, 1,625 %, vencimiento el 01/05/2030	16	0,09
20 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, vencimiento el 24/02/2050	14	0,07	20 Philip Morris International Inc, 2,100 %, vencimiento el 01/05/2030	16	0,09
13 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, vencimiento el 26/07/2029	12	0,06	20 Philip Morris International Inc, 4,500 %, vencimiento el 20/03/2042	17	0,09
260 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, vencimiento el 01/05/2032	206	1,12	40 Raytheon Technologies Corp, 2,250 %, vencimiento el 01/07/2030	33	0,18
10 Centene Corp, 4,250 %, vencimiento el 15/12/2027	9	0,05	10 Raytheon Technologies Corp, 4,500 %, vencimiento el 01/06/2042	9	0,05
10 Centene Corp, 4,625 %, vencimiento el 15/12/2029	9	0,05	60 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, vencimiento el 20/09/2025	60	0,33
40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, vencimiento el 23/07/2025	39	0,21	10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, vencimiento el 01/02/2031	9	0,05
80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, vencimiento el 15/03/2028	74	0,40	10 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, vencimiento el 15/02/2026	9	0,05
40 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,375 %, vencimiento el 01/04/2038	34	0,18	10 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, vencimiento el 15/02/2029	9	0,05
10 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 5,125 %, vencimiento el 01/07/2049	8	0,04	10 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, vencimiento el 15/04/2030	9	0,05
40 Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 4,800 %, vencimiento el 01/03/2050	29	0,16	70 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, vencimiento el 15/02/2031	57	0,31
10 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, vencimiento el 31/01/2032	8	0,04	10 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, vencimiento el 15/02/2031	8	0,04
40 Cigna Group/The, 4,375 %, vencimiento el 15/10/2028	38	0,21	20 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, vencimiento el 15/04/2031	17	0,09
20 Cigna Group/The, 4,800 %, vencimiento el 15/08/2038	18	0,10	20 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, vencimiento el 01/02/2026	21	0,11
20 Cigna Group/The, 4,900 %, vencimiento el 15/12/2048	18	0,10	50 Union Pacific Corp, 2,891 %, vencimiento el 06/04/2036	39	0,21
150 Citigroup Inc, 5,500 %, vencimiento el 13/09/2025	150	0,82	40 Union Pacific Corp, 3,839 %, vencimiento el 20/03/2060	31	0,17
200 Citigroup Inc, 2,572 %, vencimiento el 03/06/2031 *	164	0,89	10 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, vencimiento el 15/04/2026	9	0,05
10 Citigroup Inc, 8,125 %, vencimiento el 15/07/2039	13	0,07	20 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento el 15/04/2029	18	0,10
50 Citigroup Inc, 4,650 %, vencimiento el 23/07/2048	45	0,24	40 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, vencimiento el 15/05/2030	33	0,18
50 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, vencimiento el 15/03/2051	33	0,18	20 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, vencimiento el 15/05/2040	15	0,08
40 Comcast Corp, 4,150 %, vencimiento el 15/10/2028	38	0,21	20 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, vencimiento el 15/08/2049	16	0,09
10 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350 %, vencimiento el 01/04/2030	9	0,05	40 US Bancorp, 1,450 %, vencimiento el 12/05/2025	37	0,20
60 Coterra Energy Inc, 4,375 %, vencimiento el 15/03/2029	55	0,30	10 Verizon Communications Inc, 4,500 %, vencimiento el 10/08/2033	9	0,05
30 Deere & Co, 3,750 %, vencimiento el 15/04/2050	26	0,14	20 Visa Inc, 2,050 %, vencimiento el 15/04/2030	17	0,09
150 Delta Air Lines Inc, 7,375 %, vencimiento el 15/01/2026	155	0,84	30 Visa Inc, 4,300 %, vencimiento el 14/12/2045	27	0,15
160 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, vencimiento el 20/10/2028	152	0,82	140 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, vencimiento el 01/02/2050	114	0,62
40 Devon Energy Corp, 5,850 %, vencimiento el 15/12/2025	40	0,22	20 Williams Cos Inc/The, 4,850 %, vencimiento el 01/03/2048	17	0,09
40 Devon Energy Corp, 5,000 %, vencimiento el 15/06/2045	34	0,18	10 Workday Inc, 3,500 %, vencimiento el 01/04/2027	9	0,05
20 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, vencimiento el 01/12/2029	18	0,10	10 Workday Inc, 3,700 %, vencimiento el 01/04/2029	9	0,05
10 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, vencimiento el 01/12/2026	8	0,05		4.130	22,39
30 Elevance Health Inc, 3,650 %, vencimiento el 01/12/2027	28	0,15	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 6.987 \$)	5.754	31,20
20 Energy Transfer LP, 5,250 %, vencimiento el 15/04/2029	20	0,11	Bonos y obligaciones del Estado: 27,36 % (28 de febrero de 2022: 33,90 %)		
20 Energy Transfer LP, 6,250 %, vencimiento el 15/04/2049	19	0,10	Brasil: 1,33 % (28 de febrero de 2022: 1,98 %)		
10 Energy Transfer LP, Serie G, 7,125 %, Perpetuo *	9	0,05	BRL 579 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2033	91	0,50
20 EOG Resources Inc, 4,375 %, vencimiento el 15/04/2030	19	0,10	200 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, vencimiento el 27/01/2045	154	0,83
20 EOG Resources Inc, 4,950 %, vencimiento el 15/04/2050	19	0,10		245	1,33
150 EQT Corp, 5,000 %, vencimiento el 15/01/2029	141	0,76	Indonesia: 2,35 % (28 de febrero de 2022: 2,20 %)		
10 Exelon Corp, 5,625 %, vencimiento el 15/06/2035	10	0,05	200 Indonesia Government International Bond, 4,625 %, vencimiento el 15/04/2043	184	1,00
10 Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento el 19/08/2032	9	0,05	IDR 1.145.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR59, 7,000 %, vencimiento el 15/05/2027	76	0,41
230 Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, vencimiento el 28/05/2027	215	1,16	IDR 2.677.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR87, 6,500 %, vencimiento el 15/02/2031	173	0,94
220 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, vencimiento el 13/11/2030	184	1,00		433	2,35
20 General Motors Co, 5,950 %, vencimiento el 01/04/2049	18	0,10	México: 7,42 % (28 de febrero de 2022: 6,36 %)		
20 Home Depot Inc/The, 3,250 %, vencimiento el 15/04/2032	18	0,10	MXN 25.890 Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento el 13/11/2042	1.214	6,58
40 Home Depot Inc/The, 3,300 %, vencimiento el 15/04/2040	32	0,17	200 Mexico Government International Bond, 4,350 %, vencimiento el 15/01/2047	155	0,84
20 Humana Inc, 3,700 %, vencimiento el 23/03/2029	18	0,10		1.369	7,42
10 Intel Corp, 5,125 %, vencimiento el 10/02/2030	10	0,05			
10 JPMorgan Chase & Co, 3,897 %, vencimiento el 23/01/2049 *	8	0,04			
20 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, vencimiento el 01/03/2048	17	0,09			

^A 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 2023 (continuación)

Contratos (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	
Opciones suscritas (continuación)			
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 108,00, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(1)	–	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 108,50, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	–	–	± Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”.
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 108,75, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	–	–	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 2023.
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 109,00, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	–	–	† Poca liquidez.
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 109,75, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	–	–	γ El valor ya no acumula ingresos durante y/o después del período financiero finalizado el 28 de febrero de 2023 debido a la incertidumbre de los pagos de intereses.
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 110,00, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	–	–	
– EE. UU. 5 años abril 2023 Call 110,50, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	–	–	
– EE. UU. 5 años abril 2023 Put 108,25, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(3)	(0,02)	
– Bono de EE. UU. abril 2023 Call 128,00, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(1)	(0,01)	
– Bono de EE. UU. abril 2023 Put 124,00, vencimiento el 24/03/2023 – Morgan Stanley	(1)	(0,01)	
Total de opciones suscritas (coste: (39) \$)	(38)	(0,21)	
Swaps sobre índices: (0,01 %) (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2)	(0,01)	
Contratos de divisas a plazo: (0,31 %) (28 de febrero de 2022: (0,86 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(58)	(0,31)	
Futuros: (0,65 %) (28 de febrero de 2022: (2,43 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(120)	(0,65)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(218)	(1,18)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	18.147	98,41	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	294	1,59	
Total patrimonio neto	18.441 \$	100,00	

	% del total de activos
Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.	
144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 1.457.000 USD o el 7,93 % del patrimonio neto.	
REMIC – cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.	
TBA – Pendiente de anuncio.	
BRL – real brasileño	
IDR – rupia indonesia	
MXN – peso mexicano	
RUB – rublo ruso	
ABREVIATURAS:	
Perpetuo – un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.	
REMIC – cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.	
TBA – Pendiente de anuncio.	
BRL – real brasileño	
IDR – rupia indonesia	
MXN – peso mexicano	
RUB – rublo ruso	
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	77,33
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	5,15
Organismos de inversión colectiva	6,94
Instrumentos financieros derivados	5,61
Otros activos	4,97
Total de activos	100,00

Calendario 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. 2027	490	\$ 8
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vender	20 dic. 2027	4.702	49
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): 171 \$)				\$ 57
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): 171 \$)				\$ 57

Calendario de índice de swaps

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	Pay Fixed 1,130 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2028	613	\$ 83
Morgan Stanley	Pay Fixed 1,220 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2028	122	16
Morgan Stanley	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2047	325	98
Morgan Stanley	Pay Fixed 1,630 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 mayo 2047	1.540	440
Morgan Stanley	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 ago. 2047	73	21
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,000 %, Receive Floating USD Sofr Compound	18 mar. 2032	239	30
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,500 %, Receive Floating USD Sofr Compound	21 abr. 2052	150	21
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,600 %, Receive Floating USD SOFR OIS Compound	15 feb. 2048	285	37
Morgan Stanley	Pay Fixed 2,850 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 feb. 2029	377	20
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,050 %, Receive Floating USD SOFR OIS Compound	15 feb. 2048	139	7
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,250 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 sep. 2029	568	17
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,270 %, Receive Floating USD Sofr Compound	30 abr. 2029	1.665	52
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,850 %, Receive Floating USD SOFR OIS Compound	30 jun. 2029	1.002	(2)
Apreciación latente de índice de swaps (28 de febrero de 2022 (en miles): 238 \$)				\$ 842
Depreciación latente de índice de swaps (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				(2)
Apreciación neta de índice de swaps (28 de febrero de 2022 (en miles): 238 \$)				\$ 840

[^] 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 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)		
18 abr. 2023	BNP Paribas	Compra	USD	156	Venta	EUR	144	\$ 3
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	223	Venta	MXN	4.418	(16)
18 abr. 2023	Goldman Sachs	Compra	JPY	9.295	Venta	USD	71	(2)
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	669	Venta	CNH	4.585	7
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	IDR	439.327	Venta	USD	28	1
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	CAD	1.012	Venta	USD	757	(16)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK	1.920	Venta	EUR	181	(6)
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	38	Venta	GBP	31	-
18 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	AUD	771	Venta	USD	538	(18)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 120 \$)							\$	11
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (189) \$)								(58)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (69) \$)							\$	(47)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2023	Morgan Stanley	(40)	\$ (9.475)	\$ 82
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2024	Morgan Stanley	(20)	(4.809)	13
Índice SOFR de 3 meses diciembre 2025	Morgan Stanley	4	966	2
Índice SOFR de 3 meses septiembre 2023	Morgan Stanley	2	473	(3)
90 Day EuroUSD marzo 2023	Morgan Stanley	1	237	-
Australia 10 Year Bond marzo 2023	Morgan Stanley	5	396	(16)
Dólar Australiano Divisa marzo 2023	Morgan Stanley	3	202	(4)
Euro FX Divisa marzo 2023	Morgan Stanley	3	397	(5)
Euro-Bund marzo 2023	Morgan Stanley	1	141	(5)
Euro-Buxl 30 Year Bond marzo 2023	Morgan Stanley	(1)	(142)	28
Euro-OAT marzo 2023	Morgan Stanley	2	270	(20)
Fondo Federal 30 Días febrero 2023	Morgan Stanley	(10)	(3.976)	(1)
Divisa Yen Japonés marzo 2023	Morgan Stanley	4	368	(4)
Long Gilt junio 2023	Morgan Stanley	2	240	(1)
Peso Mexicano Divisa marzo 2023	Morgan Stanley	7	191	12
U.S. 10 Year Note (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	15	1.675	(1)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2023	Morgan Stanley	(9)	(1.055)	(1)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	(9)	(1.834)	3
U.S. 5 Year Note (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	112	11.990	(30)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	(18)	(2.254)	16
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	31	4.187	(29)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 191 \$)				\$ 156
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (533) \$)				(120)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (342) \$)				\$ 36

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos			
Bonos y obligaciones corporativos: 86,70 % (28 de febrero de 2022: 92,11 %)			Suiza: 3,93 % (28 de febrero de 2022: 4,36 %)					
Australia: 1,16 % (28 de febrero de 2022: 1,25 %)			200 Credit Suisse Group AG, 6,375 %, Perpetuo * 18					
EUR	100 AusNet Services Holdings Pty Ltd, 1,625 %, vencimiento el 11/03/2081 *	89	0,99	200 UBS Group AG, 1,500 %, vencimiento el 30/11/2024	205	2,28		
	20 Westpac Banking Corp, 2,668 %, vencimiento el 15/11/2035 *	16	0,17		353	3,93		
		105	1,16					
Bélgica: 2,09 % (28 de febrero de 2022: 2,46 %)			Reino Unido: 13,16 % (28 de febrero de 2022: 13,23 %)					
EUR	100 Elia Transmission Belgium SA, 3,625 %, vencimiento el 18/01/2033	103	1,14	EUR	100 Annington Funding Plc, 1,650 %, vencimiento el 12/07/2024	101	1,12	
EUR	100 UCB SA, 1,000 %, vencimiento el 30/03/2028	85	0,95	GBP	100 Associated British Foods Plc, 2,500 %, vencimiento el 16/06/2034	96	1,07	
		188	2,09	EUR	100 Barclays Plc, 3,375 %, vencimiento el 02/04/2025 *	105	1,17	
Canadá: 0,94 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			GBP			100 Barclays Plc, 1,700 %, vencimiento el 03/11/2026 *	109	1,21
	90 Toronto-Dominion Bank/The, 4,456 %, vencimiento el 08/06/2032	85	0,94	200 HSBC Holdings Plc, 4,950 %, vencimiento el 31/03/2030	193	2,14		
Dinamarca: 3,39 % (28 de febrero de 2022: 2,14 %)			GBP			100 Lloyds Banking Group Plc, 1,985 %, vencimiento el 15/12/2031 *	103	1,14
	200 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, vencimiento el 12/01/2024	199	2,22	EUR	100 Segro Capital Sarl, 1,875 %, vencimiento el 23/03/2030	89	0,99	
EUR	100 Orsted AS, 3,625 %, vencimiento el 01/03/2026	106	1,17	EUR	100 SSE Plc, 4,000 %, Perpetuo *	96	1,07	
		305	3,39	200 Standard Chartered Plc, 144A, 2,608 %, vencimiento el 12/01/2028 *	178	1,98		
Finlandia: 1,01 % (28 de febrero de 2022: 1,09 %)			GBP			100 Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,500 %, vencimiento el 02/05/2025	114	1,27
EUR	100 Neste Oyj, 0,750 %, vencimiento el 25/03/2028	90	1,01		1.184	13,16		
Francia: 8,18 % (28 de febrero de 2022: 10,08 %)			Estados Unidos: 27,59 % (28 de febrero de 2022: 29,46 %)					
EUR	100 AXA SA, 5,125 %, vencimiento el 04/07/2043 *	106	1,18	50 AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento el 21/11/2029	44	0,49		
	230 BNP Paribas SA, 144A, 3,052 %, vencimiento el 13/01/2031 *	195	2,16	60 AbbVie Inc, 4,875 %, vencimiento el 14/11/2048	55	0,61		
EUR	100 Engie SA, 0,500 %, vencimiento el 24/10/2030	81	0,91	100 Air Lease Corp, 1,875 %, vencimiento el 15/08/2026	87	0,97		
EUR	200 GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, vencimiento el 18/07/2029	166	1,84	10 Air Lease Corp, 5,300 %, vencimiento el 01/02/2028	10	0,11		
EUR	100 Orange SA, 5,000 %, Perpetuo *	106	1,18	20 Amgen Inc, 5,250 %, vencimiento el 02/03/2033	20	0,22		
EUR	100 Terega SA, 0,875 %, vencimiento el 17/09/2030	82	0,91	20 Amgen Inc, 5,650 %, vencimiento el 02/03/2053	20	0,22		
		736	8,18	130 AT&T Inc, 3,500 %, vencimiento el 15/09/2053	89	0,99		
Alemania: 9,60 % (28 de febrero de 2022: 9,38 %)			60 Bank of America Corp, 3,550 %, vencimiento el 05/03/2024 *			60	0,67	
	200 Allianz SE, 3,200 %, Perpetuo *	151	1,68	80 Bank of America Corp, 2,676 %, vencimiento el 19/06/2041 *	55	0,61		
EUR	100 alstria office REIT-AG, 1,500 %, vencimiento el 15/11/2027	77	0,86	19 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, vencimiento el 26/07/2029	18	0,19		
EUR	100 Amprion GmbH, 3,971 %, vencimiento el 22/09/2032	105	1,17	40 Centene Corp, 4,625 %, vencimiento el 15/12/2029	37	0,41		
	60 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, vencimiento el 15/06/2030	71	0,79	60 Cigna Group/The, 2,400 %, vencimiento el 15/03/2030	50	0,56		
EUR	100 Hannover Rueck SE, 1,125 %, vencimiento el 09/10/2039 *	83	0,92	60 Cigna Group/The, 3,400 %, vencimiento el 15/03/2050	42	0,47		
EUR	100 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, vencimiento el 26/05/2049 *	96	1,06	60 Citigroup Inc, 8,125 %, vencimiento el 15/07/2039	76	0,85		
EUR	100 Sirius Real Estate Ltd, 1,125 %, vencimiento el 22/06/2026	85	0,95	50 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, vencimiento el 15/03/2051	33	0,36		
EUR	120 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, vencimiento el 01/10/2024	122	1,36	90 Comcast Corp, 4,150 %, vencimiento el 15/10/2028	86	0,96		
EUR	100 Vonovia SE, 0,750 %, vencimiento el 01/09/2032	73	0,81	80 CVS Health Corp, 5,050 %, vencimiento el 25/03/2048	72	0,80		
		863	9,60	20 Devon Energy Corp, 5,000 %, vencimiento el 15/06/2045	17	0,19		
Irlanda: 1,33 % (28 de febrero de 2022: 1,44 %)			30 Elevance Health Inc, 3,650 %, vencimiento el 01/12/2027			28	0,31	
	150 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, vencimiento el 30/01/2032	120	1,33	70 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, vencimiento el 15/02/2078 *	59	0,65		
Italia: 4,25 % (28 de febrero de 2022: 4,79 %)			30 Exelon Corp, 3,400 %, vencimiento el 15/04/2026			28	0,31	
	150 Enel Finance International NV, 144A, 6,000 %, vencimiento el 07/10/2039	143	1,59	70 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,375 %, vencimiento el 27/03/2025	73	0,82		
	200 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, vencimiento el 01/06/2032 *	151	1,68	80 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, vencimiento el 22/05/2045	74	0,83		
EUR	100 Terna - Rete Elettrica Nazionale, 2,375 %, Perpetuo *	89	0,98	80 HCA Inc, 3,500 %, vencimiento el 01/09/2030	69	0,77		
		383	4,25	30 Humana Inc, 3,125 %, vencimiento el 15/08/2029	26	0,29		
Países Bajos: 4,04 % (28 de febrero de 2022: 4,23 %)			10 Humana Inc, 5,875 %, vencimiento el 01/03/2033			10	0,11	
EUR	80 ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, vencimiento el 16/04/2025	80	0,90	100 JPMorgan Chase & Co, 1,090 %, vencimiento el 11/03/2027 *	96	1,07		
EUR	200 Cooperatieve Rabobank UA, 3,250 %, Perpetuo *	180	2,00	50 Lowe's Cos Inc, 3,000 %, vencimiento el 15/10/2050	32	0,35		
EUR	100 ING Groep NV, 2,500 %, vencimiento el 15/02/2029 *	103	1,14	70 McDonald's Corp, 3,700 %, vencimiento el 30/01/2026	68	0,75		
		363	4,04	120 Microsoft Corp, 2,921 %, vencimiento el 17/03/2052	87	0,96		
Portugal: 1,02 % (28 de febrero de 2022: 1,05 %)			100 Morgan Stanley, 3,622 %, vencimiento el 01/04/2031 *			89	0,99	
EUR	100 EDP - Energias de Portugal SA, 1,875 %, vencimiento el 02/08/2081 *	91	1,02	10 Morgan Stanley, 5,948 %, vencimiento el 19/01/2038 *	10	0,11		
Sudáfrica: 2,16 % (28 de febrero de 2022: 2,18 %)			30 MPLX LP, 4,500 %, vencimiento el 15/04/2038			26	0,29	
	200 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento el 10/04/2027	194	2,16	100 Prologis Euro Finance LLC, 3,875 %, vencimiento el 31/01/2030	103	1,14		
España: 1,67 % (28 de febrero de 2022: 1,89 %)			30 Prudential Financial Inc, 3,000 %, vencimiento el 10/03/2040			22	0,25	
EUR	100 Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1,375 %, vencimiento el 26/01/2032	87	0,96	100 Schneider Electric SE, 3,375 %, vencimiento el 13/04/2034	103	1,14		
	60 Telefonica Emisiones SA, 7,045 %, vencimiento el 20/06/2036	63	0,71	80 Texas Instruments Inc, 3,875 %, vencimiento el 15/03/2039	71	0,79		
		150	1,67	90 UnitedHealth Group Inc, 4,000 %, vencimiento el 15/05/2029	85	0,95		
Suecia: 1,18 % (28 de febrero de 2022: 1,14 %)			120 Verizon Communications Inc, 5,250 %, vencimiento el 16/03/2037			117	1,30	
EUR	100 Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, vencimiento el 02/03/2028 *	106	1,18	90 Visa Inc, 4,300 %, vencimiento el 14/12/2045	81	0,90		
				20 Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,050 %, vencimiento el 15/03/2042	16	0,18		
			EUR			100 Wells Fargo & Co, 1,000 %, vencimiento el 02/02/2027	94	1,04
			60 Wells Fargo & Co, 5,013 %, vencimiento el 04/04/2051 *			55	0,62	
			130 Williams Cos Inc/The, 3,500 %, vencimiento el 15/10/2051			89	0,99	
						2.482	27,59	
			Total de bonos y pagarés corporativos (coste 9.466 \$)			7.798	86,70	

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones del Estado: 8,26 % (28 de febrero de 2022: 2,87 %)			Contratos de divisas a plazo: (1,18 %) (28 de febrero de 2022: (0,26 %))		
Alemania: 3,90 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (107) (1,18)		
EUR	100	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento el 15/02/2029	92	1,02	
EUR	90	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento el 15/08/2029	81	0,90	
EUR	70	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 03, 4,750 %, vencimiento el 04/07/2034	89	0,99	
EUR	70	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 2007, 4,250 %, vencimiento el 04/07/2039	89	0,99	
			351	3,90	
Estados Unidos: 4,36 % (28 de febrero de 2022: 2,87 %)			Futuros: (0,05 %) (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
140		United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento el 15/02/2025	133	1,48	
50		United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento el 15/05/2032	46	0,51	
40		United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento el 15/08/2032	36	0,40	
10		United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento el 15/11/2032	10	0,11	
112		United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento el 15/02/2052	80	0,89	
40		United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento el 15/05/2052	33	0,37	
40		United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento el 15/08/2052	34	0,37	
20		United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento el 15/11/2052	20	0,23	
			392	4,36	
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 806 \$)			743	8,26	
Organismos de inversión colectiva: 0,33 % (28 de febrero de 2022: 0,65 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (5) (0,05)		
30		Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	30	0,33	
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 30 \$)			30	0,33	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 10.302 \$)			8.571	95,29	
Contratos de divisas a plazo: 1,02 % (28 de febrero de 2022: 2,73 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			92	1,02	
Futuros: 0,66 % (28 de febrero de 2022: 0,21 %)			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			59	0,66	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			8.722	96,97	
			Total patrimonio neto		
			8.995 \$ 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 Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 1.076.000 USD o el 11,97 % del patrimonio neto.

* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.

† Poca liquidez al final o a partir del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023.

ε El valor se encuentra en mora al final o a partir del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 (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

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		91,62
Organismos de inversión colectiva		0,32
Instrumentos financieros derivados		1,62
Otros activos		6,44
Total de activos		100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)	Divisa de venta (en miles)	Apreciación/Depreciación latente de contratos (en miles)	
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 2.658	Venta BRL 13.774	\$ 28
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL 13.773	Venta USD 2.707	(76)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 4	Venta EUR 2	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 1	Venta GBP –	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 33	Venta USD 39	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 76	Venta USD 82	(2)
04 abr. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL 13.347	Venta USD 2.561	(29)
16 mayo 2023	BNP Paribas	Compra	USD 166	Venta EUR 154	2
16 mayo 2023	Citi	Compra	USD 1.946	Venta EUR 1.806	27
16 mayo 2023	Citi	Compra	USD 427	Venta GBP 352	3
16 mayo 2023	Citi	Compra	EUR 6	Venta USD 6	–
16 mayo 2023	Goldman Sachs	Compra	USD 1.952	Venta EUR 1.811	28
16 mayo 2023	JP Morgan	Compra	USD 101	Venta EUR 94	2
16 mayo 2023	Morgan Stanley	Compra	USD 156	Venta EUR 145	2
16 mayo 2023	Morgan Stanley	Compra	USD 13	Venta GBP 11	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 270 \$)				\$	92
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (26) \$)					(107)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 244 \$)				\$	(15)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (*continuación*)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo 2023	Morgan Stanley	(6)	\$ (731)	\$ 27
Euro-Bund marzo 2023	Morgan Stanley	(1)	(141)	5
Euro-Buxl 30 Year Bond marzo 2023	Morgan Stanley	(1)	(142)	27
Long Gilt junio 2023	Morgan Stanley	1	120	(1)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	8	857	(3)
U.S. Long Bond (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	4	501	(1)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 21 \$)				\$ 59
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				(5)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 21 \$)				\$ 54

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones corporativos: 14,55 % (28 de febrero de 2022: 7,64 %)			Estados Unidos: 29,58 % (28 de febrero de 2022: 24,77 %)		
Alemania: 5,33 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			10.720 United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento el 31/07/2024 *		
8.900	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,250 %, vencimiento el 19/10/2023	8.630	5,33	10.717	6,62
Supranacional: 9,22 % (28 de febrero de 2022: 7,64 %)			27.980 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento el 15/11/2051		
RUB	368.000 International Bank for Reconstruction & Development, 4,250 %, vencimiento el 22/01/2026	3.254	2,01	18.206	11,24
ZAR	56.200 International Bank for Reconstruction & Development, 6,500 %, vencimiento el 21/01/2027	2.852	1,76	12.910 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento el 15/02/2052	9,209
RUB	349.000 International Bank for Reconstruction & Development, 6,750 %, vencimiento el 21/01/2027	3.038	1,87	11.640 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento el 15/08/2052	9,788
MXN	62.000 International Bank for Reconstruction & Development, 7,250 %, vencimiento el 21/01/2027	3.097	1,91	47.920	29,58
BRL	15.600 International Bank for Reconstruction & Development, 9,500 %, vencimiento el 09/02/2029	2.705	1,67	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 166.098 \$)	
		14.946	9,22	136.659	84,35
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 27.104 \$)			23.576		
Bonos y obligaciones del Estado: 84,35 % (28 de febrero de 2022: 90,20 %)			14,55		
Brasil: 4,34 % (28 de febrero de 2022: 3,35 %)			Organismos de inversión colectiva: 2,53 % (28 de febrero de 2022: 1,92 %)		
BRL	38.410 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFB, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2025	7.033	4,34	4.095	2,53
Canadá: 2,83 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			4.095 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional		
CAD	6.500 Province of Manitoba Canada, 2,450 %, vencimiento el 02/06/2025	4.585	2,83	4.095	2,53
Chile: 0,87 % (28 de febrero de 2022: 0,74 %)			Total de organismos de inversión colectiva (coste: 4.095 \$)		
	1.690 Chile Government International Bond, 2,450 %, vencimiento el 31/01/2031	1.413	0,87	164.330	
Colombia: 4,89 % (28 de febrero de 2022: 4,14 %)			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 197.297 \$)		
COP	51.000.000 Colombian TES, Serie B, 6,000 %, vencimiento el 28/04/2028	7.920	4,89	164.330	
Alemania: 5,44 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Contratos de divisas a plazo: 1,94 % (28 de febrero de 2022: 1,98 %)		
EUR	9.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento el 15/08/2032	8.814	5,44	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	
México: 13,18 % (28 de febrero de 2022: 10,64 %)			3.132		
MXN	94.700 Mexican Bonos, Serie M 20, 8,500 %, vencimiento el 31/05/2029	4.952	3,06	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
MXN	101.000 Mexican Bonos, Serie M 30, 8,500 %, vencimiento el 18/11/2038	5.157	3,18	167.462	103,37
MXN	99.700 Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento el 13/11/2042	4.675	2,89	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	
MXN	137.000 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 07/11/2047	6.568	4,05	(3.966)	(2,45)
		21.352	13,18	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
Nueva Zelanda: 1,27 % (28 de febrero de 2022: 4,10 %)			(3.966)		
NZD	2.370 New Zealand Government Bond, Serie 0534, 4,250 %, vencimiento el 15/05/2034	1.420	0,88	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
NZD	1.480 New Zealand Government Bond, Serie 0551, 2,750 %, vencimiento el 15/05/2051	642	0,39	163.496	100,92
		2.062	1,27	Excedente de pasivos respecto a otros activos	
Noruega: 3,78 % (28 de febrero de 2022: 4,30 %)			(1.487)		
NOK	63.700 Norway Government Bond, Serie 475, 144A, 2,000 %, vencimiento el 24/05/2023	6.120	3,78	Total patrimonio neto	
Polonia: 4,34 % (28 de febrero de 2022: 5,99 %)			162.009 \$		
PLN	46.010 Republic of Poland Government Bond, Serie 0432, 1,750 %, vencimiento el 25/04/2032	7.036	4,34	100,00	
Sudáfrica: 4,06 % (28 de febrero de 2022: 4,07 %)			Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
ZAR	92.900 Republic of Poland Government Bond, Serie R214, 6,500 %, vencimiento el 28/02/2041	3.188	1,97	144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 6.120.000 USD o el 3,78 % del patrimonio neto.	
ZAR	79.600 Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, vencimiento el 28/02/2048	3.382	2,09	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.	
		6.570	4,06	ABREVIATURAS:	
Corea del Sur: 5,42 % (28 de febrero de 2022: 5,42 %)			BRL – real brasileño		
KRW	13.300.000 Korea Treasury Bond, Serie 4412, 2,750 %, vencimiento el 10/12/2044	8.781	5,42	CAD – dólar canadiense	
Reino Unido: 4,35 % (28 de febrero de 2022: 5,31 %)			COP – peso colombiano		
GBP	5.940 United Kingdom Gilt, 0,750 %, vencimiento el 22/07/2023	7.053	4,35	EUR – euro	
				GBP – libra esterlina	
				KRW – won surcoreano	
				MXN – peso mexicano	
				NOK – corona noruega	
				NZD – dólar neozelandés	
				PLN – zloty polaco	
				RUB – rublo ruso	
				ZAR – rand sudafricano	
				Análisis del total de activos	
				Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	
				94,02	
				Organismos de inversión colectiva	
				2,40	
				Instrumentos financieros derivados	
				1,84	
				Otros activos	
				1,74	
				Total de activos	
				100,00	

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)			Divisa de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
		Compra		Venta	Compra		Venta	
03 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	1.834	Venta	GBP	1.490	\$ 41
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	8.919	Venta	GBP	7.410	5
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	8.900	Venta	USD	10.941	(235)
06 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	5.121	Venta	CLP	4.510.000	(323)
06 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	4.307	Venta	CLP	3.470.000	118
06 mar. 2023	HSBC	Compra	CLP	7.980.000	Venta	USD	8.781	852
07 mar. 2023	HSBC	Compra	AUD	520	Venta	USD	350	1
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	4.130	Venta	AUD	6.070	44
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	AUD	6.660	Venta	USD	4.625	(142)
08 mar. 2023	Citi	Compra	USD	4.746	Venta	KRW	6.170.000	79
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	AUD	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	98	Venta	AUD	172	3
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	358	Venta	AUD	559	4
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	545	Venta	AUD	786	16
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	695	Venta	CAD	932	12
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	458	Venta	CAD	663	(2)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	CAD	1	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	126	Venta	CAD	204	2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	CNY	1	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.464	Venta	CNY	9.920	33
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	264	Venta	CNY	2.158	7
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	963	Venta	CNY	7.056	2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	CNY	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	71	Venta	DKK	530	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	DKK	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	108	Venta	DKK	745	2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	20	Venta	DKK	163	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS	15	Venta	EUR	3	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	3	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	8	Venta	EUR	6	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	23	Venta	EUR	2	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	52	Venta	EUR	49	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	2.066	Venta	EUR	2.304	45
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	31	Venta	EUR	19	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	11.744	Venta	EUR	10.867	242
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	26	Venta	EUR	6	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	4	Venta	EUR	2	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY	32	Venta	EUR	4	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	1	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY	351	Venta	EUR	47	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	MXN	196	Venta	EUR	8	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	34	Venta	EUR	25	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK	28	Venta	EUR	3	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	–	Venta	EUR	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	24	Venta	EUR	2	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	27.005	Venta	EUR	187	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	6.869	Venta	GBP	43	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	5	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	3	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS	3	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	1	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	4	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.694	Venta	GBP	1.406	5
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	MXN	49	Venta	GBP	2	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	MXN	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	110	Venta	GBP	94	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	5	Venta	GBP	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo (continuación)

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)			Divisa de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	2	Venta	GBP	–	\$ –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	6	Venta	GBP	4	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK	5	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY	93	Venta	GBP	10	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	7	Venta	GBP	5	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY	3	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1.184	Venta	GBP	1.061	(25)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	GBP	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	116	Venta	ILS	398	7
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	ILS	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	ILS	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	77	Venta	ILS	283	4
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	21	Venta	ILS	87	2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	3.511	Venta	JPY	499.103	44
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	5.334	Venta	JPY	701.458	174
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	JPY	9	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	962	Venta	JPY	152.690	35
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	JPY	1	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	MXN	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	185	Venta	MXN	3.842	(13)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	MXN	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	50	Venta	MXN	1.176	(3)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	282	Venta	MXN	5.399	(13)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	NOK	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	66	Venta	NOK	670	1
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	44	Venta	NOK	477	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	12	Venta	NOK	147	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	52	Venta	NZD	87	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	77	Venta	NZD	122	2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	NZD	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	13	Venta	NZD	26	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	28	Venta	PLN	147	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	PLN	1	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	PLN	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	155	Venta	PLN	678	2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	102	Venta	PLN	482	(1)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	12	Venta	SEK	150	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	66	Venta	SEK	692	(1)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	SEK	1	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	SEK	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	44	Venta	SEK	491	(1)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	28	Venta	SGD	45	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	–	Venta	SGD	–	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	102	Venta	SGD	146	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	155	Venta	SGD	204	3
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	41.357	Venta	USD	304	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	27	Venta	USD	6	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	77	Venta	USD	52	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS	16	Venta	USD	5	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK	65	Venta	USD	7	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	27.836	Venta	USD	207	(2)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK	72	Venta	USD	10	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	91	Venta	USD	67	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	3.119	Venta	USD	3.765	(11)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	11.909	Venta	USD	12.857	(255)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	7	Venta	USD	4	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	5	Venta	USD	3	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	20	Venta	USD	15	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY	968	Venta	USD	140	(1)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	MXN	498	Venta	USD	27	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	39	Venta	USD	9	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS	24	Venta	USD	7	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	65	Venta	USD	7	–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	–	Venta	USD	–	–
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.955	Venta	JPY	265.000	5
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY	4.953.000	Venta	USD	36.706	(252)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	15	Venta	AUD	21	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo (continuación)

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 1.262	Venta	EUR 1.174	\$ 18
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 946	Venta	GBP 781	6
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 126	Venta	GBP 105	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 10.810	Venta	USD 13.063	(58)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 1	Venta	USD 1	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD 589	Venta	USD 410	(13)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 4.001	Venta	USD 4.299	(66)
20 mar. 2023	Citi	Compra	USD 6.673	Venta	NOK 65.800	329
20 mar. 2023	HSBC	Compra	USD 1.838	Venta	NZD 2.940	20
20 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 1.234	Venta	NOK 12.200	58
20 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK 78.000	Venta	USD 8.039	(520)
21 mar. 2023	Barclays	Compra	USD 2.234	Venta	MYR 9.800	47
21 mar. 2023	Barclays	Compra	MYR 9.800	Venta	USD 2.287	(101)
14 abr. 2023	HSBC	Compra	USD 6.771	Venta	SEK 69.700	96
14 abr. 2023	HSBC	Compra	SEK 69.700	Venta	USD 6.752	(77)
19 abr. 2023	HSBC	Compra	USD 6.234	Venta	BRL 32.300	121
20 abr. 2023	HSBC	Compra	USD 1.207	Venta	PLN 5.280	24
25 abr. 2023	Citi	Compra	USD 4.772	Venta	CAD 6.350	116
25 abr. 2023	Citi	Compra	CAD 6.350	Venta	USD 4.717	(60)
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD 4.069	Venta	COP 19.180.000	169
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	COP 6.540.000	Venta	USD 1.421	(91)
28 abr. 2023	Citi	Compra	USD 20.933	Venta	MXN 401.700	(774)
28 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	MXN 14.000	Venta	USD 733	23
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	EUR 26.090	Venta	USD 28.518	(814)
12 mayo 2023	HSBC	Compra	THB 50.200	Venta	USD 1.505	(74)
15 mayo 2023	HSBC	Compra	USD 9.699	Venta	ZAR 173.500	313
17 mayo 2023	HSBC	Compra	CNH 11.070	Venta	USD 1.639	(38)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 4.267 \$)						\$ 3.132
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (4.493) \$)						(3.966)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (226) \$)						\$ (834)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores respaldados por hipotecas: 21,89 % (28 de febrero de 2022: 5,38 %)			Sudáfrica: 2,91 % (28 de febrero de 2022: 3,96 %)		
991	Angel Oak Mortgage Trust 2019-6, Serie 2019 6, Clase A1, 144A, 2,620 %, vencimiento el 25/11/2059 *	0,18	ZAR	369.800	2,91
4.559	Angel Oak Mortgage Trust 2020-1, Serie 2020 1, Clase A1, 144A, 2,466 %, vencimiento el 25/12/2059 *	0,80		8.750	
11.380	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Clase A3, 3,510 %, vencimiento 10/09/2050	1,96		15.712	
4.950	COMM 2017-PANW Mortgage Trust, Serie 2017 PANW, Clase D, 144A, 3,935 %, vencimiento el 10/10/2029 *	0,84	Estados Unidos: 32,72 % (28 de febrero de 2022: 32,83 %)		
11.711	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052	2,09	46.165	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento el 31/07/2024 *	8,56
4.126	Fannie Mae Pool 'MA4785', 5,000 %, vencimiento el 01/10/2052	0,75	3.710	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,936 %, vencimiento el 31/01/2025 *	0,69
10.506	Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000 %, vencimiento el 01/12/2052	1,92	139.260	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento el 15/08/2032	23,47
10.839	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	2,01			32,72
4.079	Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000 %, vencimiento el 01/08/2052	0,74	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 363.654 \$)		
8.118	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052	1,45	Planes de inversión colectiva: 5,67 % (28 de febrero de 2022: 0,10 %)		
6.606	Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500 %, vencimiento el 01/10/2052	1,18	30.565	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	5,67
5.889	Freddie Mac Pool 'SD8267', 5,000 %, vencimiento el 01/11/2052	1,07	Total de organismos de inversión colectiva (coste: 30.565 \$)		
16.467	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	3,05	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 556.208 \$)		
8.350	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Serie 2017 C34, Clase A3, 3,276 %, vencimiento el 15/11/2052	1,42	Contratos de divisas a plazo: 2,41 % (28 de febrero de 2022: 2,92 %)		
EUR	1.650 Newgate Funding Plc, Serie 2007 1X, Clase BB, 2,204 %, vencimiento el 01/12/2050 *	0,29	Depreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
EUR	2.578 Newgate Funding Plc, Serie 2007 2X, Clase BB, 2,296 %, vencimiento el 15/12/2050 *	0,46	Futuros: 0,41 % (28 de febrero de 2022: 0,17 %)		
2.570	Towd Point Mortgage Trust 2018-3, Serie 2018 3, Clase A2, 144A, 3,875 %, vencimiento el 25/05/2058 *	0,44	Depreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
7.154	Towd Point Mortgage Trust 2018-5, Serie 2018 5, Clase A1, 144A, 3,250 %, vencimiento el 25/07/2058 *	1,24	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 122.579 \$)			Contratos de divisas a plazo: (4,38 %) (28 de febrero de 2022: (2,95 %))		
		21,89	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
Bonos y pagarés corporativos: 7,26 % (28 de febrero de 2022: 19,33 %)			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Australia: 4,87 % (28 de febrero de 2022: 3,62 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
15.460	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,151 %, vencimiento el 14/03/2025 *	2,88	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
10.640	Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207 %, vencimiento el 22/11/2024	1,99	Total patrimonio neto		
		4,87	539.271 \$ 100,00		
Estados Unidos: 2,39 % (28 de febrero de 2022: 8,23 %)			– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
10.300	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,700 %, vencimiento el 01/11/2024	1,92	144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 45.083.000 USD o el 8,37 % del patrimonio neto.		
3.065	Jabil Inc, 3,000 %, vencimiento el 15/01/2031	0,47	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
		2,39	ABREVIATURAS:		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 39.410 \$)			BRL – real brasileño		
		7,26	COP – peso colombiano		
Bonos y obligaciones del Estado: 65,08 % (28 de febrero de 2022: 70,51 %)			EUR – euro		
Brasil: 7,30 % (28 de febrero de 2022: 5,12 %)			MXN – peso mexicano		
BRL	158.800	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2031	NZD – dólar neozelandés		
BRL	87.000	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2033	PEN – nuevo sol peruano		
		39.348	PLN – zloty polaco		
Colombia: 5,75 % (28 de febrero de 2022: 3,16 %)			ZAR – rand sudafricano		
COP	40.660.000	Colombian TES, Serie B, 6,000 %, vencimiento el 28/04/2028			
COP	63.090.000	Colombian TES, Serie B, 9,250 %, vencimiento el 28/05/2042			
COP	135.410.000	Colombian TES, Serie B, 7,250 %, vencimiento el 26/10/2050			
		31.019			
México: 5,75 % (28 de febrero de 2022: 6,24 %)			Análisis del total de activos		
MXN	183.800	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 07/11/2047	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
MXN	465.600	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 31/07/2053	Organismos de inversión colectiva		
		31.005	Instrumentos financieros derivados		
Nueva Zelanda: 2,68 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Otros activos		
NZD	33.290	New Zealand Government Bond, Serie 0551, 2,750 %, vencimiento el 15/05/2051	Total de activos		
		14.430	100,00		
Perú: 3,69 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
PEN	86.000	Peru Government Bond, 6,150 %, vencimiento el 12/08/2032			
		19.905			
Polonia: 4,28 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
PLN	150.900	Republic of Poland Government Bond, Serie 0432, 1,750 %, vencimiento el 25/04/2032			
		23.077			

[^] 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 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
06 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	22.303	Venta	CLP 18.840.000	\$ (441)
06 mar. 2023	HSBC	Compra	CLP	18.840.000	Venta	USD 20.732	2012
07 mar. 2023	Barclays	Compra	USD	27.453	Venta	AUD 39.910	590
07 mar. 2023	Barclays	Compra	AUD	40.230	Venta	USD 28.640	(1.561)
07 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	27.772	Venta	AUD 40.230	694
07 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	AUD	15.670	Venta	USD 10.544	3
08 mar. 2023	Citi	Compra	USD	26.504	Venta	KRW 33.800.000	942
08 mar. 2023	Citi	Compra	KRW	33.800.000	Venta	USD 25.997	(435)
10 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	30.842	Venta	THB 1.063.300	725
10 mar. 2023	HSBC	Compra	THB	1.063.300	Venta	USD 30.820	(702)
13 mar. 2023	Barclays	Compra	USD	28.163	Venta	CHF 25.920	601
13 mar. 2023	Citi	Compra	CHF	10.740	Venta	USD 11.492	(71)
13 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	49.260	Venta	CHF 45.180	1.216
13 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	767	Venta	CHF 700	22
14 mar. 2023	Citi	Compra	USD	10.881	Venta	JPY 1.419.000	437
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	15.674	Venta	JPY 2.115.000	108
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY	2.808.000	Venta	USD 21.471	(804)
14 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	5.140	Venta	JPY 693.000	40
14 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	JPY	1.419.000	Venta	USD 11.213	(769)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta	GBP –	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	5	Venta	GBP 4	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	10.227	Venta	USD 12.360	(55)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	125.381	Venta	USD 134.748	(2.007)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	246.873	Venta	USD 171.679	(5.460)
20 mar. 2023	Barclays	Compra	USD	16.735	Venta	NZD 25.790	788
20 mar. 2023	Barclays	Compra	NZD	43.680	Venta	USD 28.430	(1.421)
20 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	USD	54.011	Venta	NZD 84.740	1.615
20 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	NOK	217.000	Venta	USD 22.016	(1.097)
20 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	NZD	41.060	Venta	USD 26.165	(777)
20 mar. 2023	JP Morgan	Compra	NZD	2.060	Venta	USD 1.305	(31)
20 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	NZD	18.090	Venta	USD 11.157	28
20 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK	281.400	Venta	USD 28.945	(1.817)
14 abr. 2023	Barclays	Compra	SEK	286.700	Venta	USD 27.789	(333)
14 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	27.447	Venta	SEK 286.700	(9)
19 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	30.537	Venta	BRL 159.380	372
19 abr. 2023	HSBC	Compra	BRL	89.670	Venta	USD 17.395	(424)
20 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	22.429	Venta	PLN 98.120	452
20 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	1.703	Venta	PLN 7.460	32
25 abr. 2023	Citi	Compra	CAD	21.600	Venta	USD 16.043	(204)
25 abr. 2023	JP Morgan	Compra	CAD	700	Venta	USD 526	(13)
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	COP	23.680.000	Venta	USD 4.740	76
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	COP	79.560.000	Venta	USD 17.281	(1.101)
28 abr. 2023	Citi	Compra	USD	20.922	Venta	MXN 401.500	(773)
28 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	10.700	Venta	MXN 207.700	(523)
05 mayo 2023	Citi	Compra	EUR	50.930	Venta	USD 55.905	(1.825)
05 mayo 2023	HSBC	Compra	EUR	25.440	Venta	USD 27.764	(751)
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	USD	60.850	Venta	EUR 55.670	1.737
09 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	19.966	Venta	PEN 77.000	(223)
15 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	16.531	Venta	ZAR 295.700	534
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 21.946 \$)							\$ 13.024
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (22.185) \$)							(23.627)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (239) \$)							\$ (10.603)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Japan 10 Year Bond (OSE) marzo 2023	Morgan Stanley	(209)	\$ (225.110)	\$ 2.086
U.S. 10 Year Note (CBT) junio 2023	Morgan Stanley	473	52.813	104
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.272 \$)				\$ 2.190
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (4.865) \$)				–
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (3.593) \$)				\$ 2.190

[^] 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 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos: 95,87 % (28 de febrero de 2022: 91,17 %)					
Australia: 0,37 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
45 FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 144A, 4,375 %, vencimiento el 01/04/2031	38	0,37	105 Hightower Holding LLC, 144A, 6,750 %, vencimiento el 15/04/2029	89	0,86
Brasil: 2,19 % (28 de febrero de 2022: 4,98 %)					
295 Mercadolibre Inc, 3,125 %, vencimiento el 14/01/2031	228	2,19	155 Home BancShares Inc/AR, 3,125 %, vencimiento el 30/01/2032 *	128	1,23
Canadá: 3,28 % (28 de febrero de 2022: 2,60 %)					
245 Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000 %, vencimiento el 15/02/2026	222	2,13	50 Hyundai Capital America, 144A, 2,100 %, vencimiento el 15/09/2028	41	0,40
130 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/04/2029	119	1,15	210 LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, vencimiento el 15/10/2027	194	1,87
	341	3,28	75 Liberty Interactive LLC, 8,250 %, vencimiento el 01/02/2030	31	0,29
China: 1,88 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
200 Lenovo Group Ltd, 144A, 6,536 %, vencimiento el 27/07/2032	195	1,88	250 Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,000 %, vencimiento el 01/08/2026	240	2,31
Colombia: 1,29 % (28 de febrero de 2022: 3,21 %)					
180 Ecopetrol SA, 4,625 %, vencimiento el 02/11/2031	134	1,29	210 Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875 %, vencimiento el 01/10/2026	194	1,86
Finlandia: 0,28 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
30 Nokia Oyj, 6,625 %, vencimiento el 15/05/2039	29	0,28	75 Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875 %, vencimiento el 01/05/2029	64	0,62
Israel: 3,42 % (28 de febrero de 2022: 2,46 %)					
80 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,500 %, vencimiento el 30/03/2024	78	0,75	45 Nathan's Famous Inc, 144A, 6,625 %, vencimiento el 01/11/2025	45	0,43
100 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, vencimiento el 30/03/2028	90	0,87	20 New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento el 15/09/2025	19	0,18
50 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento el 30/06/2027	48	0,46	40 New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, vencimiento el 30/09/2026	37	0,35
149 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, vencimiento el 30/06/2030	140	1,34	70 NFF Corp, 144A, 7,500 %, vencimiento el 01/10/2030	67	0,64
	356	3,42	75 Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 3,450 %, vencimiento el 15/03/2023	75	0,72
México: 1,49 % (28 de febrero de 2022: 5,19 %)					
200 Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,450 %, vencimiento el 15/11/2029	154	1,49	80 Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento el 21/09/2023	79	0,76
Nigeria: 1,58 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
200 IHS Holding Ltd, 144A, 6,250 %, vencimiento el 29/11/2028	165	1,58	100 Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, vencimiento el 15/02/2028	92	0,88
Puerto Rico: 0,53 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
55 Popular Inc, 6,125 %, vencimiento el 14/09/2023	55	0,53	35 PDC Energy Inc, 6,125 %, vencimiento el 15/09/2024	35	0,33
Reino Unido: 2,55 % (28 de febrero de 2022: 5,36 %)					
45 British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust, 144A, 3,300 %, vencimiento el 15/12/2032	38	0,37	205 PDC Energy Inc, 5,750 %, vencimiento el 15/05/2026	196	1,89
245 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 6,750 %, vencimiento el 01/10/2026	227	2,18	40 PennyMac Financial Services Inc, 144A, 5,750 %, vencimiento el 15/09/2031	32	0,31
	265	2,55	120 Playtika Holding Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento el 15/03/2029	97	0,94
Estados Unidos: 77,01 % (28 de febrero de 2022: 57,01 %)					
50 Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp, 144A, 8,250 %, vencimiento el 15/02/2026	48	0,46	30 PRA Group Inc, 144A, 7,375 %, vencimiento el 01/09/2025	30	0,29
365 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/12/2027	326	3,14	20 PRA Group Inc, 144A, 8,375 %, vencimiento el 01/02/2028	20	0,19
115 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, vencimiento el 15/08/2027	113	1,09	105 PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento el 15/11/2029	89	0,86
310 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento el 15/08/2028	239	2,30	30 QVC Inc, 4,750 %, vencimiento el 15/02/2027	19	0,18
380 Arko Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento el 15/11/2029	301	2,90	75 QVC Inc, 4,375 %, vencimiento el 01/09/2028	42	0,40
100 Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento el 01/02/2026	93	0,90	70 Radian Group Inc, 4,500 %, vencimiento el 01/10/2024	69	0,66
45 Burford Capital Finance LLC, 6,125 %, vencimiento el 12/08/2025	42	0,41	55 ROBLOX Corp, 144A, 3,875 %, vencimiento el 01/05/2030	45	0,44
220 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/04/2030	190	1,83	175 ROCC Holdings LLC, 144A, 9,250 %, vencimiento el 15/08/2026	185	1,78
140 Cargo Aircraft Management Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento el 01/02/2028	122	1,17	50 Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250 %, vencimiento el 15/01/2028	45	0,43
110 Cimarex Energy Co, 3,900 %, vencimiento el 15/05/2027	96	0,92	40 Sabre GBL Inc, 144A, 9,250 %, vencimiento el 15/04/2025	39	0,38
160 Cimarex Energy Co, 4,375 %, vencimiento el 15/03/2029	140	1,35	105 Sabre GBL Inc, 144A, 7,375 %, vencimiento el 01/09/2025	98	0,95
55 Civitas Resources Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento el 15/10/2026	51	0,49	100 Signature Bank/New York NY, 4,000 %, vencimiento el 15/10/2030 *	91	0,88
100 Cobra AcquisitionCo LLC, 144A, 6,375 %, vencimiento el 01/11/2029	64	0,61	105 Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/04/2026	104	1,00
155 Credit Acceptance Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento el 31/12/2024	145	1,40	25 Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,375 %, vencimiento el 15/07/2030	21	0,20
165 Credit Acceptance Corp, 6,625 %, vencimiento el 15/03/2026	155	1,49	55 Station Casinos LLC, 144A, 4,500 %, vencimiento el 15/02/2028	49	0,47
15 DraftKings Holdings Inc, cupón cero, vencimiento el 15/03/2028	11	0,10	50 Station Casinos LLC, 144A, 4,625 %, vencimiento el 01/12/2031	41	0,39
205 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 01/01/2030	182	1,75	55 Synchrony Financial, 7,250 %, vencimiento el 02/02/2033	53	0,51
55 Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento el 01/03/2028	47	0,46	100 Syneos Health Inc, 144A, 3,625 %, vencimiento el 15/01/2029	83	0,79
275 Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/05/2026	235	2,26	85 Texas Capital Bancshares Inc, 4,000 %, vencimiento el 06/05/2031 *	76	0,73
180 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, vencimiento el 15/01/2027	147	1,41	130 TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento el 15/03/2026	128	1,24
85 GrubHub Holdings Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento el 01/07/2027	67	0,65	75 Travel + Leisure Co, 144A, 4,500 %, vencimiento el 01/12/2029	63	0,61
			65 Travel + Leisure Co, 144A, 4,625 %, vencimiento el 01/03/2030	55	0,53
			200 Turning Point Brands Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 15/02/2026	181	1,74
			55 Twilio Inc, 3,625 %, vencimiento el 15/03/2029	46	0,44
			155 Uber Technologies Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento el 15/05/2025	157	1,51
			45 United States Cellular Corp, 6,700 %, vencimiento el 15/12/2033	41	0,39
			145 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, vencimiento el 15/06/2027	128	1,23
			195 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, vencimiento el 15/04/2029	162	1,55
			105 Vector Group Ltd, 5,750 %, vencimiento el 01/02/2029	90	0,87
			280 Vector Group Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento el 01/02/2029	241	2,32

[^] 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 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			Contratos de divisas a plazo: (1,94 %) (28 de febrero de 2022: (0,18 %))		
Estados Unidos (continuación)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (202) (1,94)		
(continuación) Viasat Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 15/04/2027	78	0,75	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (202) (1,94)		
Estados Unidos Viking Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, vencimiento el 15/05/2025	141	1,36	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 10.170 97,85		
355 Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, vencimiento el 15/05/2025	378	3,63	Excedente de otros activos respecto a los pasivos 224 2,15		
45 Western Alliance Bancorp, 3,000 %, vencimiento el 15/06/2031 *	39	0,38	Total patrimonio neto 10.394 \$ 100,00		
EUR 100 WMG Acquisition Corp, 2,250 %, vencimiento el 15/08/2031	79	0,76	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
220 World Acceptance Corp, 144A, 7,000 %, vencimiento el 01/11/2026	171	1,65	144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 8.039.000 USD o el 77,37 % del patrimonio neto.		
60 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento el 01/03/2025	58	0,56	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
	8.004	77,01	ABREVIATURAS:		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 10.136 \$)	9.964	95,87	EUR – euro		
Planes de inversión colectiva: 3,81 % (28 de febrero de 2022: 4,64 %)			Análisis del total de activos		
396 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	396	3,81	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado 92,17		
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 396 \$)	396	3,81	Organismos de inversión colectiva 3,66		
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 10.532 \$)	10.360	99,68	Instrumentos financieros derivados 0,11		
Contratos de divisas a plazo: 0,10 % (28 de febrero de 2022: 0,44 %)			Otros activos 4,06		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	10	0,10	Total de activos 100,00		
Futuros: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	2	0,01			
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	10.372	99,79			

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)	Divisa de venta (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra USD	168 Venta GBP	140 \$ –
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra GBP	140 Venta USD	169 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CHF	– Venta CAD	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra SEK	– Venta CAD	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra SEK	– Venta CAD	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CHF	– Venta CAD	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP	4 Venta CAD	6 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra EUR	44 Venta CAD	62 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra USD	205 Venta CAD	277 3
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP	– Venta CHF	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CAD	3 Venta CHF	2 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CAD	2.499 Venta EUR	1.724 7
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP	10 Venta EUR	11 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CAD	247 Venta GBP	153 (3)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra EUR	– Venta GBP	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra SEK	– Venta GBP	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra USD	2 Venta GBP	2 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CHF	– Venta GBP	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CHF	– Venta GBP	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP	– Venta SEK	– –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CAD	3 Venta SEK	22 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra GBP	46 Venta USD	55 –
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra CAD	11.079 Venta USD	8.266 (146)
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra EUR	1.680 Venta USD	1.836 (53)
02 jun. 2023	JP Morgan	Compra GBP	150 Venta USD	181 –
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 50 \$)				\$ 10
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (20) \$)				(202)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 30 \$)				\$ (192)

Calendario 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 2023 Citi	4	\$ 447	\$ 2
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)			
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)			
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)			

[^] 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 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos					
Valores respaldados por hipotecas: 13,19 % (28 de febrero de 2022: 0,90 %)			Nueva Zelanda: 0,82 % (28 de febrero de 2022: 4,01 %)							
1.625	Fannie Mae Pool 'MA4785', 5,000 %, vencimiento el 01/10/2052	1.599	0,78	3.860	New Zealand Government Bond, Serie 0551, 2,750 %, vencimiento el 15/05/2051	1.673	0,82			
3.427	Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000 %, vencimiento el 01/12/2052	3.373	1,64	Noruega: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 4,13 %)						
3.885	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	3.885	1,89	NOK	15.800	Norway Government Bond, Serie 475, 144A, 2,000 %, vencimiento el 24/05/2023	1.518	0,74		
1.552	Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000 %, vencimiento el 01/08/2052	1.528	0,74	Polonia: 4,04 % (28 de febrero de 2022: 8,75 %)						
1.908	Freddie Mac Pool 'SD8267', 5,000 %, vencimiento el 01/11/2052	1.877	0,92	PLN	54.170	Republic of Poland Government Bond, Serie 0432, 1,750 %, vencimiento el 25/04/2032	8.284	4,04		
5.414	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	5.412	2,64	Rusia: 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,17 %)						
9.442	Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000 %, vencimiento el 20/10/2052	9.349	4,56	RUB	83.000	Russian Federal Bond – OFZ, 0,000 %, vencimiento el 10/04/2030 ty	55	0,03		
EUR	44	IM Pastor 4 FTA 4, Clase A, 2,221 %, vencimiento el 22/03/2044 *	40	0,02	Sudáfrica: 3,69 % (28 de febrero de 2022: 4,13 %)					
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 26.895 \$)			27.063	13,19	ZAR	108.600	Republic of Poland Government Bond, Serie R214, 6,500 %, vencimiento el 28/02/2041	3.727	1,82	
Bonos y pagarés corporativos: 6,05 % (28 de febrero de 2022: 18,49 %)			Australia: 4,12 % (28 de febrero de 2022: 3,73 %)			ZAR	90.500	Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, vencimiento el 28/02/2048	3.845	1,87
4.260	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,151 %, vencimiento el 14/03/2025 *	4.279	2,08	Corea del Sur: 6,80 % (28 de febrero de 2022: 7,17 %)		KRW	15.700.000	Korea Treasury Bond, Serie 3106, 2,000 %, vencimiento el 10/06/2031	10.415	5,07
4.140	Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207 %, vencimiento el 22/11/2024	4.179	2,04	KRW	6.600.000	Korea Treasury Bond, Serie 5103, 1,875 %, vencimiento el 10/03/2051	3.542	1,73		
			8.458	4,12				13.957	6,80	
Estados Unidos: 1,93 % (28 de febrero de 2022: 8,07 %)			Estados Unidos: 28,57 % (28 de febrero de 2022: 6,30 %)			GBP	1.310	United Kingdom Gilt, 0,750 %, vencimiento el 22/07/2023	1.556	0,76
3.930	Jackson National Life Global Funding, 144A, 5,613 %, vencimiento el 28/06/2024 *	3.951	1,93	7.080	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento el 31/07/2024 *	7.078	3,45			
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 12.321 \$)			12.409	6,05	11.700	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,936 %, vencimiento el 31/01/2025 *	11.713	5,71		
Bonos y obligaciones del Estado: 78,56 % (28 de febrero de 2022: 78,35 %)			Brasil: 5,44 % (28 de febrero de 2022: 5,18 %)			5.660	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento el 15/02/2032	4.796	2,34	
BRL	29.620	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN-F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2027	5.180	2,53	23.370	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento el 15/11/2051	15.206	7,41		
BRL	9.240	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN-F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2029	1.545	0,75	14.370	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento el 15/02/2052	10.251	5,00		
BRL	9.230	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN-F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2031	1.492	0,73	11.380	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento el 15/08/2052	9.570	4,66		
BRL	18.690	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN-F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2033	2.940	1,43	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 192.944 \$)			161.167	78,56	
			11.157	5,44				58.614	28,57	
Canadá: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Canadá: 0,74 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Planes de inversión colectiva: 1,99 % (28 de febrero de 2022: 1,36 %)				
CAD	2.110	Canadian Government Bond, 2,000 %, vencimiento el 01/09/2023	1.527	0,74	4.087	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	4.087	1,99		
Colombia: 5,87 % (28 de febrero de 2022: 3,29 %)			Colombia: 5,87 % (28 de febrero de 2022: 3,29 %)			Total de organismos de inversión colectiva (coste: 4.087 \$)			4.087	1,99
COP	12.600.000	Colombian TES, Serie B, 6,250 %, vencimiento el 26/11/2025	2.241	1,09	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 236.247 \$)			204.726	99,79	
COP	21.200.000	Colombian TES, Serie B, 6,000 %, vencimiento el 28/04/2028	3.292	1,60	Contratos de divisas a plazo: 0,71 % (28 de febrero de 2022: 1,17 %)					
COP	14.690.000	Colombian TES, Serie B, 7,000 %, vencimiento el 26/03/2031	2.146	1,05	Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)			1.448	0,71	
COP	24.290.000	Colombian TES, Serie B, 9,250 %, vencimiento el 28/05/2042	3.609	1,76	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			206.174	100,50	
COP	6.640.000	Colombian TES, Serie B, 7,250 %, vencimiento el 26/10/2050	752	0,37	Contratos de divisas a plazo: (2,07 %) (28 de febrero de 2022: (1,67 %))					
			12.040	5,87	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(4.239)	(2,07)	
Alemania: 5,84 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Alemania: 5,84 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(4.239)	(2,07)
EUR	1.450	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,500 %, vencimiento el 15/05/2023	1.530	0,74	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			201.935	98,43	
EUR	10.680	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento el 15/08/2032	10.460	5,10	Excedente de otros activos respecto a los pasivos			3.211	1,57	
			11.990	5,84	Total patrimonio neto			205.146 \$	100,00	
Malasia: 2,82 % (28 de febrero de 2022: 4,45 %)			Malasia: 2,82 % (28 de febrero de 2022: 4,45 %)			– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.				
MYR	13.430	Malaysia Government Bond, Serie 0313, 3,480 %, vencimiento el 15/03/2023	2.993	1,46	144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 13.927.000 USD o el 6,79 % del patrimonio neto.					
MYR	2.630	Malaysia Government Bond, Serie 0115, 3,955 %, vencimiento el 15/09/2025	593	0,29	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.					
MYR	9.735	Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, vencimiento el 16/11/2027	2.192	1,07	† Poca liquidez.					
			5.778	2,82	‡ El valor ya no acumula ingresos durante y/o después del período financiero finalizado el 28 de febrero de 2023 debido a la incertidumbre de los pagos de intereses.					
México: 12,40 % (28 de febrero de 2022: 9,09 %)			México: 12,40 % (28 de febrero de 2022: 9,09 %)							
MXN	111.600	Mexican Bonos, Serie M 20, 8,500 %, vencimiento el 31/05/2029	5.836	2,84						
MXN	118.500	Mexican Bonos, Serie M 30, 8,500 %, vencimiento el 18/11/2038	6.051	2,95						
MXN	116.700	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento el 13/11/2042	5.472	2,67						
MXN	80.300	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 07/11/2047	3.849	1,88						
MXN	88.900	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 31/07/2053	4.238	2,06						
			25.446	12,40						

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

ABREVIATURAS:									% del total de activos
BRL	–	real brasileño							
CAD	–	dólar canadiense							
COP	–	peso colombiano							
EUR	–	euro							
GBP	–	libra esterlina							
KRW	–	won surcoreano							
MXN	–	peso mexicano							
MYR	–	ringgit malasio							
NOK	–	corona noruega							
NZD	–	dólar neozelandés							
PLN	–	zloty polaco							
RUB	–	rublo ruso							
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									91,58
Organismos de inversión colectiva									1,87
Instrumentos financieros derivados									0,66
Otros activos									5,89
Total de activos									100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
03 mar. 2023	HSBC	Compra	GBP 4.930	Venta	USD 6.066	\$	(136)
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 15.254	Venta	GBP 12.670		14
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	GBP 7.740	Venta	USD 9.532		(222)
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 5.041	Venta	AUD 7.410		54
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	AUD 7.410	Venta	USD 5.146		(158)
08 mar. 2023	Citi	Compra	USD 7.415	Venta	KRW 9.640.000		124
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 366	Venta	AUD 335		1
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 34	Venta	AUD 60		1
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 44	Venta	CAD 70		1
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 468	Venta	CAD 397		(2)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 985	Venta	CNY 4.222		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD –	Venta	CNY 1		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 92	Venta	CNY 749		2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 73	Venta	DKK 317		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 7	Venta	DKK 56		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 699	Venta	EUR 779		15
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 7.518	Venta	EUR 4.397		(6)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS 2	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK 2	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD –	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD –	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 47	Venta	GBP 40		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK 2	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 1.107	Venta	GBP 582		(14)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN 2	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY 2.051	Venta	GBP 12		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD 3	Venta	GBP 2		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 30	Venta	GBP 26		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD 3	Venta	GBP 1		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY 29	Venta	GBP 3		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	MXN 15	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK 2	Venta	GBP –		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 78	Venta	ILS 169		2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 8	Venta	ILS 30		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 3.590	Venta	JPY 298.606		23
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 333	Venta	JPY 52.914		12
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 18	Venta	MXN 408		(1)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 189	Venta	MXN 2.301		(8)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 5	Venta	NOK 51		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD 44	Venta	NOK 285		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	DKK 13	Venta	NZD 3		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	MXN 89	Venta	NZD 8		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD 3	Venta	NZD 5		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NOK 11	Venta	NZD 2		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 284	Venta	NZD 456		2
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	JPY 12.326	Venta	NZD 147		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNY 173	Venta	NZD 41		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	ILS 8	Venta	NZD 3		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 5	Venta	NZD 9		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 180	Venta	NZD 307		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK 11	Venta	NZD 2		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	PLN 12	Venta	NZD 5		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 23	Venta	NZD 45		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CAD 16	Venta	NZD 19		–

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 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo (continuación)

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)			Divisa de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	14	Venta	NZD	15	\$ -
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	105	Venta	PLN	289	-
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	9	Venta	PLN	52	-
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	44	Venta	SEK	294	(1)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	4	Venta	SEK	52	-
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	9	Venta	SGD	15	-
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	105	Venta	SGD	87	-
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	NZD	11.147	Venta	USD	7.057	(164)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	1.036	Venta	USD	1.250	(3)
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY	5.913.000	Venta	USD	43.820	(301)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	-	Venta	EUR	-	-
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	13	Venta	GBP	11	-
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	-	Venta	USD	-	-
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	123	Venta	USD	149	(1)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1	Venta	USD	1	-
20 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	2.698	Venta	NOK	26.400	153
20 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	1.381	Venta	NZD	2.210	15
20 mar. 2023	HSBC	Compra	NOK	17.400	Venta	USD	1.683	(5)
20 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD	505	Venta	NOK	5.200	3
20 mar. 2023	Morgan Stanley	Compra	NOK	100.500	Venta	USD	10.358	(670)
21 mar. 2023	Barclays	Compra	USD	6.054	Venta	MYR	26.560	128
21 mar. 2023	Barclays	Compra	MYR	3.160	Venta	USD	736	(31)
14 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	7.496	Venta	SEK	78.300	(2)
14 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	2.698	Venta	SEK	27.500	65
14 abr. 2023	HSBC	Compra	SEK	105.800	Venta	USD	10.249	(117)
19 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	5.143	Venta	BRL	26.650	100
20 abr. 2023	HSBC	Compra	PLN	4.300	Venta	USD	983	(20)
25 abr. 2023	Barclays	Compra	USD	2.679	Venta	CAD	3.580	54
25 abr. 2023	Citi	Compra	CAD	8.340	Venta	USD	6.195	(79)
25 abr. 2023	HSBC	Compra	CAD	1.590	Venta	USD	1.173	(7)
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	5.992	Venta	COP	28.240.000	248
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	COP	10.400.000	Venta	USD	2.259	(144)
28 abr. 2023	Citi	Compra	USD	18.989	Venta	MXN	364.400	(702)
05 mayo 2023	HSBC	Compra	EUR	1.260	Venta	USD	1.341	(3)
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	EUR	24.240	Venta	USD	26.496	(756)
08 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	5.130	Venta	CLP	4.310.000	(30)
08 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	7.436	Venta	CLP	6.060.000	181
08 mayo 2023	HSBC	Compra	CLP	10.370.000	Venta	USD	12.939	(524)
12 mayo 2023	HSBC	Compra	THB	81.800	Venta	USD	2.452	(120)
15 mayo 2023	Barclays	Compra	ZAR	5.600	Venta	USD	306	(3)
15 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	7.737	Venta	ZAR	138.400	250
02 jun. 2023	HSBC	Compra	GBP	920	Venta	USD	1.109	-
02 jun. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	4.930	Venta	USD	5.950	(9)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 2.854 \$								\$ 1.448
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (4.074) \$)								(4.239)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.220) \$)								\$ (2.791)

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Supranacional: 1,11 % (28 de febrero de 2022: 0,93 %)					
8.685	Arab Petroleum Investments Corp, 1,483 %, vencimiento el 06/10/2026	7.750	0,64	6.680	0,55
MXN 61.000	International Bank for Reconstruction & Development, 4,250 %, vencimiento el 22/01/2026	2.842	0,24	6.800	0,56
BRL 17.100	International Bank for Reconstruction & Development, 5,000 %, vencimiento el 22/01/2026	2.794	0,23	3.545	0,27
		13.386	1,11	9.560	0,68
Suiza: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,12 %)					
1.930	UBS AG/London, 144A, 0,700 %, vencimiento el 09/08/2024	1.808	0,15	6.560	0,45
Reino Unido: 1,17 % (28 de febrero de 2022: 0,84 %)					
2.220	Ashtead Capital Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento el 11/08/2032	2.131	0,17	13.773	0,98
5.610	HSBC Holdings Plc, 4,292 %, vencimiento el 12/09/2026 *	5.403	0,45	2.695	0,19
GBP 1.075	Nationwide Building Society, 5,750 %, Perpetuo *	1.173	0,10	4.090	0,34
400	NatWest Group Plc, 2,359 %, vencimiento el 22/05/2024 *	397	0,03	5.060	0,40
3.625	NatWest Group Plc, 4,600 %, Perpetuo *	2.668	0,22	11.040	0,76
2.900	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento el 15/07/2031	2.404	0,20	4.870	0,37
		14.176	1,17	2.247	0,19
Estados Unidos: 42,28 % (28 de febrero de 2022: 43,77 %)					
3.665	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp, 144A, 8,250 %, vencimiento el 15/02/2026	3.530	0,29	3.025	0,22
5.100	Air Lease Corp, 0,800 %, vencimiento el 18/08/2024	4.738	0,39	6.580	0,34
7.208	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 144A, 4,800 %, vencimiento el 15/08/2027	7.006	0,58	1.025	0,03
6.140	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp, 5,625 %, vencimiento el 20/05/2024	6.008	0,50	12.100	0,88
2.021	Antero Resources Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/02/2029	2.038	0,17	6.945	0,48
5.515	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 4,125 %, vencimiento el 15/08/2026	5.024	0,41	12.713	1,05
435	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, vencimiento el 15/08/2027	358	0,03	8.820	0,68
9.530	Ares Capital Corp, 3,250 %, vencimiento el 15/07/2025	8.871	0,73	19.660	1,52
9.063	Ares Capital Corp, 2,150 %, vencimiento el 15/07/2026	7.814	0,65	4.480	0,34
2.530	Ares Capital Corp, 2,875 %, vencimiento el 15/06/2028	2.080	0,17	3.830	0,28
3.890	AT&T Inc, 1,700 %, vencimiento el 25/03/2026	3.497	0,29	1.705	0,12
11.500	AT&T Inc, 2,750 %, vencimiento el 01/06/2031	9.508	0,79	3.255	0,25
11.980	Athene Global Funding, 144A, 0,914 %, vencimiento el 19/08/2024	11.082	0,92	1.160	0,09
9.925	Bain Capital Specialty Finance Inc, 2,950 %, vencimiento el 10/03/2026	8.841	0,73	4.330	0,30
1.545	Blackstone Secured Lending Fund, 3,650 %, vencimiento el 14/07/2023	1.533	0,13	12.365	0,88
2.280	Blackstone Secured Lending Fund, 3,625 %, vencimiento el 15/01/2026	2.092	0,17	2.550	0,21
9.170	Blackstone Secured Lending Fund, 2,125 %, vencimiento el 15/02/2027	7.727	0,64	4.040	0,30
2.645	Blackstone Secured Lending Fund, 2,850 %, vencimiento el 30/09/2028	2.138	0,18	10.861	0,78
4.645	Block Financial LLC, 3,875 %, vencimiento el 15/08/2030	4.075	0,34	5.345	0,39
4.105	Broadcom Inc, 144A, 1,950 %, vencimiento el 15/02/2028	3.481	0,29	1.640	0,13
437	Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, vencimiento el 15/11/2035	322	0,03	1.640	0,13
353	Broadcom Inc, 144A, 4,926 %, vencimiento el 15/05/2037	307	0,03	4.430	0,30
6.055	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,742 %, vencimiento el 31/12/2039	4.801	0,40	890	0,06
7.540	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, vencimiento el 15/03/2026	7.361	0,61	12.350	0,88
551	CNX Resources Corp, 144A, 7,250 %, vencimiento el 14/03/2027	547	0,04	12.250	0,99
11.635	CommScope Inc, 144A, 7,125 %, vencimiento el 01/07/2028	9.177	0,76	11.750	0,99
6.860	Consolidated Communications Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento el 01/10/2028	4.571	0,38	1.220	0,10
8.000	Credit Acceptance Corp, 6,625 %, vencimiento el 15/03/2026	7.499	0,62	4.681	0,29
1.560	Dell International LLC / EMC Corp, 6,020 %, vencimiento el 15/06/2026	1.580	0,13	4.065	0,32
4.597	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,500 %, vencimiento el 20/10/2025	4.468	0,37	4.130	0,28
12.530	Devon Energy Corp, 5,600 %, vencimiento el 15/07/2041	11.570	0,96	5.600	0,49
195	DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, vencimiento el 01/12/2028	156	0,01	3.530	0,28
27.582	DISH Network Corp, 3,375 %, vencimiento el 15/08/2026	17.765	1,47	4.315	0,35
EUR 2.530	FedEx Corp, 0,450 %, vencimiento el 04/05/2029	2.129	0,18	12.860	1,08
6.000	Freedom Mortgage Corp, 144A, 8,250 %, vencimiento el 15/04/2025	5.690	0,47	4.080	0,32
				14.235	0,84

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			Swaps de incumplimiento crediticio: 0,11 % (28 de febrero de 2022: 1,41 %)		
Estados Unidos (continuación)			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 1.309 0,11		
7.940 Viasat Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 15/04/2027	7.252	0,60	Contratos de divisas a plazo: 0,29 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)		
7.500 Viking Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, vencimiento el 15/05/2025	6.961	0,57	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 3.510 0,29		
3.820 Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, vencimiento el 15/05/2025	4.064	0,34	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 1.158.624 95,73		
1.070 Vista Outdoor Inc, 144A, 4,500 %, vencimiento el 15/03/2029	869	0,07	Swaps de incumplimiento crediticio: (0,07 %) (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
5.955 Vontier Corp, 1,800 %, vencimiento el 01/04/2026	5.197	0,43	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (878) (0,07)		
5.240 Vontier Corp, 2,400 %, vencimiento el 01/04/2028	4.298	0,35	Contratos de divisas a plazo: (1,02 %) (28 de febrero de 2022: (1,07 %))		
13.920 Vontier Corp, 2,950 %, vencimiento el 01/04/2031	10.618	0,88	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (12.389) (1,02)		
7.110 World Acceptance Corp, 144A, 7,000 %, vencimiento el 01/11/2026	5.528	0,46	Futuros: (0,31 %) (28 de febrero de 2022: (0,08 %))		
12.480 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento el 01/03/2025	12.123	1,00	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (3.704) (0,31)		
	511.694	42,28	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (16.971) (1,40)		
Zambia: 1,50 % (28 de febrero de 2022: 1,03 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 1.141.653 94,33		
3.541 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento el 01/03/2024	3.511	0,29	Excedente de otros activos respecto a los pasivos 68.652 5,67		
15.590 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/10/2027	14.640	1,21	Total patrimonio neto 1.210.305 \$ 100,00		
	18.151	1,50	-		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 800.247 \$)			Los importes designados como "-" son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
	706.757	58,40	144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 558.808.000 USD o el 46,17 % del patrimonio neto.		
Bonos y obligaciones del Estado: 11,58 % (28 de febrero de 2022: 16,67 %)			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
Brasil: 3,45 % (28 de febrero de 2022: 3,08 %)			ABREVIATURAS:		
BRL 265.490 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2033	41.738	3,45	Perpetuo	- un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses.	
Colombia: 2,95 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			REMIC	- cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.	
COP 244.435.000 Colombian TES, Serie B, 7,000 %, vencimiento el 26/03/2031	35.719	2,95	AUD	- dólar australiano	
Alemania: 1,69 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			BRL	- real brasileño	
EUR 23.260 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,800 %, vencimiento el 15/08/2053	20.521	1,69	COP	- peso colombiano	
México: 2,93 % (28 de febrero de 2022: 0,76 %)			EUR	- euro	
MXN 742.900 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 31/07/2053	35.412	2,93	GBP	- libra esterlina	
Estados Unidos: 0,56 % (28 de febrero de 2022: 12,04 %)			MXN	- peso mexicano	
9.520 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento el 15/02/2052	6.791	0,56			
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 152.725 \$)					
	140.181	11,58			
Obligaciones de préstamo: 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
5.250 Flutter Financing BV, 0,000 %, vencimiento el 04/07/2028 *	5.258	0,43			
Total de obligaciones de préstamo (coste 5.139 \$)					
	5.258	0,43			
Planes de inversión colectiva: 7,05 % (28 de febrero de 2022: 2,53 %)					
85.354 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund - Clase Institucional	85.354	7,05			
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 85.354 \$)					
	85.354	7,05			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.270.189 \$)					
	1.153.805	95,33			

Calendario de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia - Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Citi	CDX.NA.HY, 5,000 % - Vender	20 dic. 2023	53.518	\$ 1.309
JP Morgan	Altice France S.A., 5,000 % - Vender	20 dic. 2025	3.390	(3)
JP Morgan	Altice France S.A., 5,000 % - Vender	20 jun. 2026	15.700	(265)
JP Morgan	Altice France S.A., 5,000 % - Vender	20 dic. 2025	1.605	(1)
JP Morgan	Altice Luxemburgo S.A., 5,000 % - Vender	20 dic. 2025	1.605	(192)
JP Morgan	Altice Luxemburgo S.A., 5,000 % - Vender	20 dic. 2025	3.495	(417)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): 22.750 \$)				\$ 1.309
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): - \$)				(878)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): 22.750 \$)				\$ 431

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)			Divisa de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
		Compra	USD	Venta	Compra	USD	Venta	
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 2.292	Venta	BRL 11.873		\$ 25	
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL 11.872	Venta	USD 2.333		(66)	
07 mar. 2023	HSBC	Compra	USD 30.215	Venta	AUD 43.950		633	
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 3.041	Venta	AUD 4.530		(8)	
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	AUD 48.480	Venta	USD 32.982		(351)	
14 mar. 2023	Barclays	Compra	USD 6.467	Venta	JPY 880.000		(10)	
14 mar. 2023	HSBC	Compra	USD 24.685	Venta	JPY 3.258.000		706	
14 mar. 2023	HSBC	Compra	JPY 4.138.000	Venta	USD 32.493		(2.038)	
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 30.269	Venta	JPY 3.955.000		1.160	
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY 3.955.000	Venta	USD 30.190		(1.082)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 310	Venta	AUD 454		5	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 16	Venta	CHF 15		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 28	Venta	CNH 192		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 120	Venta	EUR 114		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 14.826	Venta	EUR 13.896		112	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 1.290	Venta	GBP 1.065		10	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 3	Venta	GBP 3		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 91	Venta	SEK 953		1	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 91	Venta	SGD 123		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 2.762	Venta	SGD 3.692		23	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 422.239	Venta	USD 453.823		(6.795)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK 22.078	Venta	USD 2.091		20	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 50	Venta	USD 51		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 38.570	Venta	USD 46.615		(207)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP 1.260	Venta	USD 1.512		4	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD 86.281	Venta	USD 65.147		(1.136)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CZK 638	Venta	USD 29		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK 4	Venta	USD -		-	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNH 6.221	Venta	USD 917		(21)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CHF 469	Venta	USD 511		(12)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD 7.473	Venta	USD 5.196		(165)	
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD 41	Venta	USD 30		-	
04 abr. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL 11.630	Venta	USD 2.232		(25)	
19 abr. 2023	HSBC	Compra	USD 7.230	Venta	BRL 37.460		140	
19 abr. 2023	HSBC	Compra	BRL 22.500	Venta	USD 4.433		\$ (175)	
28 abr. 2023	Citi	Compra	USD 2.725	Venta	MXN 52.300		(101)	
05 mayo 2023	HSBC	Compra	USD 30.689	Venta	EUR 28.270		671	
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	EUR 6.320	Venta	USD 6.908		(197)	
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 9.078 \$)								\$ 3.510
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (17.153) \$)								(12.389)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (8.075) \$)								\$ (8.879)

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Japan 10 Year Bond (OSE) marzo 2023	Citi	(237)	\$ (255.268)	\$ (2.581)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2023	Citi	2.201	297.272	(1.123)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): - \$)				\$ -
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.309) \$)				(3.704)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.309) \$)				\$ (3.704)

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores respaldados por hipotecas: 81,49 % (28 de febrero de 2022: 56,32 %)			Bonos y pagarés corporativos: 7,23 % (28 de febrero de 2022: 11,46 %)		
915			Japón: 0,45 % (28 de febrero de 2022: 0,92 %)		
			230 Nissan Motor Co Ltd, 4,345 %, vencimiento el 17/09/2027		
144A, 10,617 %, vencimiento el 26/08/2030 *	936	2,00		210	0,45
440 Bellemeade Re 2020-3 Ltd, Serie 2020 3A, Clase M2, 144A, 9,467 %, vencimiento el 25/10/2030 *	457	0,98	Estados Unidos: 6,78 % (28 de febrero de 2022: 9,05 %)		
2.180 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC15, Serie 2013 GC15, Clase C, 5,170 %, vencimiento el 10/09/2046 *	2.102	4,50	270 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/12/2027		
1.297 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17, Serie 2013 GC17, Clase C, 5,110 %, vencimiento el 10/11/2046 *	1.255	2,68	720 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, vencimiento el 15/08/2027		
460 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23, Serie 2014 GC23, Clase D, 144A, 4,480 %, vencimiento el 10/07/2047 *	406	0,87	250 Credit Acceptance Corp, 6,625 %, vencimiento el 15/03/2026		
745 COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust, Serie 2014 CR18, Clase AM, 4,103 %, vencimiento el 15/07/2047	721	1,54	325 DISH Network Corp, 3,375 %, vencimiento el 15/08/2026		
982 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, Serie 2019 R04, Clase 2B1, 144A, 9,867 %, vencimiento el 25/06/2039 *	1.010	2,16	530 Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/05/2026		
1.448 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Clase 1B1, 144A, 8,717 %, vencimiento el 25/07/2039 *	1.487	3,18	795 Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,000 %, vencimiento el 01/08/2026		
1.180 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06, Serie 2019 R06, Clase 2B1, 144A, 8,367 %, vencimiento el 25/09/2039 *	1.179	2,52	530 Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, vencimiento el 15/05/2025		
1.180 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Clase 1B1, 144A, 8,017 %, vencimiento el 25/10/2039 *	1.173	2,51	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 3.600 \$)		
570 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Clase 1B1, 144A, 7,867 %, vencimiento el 25/01/2040 *	557	1,19	3.381		
982 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C07, Clase 2M2, 8,967 %, vencimiento el 25/05/2029 *	1.027	2,20	7,23		
590 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C01, Clase 1B1, 10,367 %, vencimiento el 25/07/2029 *	653	1,40	Bonos y obligaciones del Estado: 4,43 % (28 de febrero de 2022: 7,89 %)		
430 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Clase 1B1, 8,767 %, vencimiento el 25/02/2030 *	453	0,97	Brasil: 1,90 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
1.300 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Clase 1B1, 8,167 %, vencimiento el 25/07/2030 *	1.357	2,90	BRL 5.660 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2033		
1.635 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Clase 1M2, 6,867 %, vencimiento el 25/07/2030 *	1.655	3,54	Colombia: 1,72 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
1.415 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Clase 1B1, 8,367 %, vencimiento el 25/10/2030 *	1.489	3,19	COP 7.080.000 Colombian TES, Serie B, 7,250 %, vencimiento el 26/10/2050		
795 Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052	767	1,64	Estados Unidos: 0,81 % (28 de febrero de 2022: 5,24 %)		
1.501 Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	1.501	3,21	380 United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,046 %, vencimiento el 30/04/2024 *		
1.508 Fannie Mae Pool 'MA4876', 6,000 %, vencimiento el 01/12/2052	1.528	3,27	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 2.287 \$)		
891 Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052	860	1,84	2.071		
1.496 Freddie Mac Pool 'SD8278', 6,000 %, vencimiento el 01/12/2052	1.516	3,24	4,43		
1.143 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4, Serie 2020 DNA4, Clase B1, 144A, 10,617 %, vencimiento el 25/08/2050 *	1.241	2,65	Planes de inversión colectiva: 4,74 % (28 de febrero de 2022: 3,67 %)		
1.900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, Serie 2021 DNA3, Clase M2, 144A, 6,584 %, vencimiento el 25/10/2033 *	1.890	4,04	2.216 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional		
1.849 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Clase M1, 144A, 5,334 %, vencimiento el 25/11/2041 *	1.820	3,89	Total de organismos de inversión colectiva (coste: 2.216 \$)		
EUR 1.746 GC Pastor Hipotecario 5 FTA 5, Clase A2, 2,233 %, vencimiento el 21/06/2046 *	1.588	3,40	2.216		
30.094 GS Mortgage Securities Trust 2017-G55, Serie 2017 G55, Clase XA, 0,827 %, vencimiento el 10/03/2050 *	795	1,70	4,74		
EUR 600 IM Pastor 3 FTH 3, Clase B, 2,371 %, vencimiento el 22/03/2043 *	352	0,75	Acciones ordinarias: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,06 %)		
920 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28, Serie 2015 C28, Clase C, 4,145 %, vencimiento el 15/10/2048 *	846	1,81	Estados Unidos: 0,05 % (28 de febrero de 2022: 0,06 %)		
EUR 932 Landmark Mortgage Securities No 2 Plc 2, Clase BC, 2,662 %, vencimiento el 17/06/2039 *	862	1,84	8 Danimer Scientific Inc		
1.832 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C14, Serie 2014 C14, Clase A5, 4,064 %, vencimiento el 15/02/2047	1.806	3,86	Total de acciones ordinarias (coste 534 \$)		
442 STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Clase M2A, 144A, 6,717 %, vencimiento el 25/09/2048 *	445	0,95	22		
1.015 STACR Trust 2018-HRP2, Serie 2018 HRP2, Clase B1, 144A, 8,817 %, vencimiento el 25/02/2047 *	1.043	2,23	22		
645 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, Serie 2015 C28, Clase D, 4,083 %, vencimiento el 15/05/2048 *	543	1,16	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 47.103 \$)		
50.611 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC22, Serie 2015 LC22, Clase XA, 0,756 %, vencimiento el 15/09/2058 *	783	1,68	45.793		
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 38.466 \$)	38.103	81,49	Contratos de divisas a plazo: 0,86 % (28 de febrero de 2022: 0,15 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			403		
			Futuros: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,16 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			69		
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			46.265		
			Swaps de incumplimiento crediticio: (0,08 %) (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(37)		
			Contratos de divisas a plazo: (0,81 %) (28 de febrero de 2022: (0,28 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(379)		
			Futuros: (0,38 %) (28 de febrero de 2022: (0,15 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(175)		
			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			(591)		
			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			45.674		
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
			1.082		
			Total patrimonio neto		
			46.756 \$		
			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 Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 16.372.000 USD o el 35,00 % del patrimonio neto.		
			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
			ABREVIATURAS:		
			REMIC – cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.		
			BRL – real brasileño		
			COP – peso colombiano		
			EUR – euro		

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	91,80
Organismos de inversión colectiva	4,67
Instrumentos financieros derivados	0,99
Otros activos	2,54
Total de activos	100,00

Calendario de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Citi	CDX.NA.HY, 5,000 % – Compra	20 dic. 2027	2.350	\$ (37)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2022 (en miles): 154 \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)				\$ (37)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2022 (en miles): 154 \$)				\$ (37)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
03 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	GBP 1.010	Venta	USD 1.221	\$ (6)
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 2.383	Venta	GBP 1.980	1
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	GBP 970	Venta	USD 1.168	(2)
07 mar. 2023	Citi	Compra	USD 977	Venta	AUD 1.420	21
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	AUD 1.420	Venta	USD 966	(10)
08 mar. 2023	Citi	Compra	USD 991	Venta	KRW 1.260.000	38
08 mar. 2023	Citi	Compra	KRW 1.260.000	Venta	USD 969	(16)
10 mar. 2023	HSBC	Compra	USD 990	Venta	THB 33.900	30
10 mar. 2023	HSBC	Compra	THB 33.900	Venta	USD 983	(22)
14 mar. 2023	Barclays	Compra	USD 2.483	Venta	JPY 326.000	83
14 mar. 2023	Citi	Compra	USD 1.393	Venta	JPY 186.000	24
14 mar. 2023	Citi	Compra	USD 1.455	Venta	JPY 198.000	(2)
14 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	JPY 249.000	Venta	USD 1.956	(123)
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD 3.222	Venta	JPY 430.000	57
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY 565.000	Venta	USD 4.248	(90)
14 mar. 2023	UBS	Compra	JPY 326.000	Venta	USD 2.408	(9)
20 mar. 2023	Goldman Sachs	Compra	NZD 1.500	Venta	USD 959	(31)
20 mar. 2023	UBS	Compra	USD 942	Venta	NZD 1.500	15
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD 1.890	Venta	IDR 28.630.000	15
18 abr. 2023	JP Morgan	Compra	IDR 28.630.000	Venta	USD 1.902	(27)
19 abr. 2023	HSBC	Compra	USD 893	Venta	BRL 4.700	4
25 abr. 2023	Citi	Compra	CAD 1.280	Venta	USD 951	(12)
25 abr. 2023	HSBC	Compra	USD 952	Venta	CAD 1.280	13
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD 421	Venta	COP 2.070.000	–
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD 471	Venta	COP 2.300.000	4
28 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	USD 477	Venta	MXN 9.300	(26)
28 abr. 2023	Morgan Stanley	Compra	MXN 9.300	Venta	USD 480	22
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	USD 942	Venta	EUR 890	(3)
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	USD 2.525	Venta	EUR 2.310	72
05 mayo 2023	Morgan Stanley	Compra	USD 183	Venta	EUR 170	2
02 jun. 2023	JP Morgan	Compra	USD 1.171	Venta	GBP 970	2
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 79 \$)						\$ 403
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (145) \$)						(379)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (66) \$)						\$ 24

Calendario de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice E-Mini Nasdaq 100 marzo 2023	Citi	(5)	\$ (1.207)	\$ (14)
Euro-Buxl 30 Year Bond marzo 2023	Citi	(8)	(1.136)	17
Japan 10 Year Bond (OSE) marzo 2023	Citi	(5)	(5.386)	(74)
Índice Russell 2000 marzo 2023	Citi	(27)	(2.564)	(87)
Índice S&P 500 marzo 2023	Citi	(13)	(2.584)	34
U.S. 5 Year Note (CBT) junio 2023	Citi	(55)	(5.888)	18
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 86 \$)				\$ 69
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (81) \$)				(175)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 5 \$)				\$ (106)

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

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y pagarés corporativos: 96,27 % (28 de febrero de 2022: 88,64 %)					
Australia: 0,71 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
70	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 144A, 4,375 %, vencimiento el 01/04/2031	59	0,71		
Brasil: 2,26 % (28 de febrero de 2022: 5,68 %)					
245	MercadoLibre Inc, 3,125 %, vencimiento el 14/01/2031	189	2,26		
Canadá: 3,03 % (28 de febrero de 2022: 2,28 %)					
170	Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000 %, vencimiento el 15/02/2026	154	1,83		
110	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/04/2029	101	1,20		
		255	3,03		
China: 2,32 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
200	Lenovo Group Ltd, 144A, 6,536 %, vencimiento el 27/07/2032	195	2,32		
Israel: 7,10 % (28 de febrero de 2022: 4,56 %)					
95	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,500 %, vencimiento el 30/03/2024	93	1,10		
95	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, vencimiento el 30/03/2028	86	1,02		
40	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento el 30/06/2027	38	0,46		
140	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, vencimiento el 30/06/2030	131	1,57		
250	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, vencimiento el 21/07/2023	247	2,95		
		595	7,10		
Italia: 1,15 % (28 de febrero de 2022: 1,08 %)					
EUR	100 Verde Bidco SpA, 4,625 %, vencimiento el 01/10/2026	97	1,15		
México: 1,84 % (28 de febrero de 2022: 5,70 %)					
200	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,450 %, vencimiento el 15/11/2029	155	1,84		
Reino Unido: 2,13 % (28 de febrero de 2022: 3,48 %)					
36	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust, 144A, 3,300 %, vencimiento el 01/10/2026	31	0,36		
160	Connect Finco SARR / Connect US Finco LLC, 6,750 %, vencimiento el 01/10/2026	148	1,77		
		179	2,13		
Estados Unidos: 73,37 % (28 de febrero de 2022: 50,72 %)					
245	Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/12/2027	219	2,61		
105	Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, vencimiento el 15/08/2027	103	1,23		
230	ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento el 15/08/2028	177	2,11		
245	Arko Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento el 15/11/2029	194	2,32		
345	Black Knight InfoServ LLC, 144A, 3,625 %, vencimiento el 01/09/2028	302	3,60		
65	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento el 01/02/2026	61	0,72		
200	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/04/2030	173	2,06		
125	Carnival Corp, 144A, 4,000 %, vencimiento el 01/08/2028	106	1,26		
20	Cimarex Energy Co, 3,900 %, vencimiento el 15/05/2027	17	0,21		
120	Cimarex Energy Co, 4,375 %, vencimiento el 15/03/2029	105	1,25		
50	Civitas Resources Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento el 15/10/2026	46	0,55		
100	Cobra AcquisitionCo LLC, 144A, 6,375 %, vencimiento el 01/11/2029	64	0,76		
145	Credit Acceptance Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento el 31/12/2024	136	1,62		
105	Credit Acceptance Corp, 6,625 %, vencimiento el 15/03/2026	98	1,17		
45	FirstCash Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento el 01/09/2028	39	0,47		
100	FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 01/01/2030	89	1,06		
50	Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, vencimiento el 01/03/2028	43	0,51		
260	Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/05/2026	222	2,65		
155	Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, vencimiento el 15/01/2027	126	1,51		
115	Home BancShares Inc/AR, 3,125 %, vencimiento el 30/01/2032 *	95	1,13		
225	Horizon Therapeutics USA Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento el 01/08/2027	229	2,73		
35	Hyundai Capital America, 144A, 2,100 %, vencimiento el 15/09/2028	29	0,35		
200	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, vencimiento el 15/10/2027	185	2,21		
200	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, vencimiento el 01/02/2030	82	0,98		
185	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,000 %, vencimiento el 01/08/2026	177	2,11		
120	Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875 %, vencimiento el 01/10/2026	111	1,32		
75	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento el 15/09/2025	70	0,84		
40	NFP Corp, 144A, 7,500 %, vencimiento el 01/10/2030	38	0,45		
167	Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 3,450 %, vencimiento el 15/03/2023	167	1,99		
65	Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento el 21/09/2023	64	0,77		
75	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, vencimiento el 15/02/2028	69	0,82		
35	PDC Energy Inc, 6,125 %, vencimiento el 15/09/2024	35	0,41		
135	PDC Energy Inc, 5,750 %, vencimiento el 15/05/2026	129	1,54		
30	PennyMac Financial Services Inc, 144A, 5,750 %, vencimiento el 15/09/2031	24	0,28		
200	Playtika Holding Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento el 15/03/2029	162	1,93		
40	PRA Group Inc, 144A, 7,375 %, vencimiento el 01/09/2025	40	0,48		
85	PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento el 15/11/2029	72	0,86		
145	ROCC Holdings LLC, 144A, 9,250 %, vencimiento el 15/08/2026	153	1,83		
45	Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250 %, vencimiento el 15/01/2028	41	0,48		
45	Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/04/2026	45	0,53		
25	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, vencimiento el 01/11/2027	23	0,28		
20	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,375 %, vencimiento el 15/07/2030	17	0,20		
90	Texas Capital Bancshares Inc, 4,000 %, vencimiento el 06/05/2031 *	81	0,96		
275	TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento el 15/03/2026	272	3,24		
65	Travel + Leisure Co, 144A, 4,500 %, vencimiento el 01/12/2029	55	0,65		
55	Travel + Leisure Co, 144A, 4,625 %, vencimiento el 01/03/2030	46	0,55		
215	Turning Point Brands Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 15/02/2026	195	2,32		
360	Uber Technologies Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento el 15/05/2025	364	4,34		
35	United States Cellular Corp, 6,700 %, vencimiento el 15/12/2033	32	0,38		
75	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, vencimiento el 15/06/2027	66	0,79		
170	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, vencimiento el 15/04/2029	141	1,68		
265	Vector Group Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento el 01/02/2029	228	2,72		
105	Viasat Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento el 15/04/2027	96	1,14		
30	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, vencimiento el 15/02/2028	27	0,32		
30	Western Alliance Bancorp, 3,000 %, vencimiento el 15/06/2031 *	26	0,31		
75	Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento el 15/07/2028	71	0,85		
80	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento el 01/03/2025	78	0,93		
		6.155	73,37		
Zambia: 2,36 % (28 de febrero de 2022: 2,09 %)					
200	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento el 01/03/2024	198	2,36		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 8.336 \$)				8.077	96,27
Planes de inversión colectiva: 4,90 % (28 de febrero de 2022: 8,68 %)					
411	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	411	4,90		
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 411 \$)				411	4,90
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 8.747 \$)				8.488	101,17
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				-	-
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				8.488	101,17
Contratos de divisas a plazo: (2,29 %) (28 de febrero de 2022: (1,93 %))					
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(192)	(2,29)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				(192)	(2,29)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	ABREVIATURAS:		% del total de activos
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	8,296	98,88	EUR	– euro	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	93	1,12			
Total patrimonio neto	8.389 \$	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	Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 6.696.000 USD o el 79,80 % del patrimonio neto.				
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.				
				Análisis del total de activos	
				Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	91,97
				Organismos de inversión colectiva	4,68
				Otros activos	3,35
				Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)			
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	181	Venta	GBP	150	\$	–
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	150	Venta	USD	181		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	60	Venta	CAD	87		–
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	198	Venta	GBP	178		(4)
10 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	6.095	Venta	USD	6.591		(140)
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	EUR	1.540	Venta	USD	1.683		(48)
02 jun. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	170	Venta	USD	205		–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): – \$)							\$		–
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (196) \$)									(192)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (196) \$)							\$		(192)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos				
Valores respaldados por hipotecas: 13,31 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Corea del Sur: 6,52 % (28 de febrero de 2022: 6,92 %)						
1.600	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052	1.543	2,22	5.130.000	Korea Treasury Bond, Serie 3106, 2,000 %, vencimiento el 10/06/2031	3.403	4,90		
496	Fannie Mae Pool 'MA4785', 5,000 %, vencimiento el 01/10/2052	488	0,70	2.090.000	Korea Treasury Bond, Serie 5103, 1,875 %, vencimiento el 10/03/2051	1.122	1,62		
1.182	Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000 %, vencimiento el 01/12/2052	1.163	1,67			4.525	6,52		
1.344	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	1.344	1,94	Estados Unidos: 12,74 % (28 de febrero de 2022: 9,65 %)					
498	Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000 %, vencimiento el 01/08/2052	490	0,71	7.560	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento el 31/07/2024 *	7.558	10,89		
1.056	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052	1.019	1,47	1.280	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,936 %, vencimiento el 31/01/2025 *	1.281	1,85		
749	Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500 %, vencimiento el 01/10/2052	723	1,04			8.839	12,74		
606	Freddie Mac Pool 'SD8267', 5,000 %, vencimiento el 01/11/2052	597	0,86	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 58.280 \$)			51.084	73,60	
1.873	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, vencimiento el 01/12/2052	1.872	2,70	Planes de inversión colectiva: 5,60 % (28 de febrero de 2022: 4,07 %)					
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 9.207 \$)			9.239	13,31	30 Franklin Templeton Global Funds Plc – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund – Clase LM USD de capitalización			3.886	5,60
Bonos y pagarés corporativos: 7,90 % (28 de febrero de 2022: 16,70 %)					Total de organismos de inversión colectiva (coste: 3.500 \$)			3.886	5,60
Australia: 4,12 % (28 de febrero de 2022: 3,75 %)					Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 76.433 \$)			69.694	100,41
1.470	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,151 %, vencimiento el 14/03/2025 *	1.477	2,13	Contratos de divisas a plazo: 0,36 % (28 de febrero de 2022: 3,38 %)					
1.370	Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207 %, vencimiento el 22/11/2024	1.383	1,99	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			249	0,36	
		2.860	4,12	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			69.943	100,77	
Estados Unidos: 3,78 % (28 de febrero de 2022: 8,20 %)					Contratos de divisas a plazo: (5,02 %) (28 de febrero de 2022: (4,37 %))				
1.270	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,700 %, vencimiento el 01/11/2024	1.278	1,84	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(3.482)	(5,02)	
1.340	Jackson National Life Global Funding, 144A, 5,613 %, vencimiento el 28/06/2024 *	1.347	1,94	Futuros: (0,41 %) (28 de febrero de 2022: (1,37 %))					
		2.625	3,78	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(283)	(0,41)	
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 5.446 \$)			5.485	7,90	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(3.765)	(5,43)
Bonos y obligaciones del Estado: 73,60 % (28 de febrero de 2022: 76,03 %)					Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			66.178	95,34
Brasil: 11,00 % (28 de febrero de 2022: 10,36 %)					Excedente de otros activos respecto a los pasivos			3.232	4,66
BRL	25.840 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2029	4.319	6,22	Total patrimonio neto			69.410 \$	100,00	
BRL	20.530 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2031	3.319	4,78						
		7.638	11,00						
Colombia: 7,24 % (28 de febrero de 2022: 3,21 %)									
COP	12.000.000 Colombian TES, Serie B, 6,000 %, vencimiento el 28/04/2028	1.863	2,69						
COP	22.555.000 Colombian TES, Serie B, 7,000 %, vencimiento el 30/06/2032	3.160	4,55						
		5.023	7,24						
República Checa: 4,84 % (28 de febrero de 2022: 4,86 %)									
CZK	97.300 Czech Republic Government Bond, Serie 138, 1,750 %, vencimiento el 23/06/2032	3.362	4,84						
Malasia: 2,61 % (28 de febrero de 2022: 3,74 %)									
MYR	4.080 Malaysia Government Bond, Serie 0313, 3,480 %, vencimiento el 15/03/2023	909	1,31						
MYR	930 Malaysia Government Bond, Serie 0115, 3,955 %, vencimiento el 15/09/2025	210	0,30						
MYR	3.070 Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, vencimiento el 16/11/2027	691	1,00						
		1.810	2,61						
México: 20,07 % (28 de febrero de 2022: 17,20 %)									
MXN	39.500 Mexican Bonos, Serie M 20, 8,500 %, vencimiento el 31/05/2029	2.066	2,97						
MXN	39.100 Mexican Bonos, Serie M 30, 8,500 %, vencimiento el 18/11/2038	1.996	2,88						
MXN	168.300 Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento el 13/11/2042	7.892	11,37						
MXN	41.300 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 07/11/2047	1.980	2,85						
		13.934	20,07						
Sudáfrica: 8,58 % (28 de febrero de 2022: 9,44 %)									
ZAR	33.800 Republic of Poland Government Bond, Serie R214, 6,500 %, vencimiento el 28/02/2041	1.160	1,67						
ZAR	112.800 Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, vencimiento el 28/02/2048	4.793	6,91						
		5.953	8,58						

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

144A Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 4.207.000 USD o el 6,06 % del patrimonio neto.

* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.

ABREVIATURAS:

BRL	– real brasileño
COP	– peso colombiano
CZK	– corona checa
KRW	– won surcoreano
MXN	– peso mexicano
MYR	– ringgit malasio
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	89,21
Organismos de inversión colectiva	5,27
Instrumentos financieros derivados	0,34
Otros activos	5,18
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 Enhanced Absolute Return Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)		
03 mar. 2023	Barclays	Compra	GBP	5.820	Venta	USD	7.166	\$ (165)
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	7.010	Venta	GBP	5.820	9
07 mar. 2023	HSBC	Compra	AUD	170	Venta	USD	117	(2)
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	AUD	2.390	Venta	USD	1.626	(17)
08 mar. 2023	Citi	Compra	USD	2.277	Venta	KRW	2.950.000	46
10 mar. 2023	HSBC	Compra	THB	85.200	Venta	USD	2.472	(59)
14 mar. 2023	Barclays	Compra	JPY	33.000	Venta	USD	258	(15)
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY	1.934.000	Venta	USD	14.351	(117)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2.269	Venta	AUD	3.318	35
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta	GBP	–	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	3	Venta	SGD	3	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	106.876	Venta	USD	74.323	(2.364)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	3	Venta	USD	4	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	101	Venta	USD	76	(1)
20 mar. 2023	HSBC	Compra	NZD	6.890	Venta	USD	4.309	(48)
20 mar. 2023	HSBC	Compra	NOK	34.500	Venta	USD	3.541	(216)
21 mar. 2023	Barclays	Compra	MYR	600	Venta	USD	140	(6)
14 abr. 2023	Citi	Compra	USD	7.140	Venta	SEK	74.200	34
14 abr. 2023	Citi	Compra	SEK	1.300	Venta	USD	126	(2)
14 abr. 2023	HSBC	Compra	SEK	72.900	Venta	USD	7.062	(81)
25 abr. 2023	Citi	Compra	CAD	10.050	Venta	USD	7.465	(95)
27 abr. 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.861	Venta	COP	8.770.000	77
08 mayo 2023	HSBC	Compra	CLP	5.610.000	Venta	USD	7.000	(284)
15 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	576	Venta	ZAR	10.300	19
18 mayo 2023	Barclays	Compra	USD	3.390	Venta	CZK	75.000	29
02 jun. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	5.820	Venta	USD	7.024	(10)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 3.520 \$							\$	249
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (4.556) \$)								(3.482)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.036) \$)							\$	(3.233)

Calendario de contratos de futuros

Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
Euro-BTP marzo 2023	Morgan Stanley	54	\$ 6.436	\$ (283)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.151 \$			\$ –	
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.426) \$)			(283)	
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2022 (en miles): (275) \$)			\$ (283)	

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

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Valores respaldados por hipotecas: 18,58 %					
600			145		
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, Serie 2022 R01, Clase 1M2, 144A, 6,384 %, vencimiento el 25/12/2041 *			HCA Inc, 5,000 %, vencimiento el 15/03/2024		
	586	3,96		144	0,97
248				300	2,03
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M1, 144A, 6,484 %, vencimiento el 25/03/2042 *			Empresas de inversión: 2,59 %		
	249	1,69	135		
339			Ares Capital Corp, 2,150 %, vencimiento el 15/07/2026		
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052			130		
	327	2,21	Main Street Capital Corp, 3,000 %, vencimiento el 14/07/2026		
242			180		
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento el 01/09/2052			Owl Rock Capital Corp, 2,625 %, vencimiento el 15/01/2027		
	234	1,58		153	1,03
165				384	2,59
Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500 %, vencimiento el 01/10/2052			Minería: 3,46 %		
	160	1,08	220		
600			First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/10/2027		
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Clase M2, 144A, 6,284 %, vencimiento el 25/11/2041 *			175		
	575	3,88	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 144A, 4,375 %, vencimiento el 01/04/2031		
600			175		
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2022 HQA2, Clase M1B, 144A, 8,484 %, vencimiento el 25/07/2042 *			Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000 %, vencimiento el 15/02/2026		
	619	4,18		158	1,07
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 2.691 \$)				513	3,46
	2.750	18,58	Multinacional: 3,87 %		
Bonos y pagarés corporativos: 59,55 %					
Aerolíneas: 1,76 %					
129			220		
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 144A, 4,800 %, vencimiento el 15/08/2027			Arab Petroleum Investments Corp, 144A, 1,483 %, vencimiento el 06/10/2026		
	125	0,85	4.040		
135			International Bank for Reconstruction & Development, 4,250 %, vencimiento el 22/01/2026		
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento el 20/06/2027			1.150		
	135	0,91	International Bank for Reconstruction & Development, 5,000 %, vencimiento el 22/01/2026		
	260	1,76		188	1,27
Fabricantes de automóviles: 4,84 %					
190				188	1,27
General Motors Co, 5,600 %, vencimiento el 15/10/2032			Petróleo y gas: 8,11 %		
	181	1,22	150		
185			Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp, 144A, 8,250 %, vencimiento el 15/02/2026		
Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 2,750 %, vencimiento el 09/03/2028			150		
	153	1,03	CNX Resources Corp, 144A, 7,250 %, vencimiento el 14/03/2027		
200			155		
Stellantis NV, 5,250 %, vencimiento el 15/04/2023			Ecopetrol SA, 4,125 %, vencimiento el 16/01/2025		
	200	1,35	120		
EUR			Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,875 %, vencimiento el 30/03/2026		
195			140		
Volvo Car AB, 2,500 %, vencimiento el 07/10/2027			Occidental Petroleum Corp, 6,125 %, vencimiento el 01/01/2031		
	183	1,24	140		
	717	4,84	Talos Production Inc, 12,000 %, vencimiento el 15/01/2026		
Bancos: 7,54 %					
155			165		
Bank of America Corp, 2,456 %, vencimiento el 22/10/2025 *			Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/04/2029		
	147	0,99	200		
EUR			Var Energi ASA, 144A, 7,500 %, vencimiento el 15/01/2028		
200				151	1,02
BNP Paribas SA, 0,375 %, vencimiento el 14/10/2027 *			Envases y contenedores: 2,04 %		
	184	1,24	90		
220			Graham Packaging Co Inc, 144A, 7,125 %, vencimiento el 15/08/2028		
Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855 %, vencimiento el 12/02/2026 *				78	0,52
	200	1,35	85		
200			Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,000 %, vencimiento el 15/10/2027		
JPMorgan Chase & Co, 0,768 %, vencimiento el 09/08/2025 *				74	0,50
	186	1,26	175		
200			Sealed Air Corp, 144A, 1,573 %, vencimiento el 15/10/2026		
NatWest Group Plc, 2,359 %, vencimiento el 22/05/2024 *				151	1,02
	198	1,34		303	2,04
215			Tuberías: 1,98 %		
UBS AG/London, 144A, 0,700 %, vencimiento el 09/08/2024			190		
	201	1,36	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,742 %, vencimiento el 31/12/2039		
	1.116	7,54	155		
Ordenadores: 1,01 %					
155			New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, vencimiento el 30/09/2026		
HP Inc, 4,750 %, vencimiento el 15/01/2028				142	0,96
	149	1,01		293	1,98
Servicios financieros diversificados: 3,70 %					
160			REITS: 1,03 %		
Air Lease Corp, 0,800 %, vencimiento el 18/08/2024			150		
	149	1,00	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC, 144A, 7,875 %, vencimiento el 15/02/2025		
260			Semiconductores: 1,21 %		
World Acceptance Corp, 144A, 7,000 %, vencimiento el 01/11/2026			235		
	202	1,37	Micron Technology Inc, 2,703 %, vencimiento el 15/04/2032		
225			Telecomunicaciones: 2,32 %		
XP Inc, 144A, 3,250 %, vencimiento el 01/07/2026			180		
	197	1,33	AT&T Inc, 2,750 %, vencimiento el 01/06/2031		
	548	3,70	215		
Electricidad: 1,42 %					
240			Kenbourne Invest SA, 6,875 %, vencimiento el 26/11/2024		
AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, vencimiento el 31/05/2030				194	1,31
	210	1,42		343	2,32
Electrónica: 2,06 %					
170			Transportes: 1,25 %		
Jabil Inc, 3,600 %, vencimiento el 15/01/2030			EUR		
	150	1,01	FedEx Corp, 0,450 %, vencimiento el 04/05/2029		
190				185	1,25
Vontier Corp, 2,400 %, vencimiento el 01/04/2028			Agua: 1,00 %		
	156	1,05	150		
	306	2,06	Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625 %, vencimiento el 01/04/2026		
Energía – Fuentes alternativas: 1,17 %					
205			Total de bonos y pagarés corporativos (coste 8.882 \$)		
Vestas Wind Systems Finance BV, 2,000 %, vencimiento el 15/06/2034				8.816	59,55
	173	1,17	Bonos y obligaciones del Estado: 10,56 %		
Ingeniería y construcción: 0,75 %					
120			Bonos soberanos: 10,56 %		
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento el 01/02/2026			BRL		
	112	0,75	640		
Alimentación: 3,42 %					
200			Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNf, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2031		
BRF SA, 144A, 3,950 %, vencimiento el 22/05/2023				104	0,70
	198	1,34	2.560		
GBP			Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNf, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2033		
135			Colombian TES, Serie B, 7,000 %, vencimiento el 26/03/2031		
Co-Operative Group Ltd, 5,125 %, vencimiento el 17/05/2024				403	2,72
	160	1,08		437	2,95
155			Servicios sanitarios: 2,03 %		
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc, 144A, 5,125 %, vencimiento el 01/02/2028					
	148	1,00			
	506	3,42			
Gas: 0,99 %					
150					
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp, 5,625 %, vencimiento el 20/05/2024					
	147	0,99			

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)		
Bonos soberanos (continuación)		
200 Export-Import Bank of India, 144A, 5,500 %, vencimiento el 18/01/2033	196	1,33
MXN 8.900 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, vencimiento el 31/07/2053	424	2,86
	1.564	10,56
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 1.601 \$)	1.564	10,56
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 13.174 \$)	13.130	88,69
Swaps de incumplimiento crediticio: 0,22 %		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	33	0,22
Contratos de divisas a plazo: 0,58 %		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	86	0,58
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	13.249	89,49
Contratos de divisas a plazo: (0,43 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(64)	(0,43)
Futuros: (0,83 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(123)	(0,83)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(187)	(1,26)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	13.062	88,23
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	1.742	11,77
Total patrimonio neto	14.804 \$	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 Títulos exentos de suscripción bajo la Norma 144A de la Ley de Títulos (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 2023, estos títulos sumaban 6.070.000 USD o el 41,02 % del patrimonio neto.

* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.

ABREVIATURAS:

REMIC	- cuenta de inversión de hipoteca de inmuebles.
BRL	- real brasileño
COP	- peso colombiano
EUR	- euro
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	87,41
Instrumentos financieros derivados	0,79
Otros activos	11,80
Total de activos	100,00

Calendario de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Citi	CDX.NA.HY, 5,000 % – Vender	20 dic. 2023	1.350	\$ 33
Apresiasi latente de swaps de incumplimiento de crédito				\$ 33
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito				-
Apresiasi neta de swaps de incumplimiento de crédito				\$ 33

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)	Divisa de venta (en miles)	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)	Apresiasi/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
03 mar. 2023	JP Morgan	Compra	GBP	110	Venta	USD 133 \$ -
03 mar. 2023	UBS	Compra	USD	135	Venta	GBP 110 3
07 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	385	Venta	AUD 560 8
07 mar. 2023	JP Morgan	Compra	AUD	560	Venta	USD 381 (4)
14 mar. 2023	Barclays	Compra	USD	66	Venta	JPY 9.000 -
14 mar. 2023	HSBC	Compra	USD	303	Venta	JPY 40.000 9
14 mar. 2023	HSBC	Compra	JPY	49.000	Venta	USD 385 (24)
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	USD	375	Venta	JPY 49.000 14
14 mar. 2023	JP Morgan	Compra	JPY	49.000	Venta	USD 374 (14)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	20	Venta	USD 24 -
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	98	Venta	USD 105 (2)
19 abr. 2023	HSBC	Compra	USD	369	Venta	BRL 1.910 7
19 abr. 2023	HSBC	Compra	BRL	940	Venta	USD 185 (7)
28 abr. 2023	Citi	Compra	USD	172	Venta	MXN 3.300 (6)
05 mayo 2023	HSBC	Compra	USD	326	Venta	EUR 300 7
05 mayo 2023	JP Morgan	Compra	USD	1.322	Venta	EUR 1.210 38
05 mayo 2023	UBS	Compra	EUR	830	Venta	USD 888 (7)
02 jun. 2023	JP Morgan	Compra	USD	133	Venta	GBP 110 -
Apresiasi latente de contratos de divisas a plazo					\$ 86	
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo					(64)	
Apresiasi neta de contratos de divisas a plazo					\$ 22	

Calendario de contratos de futuros

Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apresiasi/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Buxl 30 Year Bond marzo 2023	Citi	2	\$ 284 (62)
Japan 10 Year Bond (OSE) marzo 2023	Citi	(3)	(3.231) (47)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2023	Citi	27	3.646 (14)
Apresiasi latente de contratos de futuros			\$ -
Depreciación latente de contratos de futuros			(123)
Apresiasi neta de contratos de futuros			\$ (123)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Planes de inversión colectiva: 4,11 % (28 de febrero de 2022: 4,24 %)			Servicios sanitarios: 4,51 % (28 de febrero de 2022: 9,44 %)		
41 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	41	1,62	– DaVita Inc	17	0,67
– iShares Russell 1000 Value ETF – ETF	63	2,49	– Laboratory Corp of America Holdings	48	1,92
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 105 \$)	104	4,11	– Quest Diagnostics Inc	49	1,92
Acciones ordinarias: 97,85 % (28 de febrero de 2022: 98,48 %)			Constructores de viviendas: 0,95 % (28 de febrero de 2022: 1,66 %)		
Publicidad: 1,66 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Mobiliario del hogar: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,85 %)		
– Omnicom Group Inc	42	1,66	– PulteGroup Inc	24	0,95
Ropa: 0,44 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Seguros: 16,01 % (28 de febrero de 2022: 8,03 %)		
– Capri Holdings Ltd	3	0,14	1 Aflac Inc	64	2,54
– Tapestry Inc	8	0,30	1 American International Group Inc	70	2,74
	11	0,44	– Assurant Inc	4	0,17
Bancos: 5,61 % (28 de febrero de 2022: 22,10 %)			– Chubb Ltd	79	3,10
– BOK Financial Corp	5	0,21	– Equitable Holdings Inc	4	0,14
– Comerica Inc	14	0,54	– Fidelity National Financial Inc	11	0,45
1 Fifth Third Bancorp	38	1,50	– First American Financial Corp	5	0,20
1 KeyCorp	20	0,80	– Hanover Insurance Group Inc/The	6	0,22
1 Regions Financial Corp	32	1,25	– Hartford Financial Services Group Inc/The	38	1,48
– Synovus Financial Corp	9	0,36	– Old Republic International Corp	9	0,37
– Truist Financial Corp	20	0,81	– Principal Financial Group Inc	33	1,30
– UMB Financial Corp	4	0,14	– RLI Corp	4	0,16
	142	5,61	– Travelers Cos Inc/The	65	2,57
Biotecnología: 1,26 % (28 de febrero de 2022: 2,90 %)			– Unum Group	11	0,44
– Amgen Inc	32	1,26	– Voya Financial Inc	3	0,13
Materiales de construcción: 1,73 % (28 de febrero de 2022: 2,73 %)				406	16,01
– Builders FirstSource Inc	31	1,21	Tiempo libre: 0,31 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
– Fortune Brands Innovations Inc	8	0,31	– Polaris Inc	8	0,31
– Louisiana-Pacific Corp	5	0,21	Maquinaria – Construcción y minería: 3,26 % (28 de febrero de 2022: 1,19 %)		
	44	1,73	– Caterpillar Inc	83	3,26
Productos químicos: 1,89 % (28 de febrero de 2022: 1,45 %)			Maquinaria – Diversificada: 0,22 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
– Huntsman Corp	14	0,54	– Crane Holdings Co	6	0,22
– LyondellBasell Industries NV	22	0,88	Medios de comunicación: 1,59 % (28 de febrero de 2022: 2,20 %)		
– Mosaic Co/The	12	0,47	– Charter Communications Inc	4	0,17
	48	1,89	– Nexstar Media Group Inc 'A'	21	0,81
Servicios comerciales: 1,90 % (28 de febrero de 2022: 0,24 %)			– Walt Disney Co/The	15	0,61
– FleetCor Technologies Inc	18	0,70		40	1,59
– ManpowerGroup Inc	8	0,31	Minería: 1,40 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
– Service Corp International/US	22	0,89	– Southern Copper Corp	36	1,40
	48	1,90	Fabricación diversa: 2,97 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Ordenadores: 0,25 % (28 de febrero de 2022: 2,37 %)			1 3M Co	75	2,97
– DXC Technology Co	6	0,25	Petróleo y gas: 4,99 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)		
Cosmética y cuidado personal: 1,03 % (28 de febrero de 2022: 2,00 %)			– Chevron Corp	11	0,43
– Procter & Gamble Co/The	26	1,03	– ConocoPhillips	8	0,32
Distribución y venta al por mayor: 1,43 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			– Exxon Mobil Corp	13	0,52
1 LKQ Corp	36	1,43	– Marathon Oil Corp	12	0,48
Servicios financieros diversificados: 7,16 % (28 de febrero de 2022: 5,87 %)			– Marathon Petroleum Corp	32	1,26
– Ameriprise Financial Inc	56	2,21	– Pioneer Natural Resources Co	50	1,98
– Capital One Financial Corp	46	1,83		126	4,99
– Credit Acceptance Corp	8	0,30	Productos farmacéuticos: 5,47 % (28 de febrero de 2022: 7,05 %)		
– Discover Financial Services	35	1,39	– Bristol-Myers Squibb Co	13	0,52
– Lazard Ltd 'A'	3	0,14	– Cigna Group/The	45	1,78
– OneMain Holdings Inc	4	0,14	– CVS Health Corp	11	0,43
– SLM Corp	4	0,17	– Johnson & Johnson	36	1,40
1 Synchrony Financial	25	0,98	– Merck & Co Inc	13	0,51
	181	7,16	1 Pfizer Inc	21	0,83
Electricidad: 1,92 % (28 de febrero de 2022: 4,34 %)				139	5,47
1 Exelon Corp	34	1,32	Capital riesgo: 0,79 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
– NextEra Energy Inc	15	0,60	– Blackstone Inc	20	0,79
	49	1,92	Minorista: 9,36 % (28 de febrero de 2022: 8,29 %)		
Equipos y componentes eléctricos: 0,15 % (28 de febrero de 2022: 0,07 %)			– Advance Auto Parts Inc	18	0,70
– Acuity Brands Inc	4	0,15	– Best Buy Co Inc	25	0,99
Electrónica: 0,39 % (28 de febrero de 2022: 1,42 %)			– Dick's Sporting Goods Inc	16	0,65
– Arrow Electronics Inc	10	0,39	– Murphy USA Inc	13	0,51
Alimentación: 3,71 % (28 de febrero de 2022: 1,88 %)			– Penske Automotive Group Inc	23	0,89
1 Kroger Co/The	56	2,21	– Target Corp	45	1,77
– Mondelez International Inc	6	0,25	– Ulta Beauty Inc	52	2,07
1 Tyson Foods Inc 'A'	32	1,25	– Walmart Inc	26	1,02
	94	3,71	– Williams-Sonoma Inc	19	0,76
Productos forestales y papel: 0,60 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				237	9,36
– International Paper Co	15	0,60	Semiconductores: 2,53 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
			– KLA Corp	56	2,20
			– Teradyne Inc	8	0,33
				64	2,53

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	
Acciones ordinarias (continuación)			
Telecomunicaciones: 5,19 % (28 de febrero de 2022: 1,47 %)			
2 Cisco Systems Inc	111	4,37	
1 Corning Inc	20	0,82	
	131	5,19	
Transportes: 7,02 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			
– CH Robinson Worldwide Inc	14	0,57	
1 CSX Corp	35	1,37	
– FedEx Corp	44	1,73	
– Union Pacific Corp	85	3,35	
	178	7,02	
Total de acciones ordinarias (coste 2.395 \$)	2.479	97,85	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 2.500 \$)	2.583	101,96	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	2.583	101,96	
Contratos de divisas a plazo: (0,81 %) (28 de febrero de 2022: (1,32 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(20)	(0,81)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(20)	(0,81)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	2.563	101,15	
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(29)	(1,15)	
Total patrimonio neto	2.534 \$	100,00	

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

ABREVIATURAS:

ETF – fondo cotizado.

Análisis del total de activos

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	94,94
Organismos de inversión colectiva	3,98
Otros activos	1,08
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)	Divisa de venta (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	Venta	
		EUR	USD	
		1.264	1.358	\$ (20)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 1 \$)				\$ –
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (29) \$)				\$ (20)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (28) \$)				\$ (20)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Value Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Acciones ordinarias: 99,17 % (28 de febrero de 2022: 96,99 %)			Minería: 5,43 % (28 de febrero de 2022: 2,86 %)		
Industria aeroespacial y militar: 1,64 % (28 de febrero de 2022: 1,43 %)			186 Alcoa Corp 9,090 0,98		
EUR	117 Airbus SE	15,257 1,64	625 Freeport-McMoRan Inc 25,628 2,76		
Aerolíneas: 0,82 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			133 Royal Gold Inc 15,749 1,69		
	147 United Airlines Holdings Inc	7,614 0,82	50,467 5,43		
Fabricantes de automóviles: 0,80 % (28 de febrero de 2022: 1,26 %)			Fabricación diversa: 1,21 % (28 de febrero de 2022: 2,31 %)		
	193 General Motors Co	7,485 0,80	EUR	73 Siemens AG	11,251 1,21
Bancos: 10,33 % (28 de febrero de 2022: 12,59 %)			Petróleo y gas: 9,97 % (28 de febrero de 2022: 9,93 %)		
	872 Bank of America Corp	29,878 3,21	336 APA Corp 12,896 1,39		
	49 Goldman Sachs Group Inc/The	17,151 1,85	710 EQT Corp 23,551 2,53		
	108 M&T Bank Corp	16,685 1,79	136 Hess Corp 18,277 1,96		
	82 Signature Bank/New York NY	9,416 1,01	480 Noble Corp Plc 19,988 2,15		
	491 Wells Fargo & Co	22,938 2,47	291 TotalEnergies SE ADR 18,025 1,94		
		96,068 10,33	92,737 9,97		
Bebidas: 1,17 % (28 de febrero de 2022: 1,10 %)			Servicios de petróleo y de gas: 3,46 % (28 de febrero de 2022: 1,57 %)		
	48 Constellation Brands Inc 'A'	10,847 1,17	611 Baker Hughes Co 'A' 18,678 2,01		
Biotecnología: 5,57 % (28 de febrero de 2022: 5,27 %)			254 Schlumberger Ltd 13,499 1,45		
	45 Biogen Inc	12,082 1,30	32,177 3,46		
	204 BioMarin Pharmaceutical Inc	20,310 2,19	Productos farmacéuticos: 4,16 % (28 de febrero de 2022: 3,33 %)		
	55 BioNTech SE ADR	7,189 0,77	74 AbbVie Inc 11,447 1,23		
	42 Vertex Pharmaceuticals Inc	12,188 1,31	197 AstraZeneca Plc ADR 12,832 1,38		
		51,769 5,57	172 CVS Health Corp 14,368 1,55		
Productos químicos: 2,02 % (28 de febrero de 2022: 0,75 %)			38,647 4,16		
EUR	51 Air Liquide SA	8,147 0,88	Tuberías: 1,90 % (28 de febrero de 2022: 2,08 %)		
	199 Mosaic Co/The	10,594 1,14	471 Enbridge Inc 17,662 1,90		
		18,741 2,02	Bienes inmuebles: 0,86 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)		
Cosmética y cuidado personal: 2,71 % (28 de febrero de 2022: 1,61 %)			97 Howard Hughes Corp/The 8,038 0,86		
	1.546 Coty Inc 'A'	17,449 1,88	Minorista: 0,78 % (28 de febrero de 2022: 1,09 %)		
GBP	1.992 Haleon Plc	7,710 0,83	279 Bloomin' Brands Inc 7,290 0,78		
		25,159 2,71	Semiconductores: 2,44 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Distribución y venta al por mayor: 1,10 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)			247 Micron Technology Inc 14,295 1,54		
JPY	799 Marubeni Corp	10,195 1,10	97 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR 8,410 0,90		
Servicios financieros diversificados: 2,60 % (28 de febrero de 2022: 5,81 %)			22,705 2,44		
	145 Capital One Financial Corp	15,796 1,70	Software: 5,91 % (28 de febrero de 2022: 4,85 %)		
	194 OneMain Holdings Inc	8,358 0,90	157 Black Knight Inc 9,344 1,00		
		24,154 2,60	147 Fiserv Inc 16,925 1,82		
Electricidad: 6,47 % (28 de febrero de 2022: 3,02 %)			292 Oracle Corp 25,492 2,74		
	792 AES Corp/The	19,541 2,10	29 VMware Inc 3,229 0,35		
	147 American Electric Power Co Inc	12,885 1,39	54,990 5,91		
	199 Constellation Energy Corp	14,905 1,60	Telecomunicaciones: 1,63 % (28 de febrero de 2022: 3,09 %)		
	585 Vistra Corp	12,860 1,38	106 T-Mobile US Inc 15,116 1,63		
		60,191 6,47	Total de acciones ordinarias (coste 844.998 \$)		
Electrónica: 1,32 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			921,986 99,17		
	242 Sensata Technologies Holding Plc	12,252 1,32	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 844.998 \$)		
Energía – Fuentes alternativas: 1,79 % (28 de febrero de 2022: 1,74 %)			921,986 99,17		
	341 Fluence Energy Inc	6,361 0,68	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
	32 SolarEdge Technologies Inc	10,301 1,11	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 10 –		
		16,662 1,79	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Productos sanitarios: 1,96 % (28 de febrero de 2022: 3,40 %)			921,996 99,17		
	147 Zimmer Biomet Holdings Inc	18,177 1,96	Contratos de divisas a plazo: (0,10 %) (28 de febrero de 2022: (0,07 %))		
Servicios sanitarios: 2,09 % (28 de febrero de 2022: 2,15 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (976) (0,10)		
	117 Tenet Healthcare Corp	6,857 0,74	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	26 UnitedHealth Group Inc	12,546 1,35	(976) (0,10)		
		19,403 2,09	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Sociedades de cartera – Diversificadas: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,32 %)			921,020 99,07		
	142 East Resources Acquisition Co	25 –	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
Seguros: 7,60 % (28 de febrero de 2022: 6,77 %)			8,706 0,93		
	489 American International Group Inc	29,832 3,21	Total patrimonio neto		
	585 Equitable Holdings Inc	18,385 1,98	929,726 \$ 100,00		
	30 Everest Re Group Ltd	11,326 1,22	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
	807 MGIC Investment Corp	11,095 1,19	ABREVIATURAS:		
		70,638 7,60	ADR – recibo de depósito estadounidense.		
Internet: 6,89 % (28 de febrero de 2022: 5,54 %)			EUR – euro		
	103 Expedia Group Inc	11,212 1,21	GBP – libra esterlina		
	173 Meta Platforms Inc 'A'	30,245 3,25	JPY – yen japonés		
	680 Uber Technologies Inc	22,618 2,43	Análisis del total de activos		
		64,075 6,89	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado 98,03		
Alojamiento: 2,97 % (28 de febrero de 2022: 2,61 %)			Instrumentos financieros derivados –		
	196 Las Vegas Sands Corp	11,244 1,21	Otros activos 1,97		
	381 MGM Resorts International	16,382 1,76	Total de activos		
		27,626 2,97	100,00		
Maquinaria – Diversificada: 1,57 % (28 de febrero de 2022: 1,08 %)					
	884 CNH Industrial NV	14,568 1,57			

FTGF ClearBridge Value Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)			Divisa de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	6	Venta	EUR	6	\$ -
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.001	Venta	EUR	938	9
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	9	Venta	SGD	11	-
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	6	Venta	SGD	8	-
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	59.107	Venta	USD	63.523	(947)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	287	Venta	USD	303	1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	2.387	Venta	USD	1.801	(29)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 14 \$)								\$ 10
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (641) \$)								(976)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (627) \$)								\$ (966)

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Acciones ordinarias: 93,97 % (28 de febrero de 2022: 95,93 %)			Medios de comunicación: 1,98 % (28 de febrero de 2022: 2,92 %)		
Fabricantes de automóviles: 0,44 % (28 de febrero de 2022: 0,60 %)			66 Comcast Corp 2.454 1,29		
22 General Motors Co	835	0,44	13 Walt Disney Co/The	1.308	0,69
Bancos: 5,28 % (28 de febrero de 2022: 6,86 %)			3.762 1,98		
100 Bank of America Corp	3.423	1,81	Fabricación diversa: 1,03 % (28 de febrero de 2022: 0,57 %)		
38 JPMorgan Chase & Co	5.384	2,84	11 Eaton Corp Plc	1.960	1,03
25 US Bancorp	1.199	0,63	Petróleo y gas: 1,53 % (28 de febrero de 2022: 1,62 %)		
	10.006	5,28	14 Pioneer Natural Resources Co	2.897	1,53
Bebidas: 2,85 % (28 de febrero de 2022: 2,50 %)			Envases y contenedores: 0,65 % (28 de febrero de 2022: 0,90 %)		
40 Coca-Cola Co/The	2.396	1,26	22 Ball Corp	1.231	0,65
17 PepsiCo Inc	3.017	1,59	Productos farmacéuticos: 9,05 % (28 de febrero de 2022: 6,90 %)		
	5.413	2,85	4 AbbVie Inc	688	0,36
Materiales de construcción: 0,85 % (28 de febrero de 2022: 0,61 %)			9 Becton Dickinson and Co	2.173	1,15
9 Vulcan Materials Co	1.618	0,85	7 Eli Lilly & Co	2.137	1,13
Productos químicos: 4,64 % (28 de febrero de 2022: 4,36 %)			29 Johnson & Johnson	4.461	2,35
12 Air Products & Chemicals Inc	3.385	1,79	50 Merck & Co Inc	5.302	2,80
9 Ecolab Inc	1.367	0,72	59 Pfizer Inc	2.393	1,26
20 PPG Industries Inc	2.656	1,40		17.154	9,05
6 Sherwin-Williams Co/The	1.387	0,73	Tuberías: 0,73 % (28 de febrero de 2022: 0,51 %)		
	8.795	4,64	81 Kinder Morgan Inc	1.384	0,73
Servicios comerciales: 2,23 % (28 de febrero de 2022: 1,69 %)			Minorista: 5,87 % (28 de febrero de 2022: 4,29 %)		
17 Automatic Data Processing Inc	3.687	1,95	2 Costco Wholesale Corp	1.146	0,60
7 PayPal Holdings Inc	534	0,28	11 Home Depot Inc/The	3.137	1,66
	4.221	2,23	59 TJX Cos Inc/The	4.514	2,38
Ordenadores: 5,41 % (28 de febrero de 2022: 6,40 %)			16 Walmart Inc	2.329	1,23
70 Apple Inc	10.257	5,41		11.126	5,87
Cosmética y cuidado personal: 1,47 % (28 de febrero de 2022: 1,48 %)			Semiconductores: 1,79 % (28 de febrero de 2022: 1,45 %)		
20 Procter & Gamble Co/The	2.789	1,47	3 ASML Holding NV	1.725	0,91
Servicios financieros diversificados: 4,58 % (28 de febrero de 2022: 4,04 %)			7 NVIDIA Corp	1.667	0,88
9 CME Group Inc	1.759	0,93		3.392	1,79
14 Intercontinental Exchange Inc	1.429	0,75	Software: 9,29 % (28 de febrero de 2022: 11,76 %)		
25 Visa Inc 'A'	5.506	2,90	6 Adobe Inc	2.088	1,10
	8.694	4,58	52 Microsoft Corp	13.012	6,86
Electricidad: 1,27 % (28 de febrero de 2022: 0,77 %)			29 Oracle Corp	2.514	1,33
15 NextEra Energy Inc	1.046	0,55		17.614	9,29
9 Sempra Energy	1.368	0,72	Telecomunicaciones: 2,55 % (28 de febrero de 2022: 3,33 %)		
	2.414	1,27	7 Arista Networks Inc	1.024	0,54
Equipos y componentes eléctricos: 0,89 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			17 T-Mobile US Inc	2.385	1,26
20 Emerson Electric Co	1.690	0,89	37 Verizon Communications Inc	1.434	0,75
Electrónica: 2,46 % (28 de febrero de 2022: 2,16 %)				4.843	2,55
24 Honeywell International Inc	4.660	2,46	Transportes: 2,88 % (28 de febrero de 2022: 2,75 %)		
Energía – Fuentes alternativas: 0,26 % (28 de febrero de 2022: 0,48 %)			18 Canadian Pacific Railway Ltd	1.352	0,72
2 Enphase Energy Inc	493	0,26	4 Union Pacific Corp	895	0,47
Control medioambiental: 1,68 % (28 de febrero de 2022: 1,43 %)			18 United Parcel Service Inc 'B'	3.207	1,69
21 Waste Management Inc	3.179	1,68		5.454	2,88
Alimentación: 1,29 % (28 de febrero de 2022: 0,99 %)			Total de acciones ordinarias (coste 140.839 \$)		
5 McCormick & Co Inc/MD	335	0,18		178.185	93,97
32 Mondelez International Inc	2.108	1,11	Fondos de inversión inmobiliarios: 1,32 % (28 de febrero de 2022: 1,25 %)		
	2.443	1,29	REITS: 1,32 % (28 de febrero de 2022: 1,25 %)		
Productos sanitarios: 3,08 % (28 de febrero de 2022: 2,88 %)			13 American Tower Corp	2.496	1,32
7 Stryker Corp	1.817	0,96	Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 2.121 \$)		
7 Thermo Fisher Scientific Inc	4.023	2,12		2.496	1,32
	5.840	3,08	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Servicios sanitarios: 3,11 % (28 de febrero de 2022: 2,83 %)				180.681	95,29
12 UnitedHealth Group Inc	5.899	3,11	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Seguros: 7,66 % (28 de febrero de 2022: 6,35 %)				180.681	95,29
– Berkshire Hathaway Inc	6.474	3,41	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
13 Hartford Financial Services Group Inc/The	1.003	0,53		8.929	4,71
17 Progressive Corp/The	2.455	1,30	Total patrimonio neto		
25 Travelers Cos Inc/The	4.590	2,42		189.610 \$	100,00
	14.522	7,66	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
Internet: 5,69 % (28 de febrero de 2022: 10,60 %)			Análisis del total de activos		
28 Alphabet Inc	2.490	1,31	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
32 Alphabet Inc 'A'	2.925	1,54	Otros activos		
47 Amazon.com Inc	4.446	2,35	Total de activos		
4 Meta Platforms Inc 'A'	700	0,37	100,00		
1 Palo Alto Networks Inc	235	0,12			
	10.796	5,69			
Hierro/acero: 1,09 % (28 de febrero de 2022: 0,99 %)					
68 ArcelorMittal SA	2.065	1,09			
Alojamiento: 0,39 % (28 de febrero de 2022: 0,16 %)					
4 Marriott International Inc/MD	739	0,39			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Acciones ordinarias: 94,00 % (28 de febrero de 2022: 97,57 %)			Semiconductores: 7,23 % (28 de febrero de 2022: 6,96 %)		
Ropa: 2,34 % (28 de febrero de 2022: 1,68 %)			38 ASML Holding NV		
242 NIKE Inc	28.726	2,34	347 Intel Corp	8.634	0,71
Fabricantes de automóviles: 0,78 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			242 NVIDIA Corp	56.270	4,59
46 Tesla Inc	9.526	0,78		88.584	7,23
Equipos y componentes de automóviles: 1,59 % (28 de febrero de 2022: 1,54 %)			Software: 15,08 % (28 de febrero de 2022: 19,87 %)		
168 Aptiv Plc	19.492	1,59	54 Adobe Inc	17.332	1,41
Bebidas: 2,54 % (28 de febrero de 2022: 1,63 %)			92 Atlassian Corp	15.037	1,23
306 Monster Beverage Corp	31.089	2,54	353 Microsoft Corp	88.024	7,18
Productos químicos: 1,40 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			156 Salesforce Inc	25.448	2,08
78 Sherwin-Williams Co/The	17.190	1,40	170 Splunk Inc	17.454	1,42
Servicios comerciales: 4,38 % (28 de febrero de 2022: 3,83 %)			123 Unity Software Inc	3.733	0,31
292 PayPal Holdings Inc	21.466	1,75	96 Workday Inc 'A'	17.798	1,45
94 S&P Global Inc	32.228	2,63		184.826	15,08
	53.694	4,38	Transportes: 2,09 % (28 de febrero de 2022: 2,84 %)		
Ordenadores: 4,50 % (28 de febrero de 2022: 4,50 %)			141 United Parcel Service Inc 'B'	25.643	2,09
374 Apple Inc	55.121	4,50	Total de acciones ordinarias (coste 1.007.153 \$)		
Cosmética y cuidado personal: 1,77 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				1.152.143	94,00
89 Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	21.700	1,77	Fondos de inversión inmobiliarios: 1,68 % (28 de febrero de 2022: 1,51 %)		
Distribución y venta al por mayor: 2,87 % (28 de febrero de 2022: 2,08 %)			REITS: 1,68 % (28 de febrero de 2022: 1,51 %)		
53 WW Grainger Inc	35.181	2,87	30 Equinix Inc	20.644	1,68
Servicios financieros diversificados: 5,87 % (28 de febrero de 2022: 4,64 %)			Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 14.198 \$)		
327 Visa Inc 'A'	71.892	5,87		20.644	1,68
Electricidad: 0,97 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.021.351 \$)		
167 NextEra Energy Inc	11.886	0,97		1.172.787	95,68
Electrónica: 2,13 % (28 de febrero de 2022: 1,97 %)			Contratos de divisas a plazo: 0,02 % (28 de febrero de 2022: 0,26 %)		
136 Honeywell International Inc	26.106	2,13	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
Productos sanitarios: 8,51 % (28 de febrero de 2022: 6,23 %)			286		
358 Alcon Inc	24.406	1,99	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
97 Intuitive Surgical Inc	22.179	1,81		1.173.073	95,70
92 Stryker Corp	24.102	1,97	Contratos de divisas a plazo: (0,12 %) (28 de febrero de 2022: (0,10 %))		
62 Thermo Fisher Scientific Inc	33.647	2,74	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	104.334	8,51		(1.551)	(0,12)
Servicios sanitarios: 3,99 % (28 de febrero de 2022: 3,99 %)			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
103 UnitedHealth Group Inc	48.925	3,99		(1.551)	(0,12)
Seguros: 1,78 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
135 Marsh & McLennan Cos Inc	21.872	1,78		1.171.522	95,58
Internet: 16,25 % (28 de febrero de 2022: 23,84 %)			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
781 Amazon.com Inc	73.548	6,00		54.213	4,42
176 Meta Platforms Inc 'A'	30.721	2,51	Total patrimonio neto		
110 Netflix Inc	35.467	2,89		1.225.735 \$	100,00
164 Palo Alto Networks Inc	30.935	2,52	-		
139 Sea Ltd ADR	8.668	0,71	Los importes designados como "-" son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
598 Uber Technologies Inc	19.901	1,62	ABREVIATURAS:		
	199.240	16,25	ADR - recibo de depósito estadounidense.		
Fabricación diversa: 2,55 % (28 de febrero de 2022: 1,67 %)			Análisis del total de activos		
178 Eaton Corp Plc	31.219	2,55	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
Productos farmacéuticos: 4,30 % (28 de febrero de 2022: 3,43 %)			Instrumentos financieros derivados		
208 Dexcom Inc	23.117	1,89	Otros activos		
177 Zoetis Inc	29.530	2,41	Total de activos		
	52.647	4,30	100,00		
Minorista: 1,08 % (28 de febrero de 2022: 4,67 %)					
91 Advance Auto Parts Inc	13.250	1,08			

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)	Divisa de venta (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 25.581	Venta BRL 132.514	\$ 272
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 2.659	Venta BRL 14.000	(15)
02 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL 146.513	Venta USD 28.783	(798)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 1.382	Venta EUR 1.294	11
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 11	Venta EUR 10	-
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 29.433	Venta USD 31.631	(471)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 16	Venta USD 17	-
04 abr. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 478	Venta BRL 2.500	3
04 abr. 2023	BNY Mellon	Compra	BRL 122.438	Venta USD 23.492	(267)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 4.603 \$)				\$	286
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.709) \$)					(1.551)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 2.894 \$)				\$	(1.265)

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Acciones ordinarias: 95,22 % (28 de febrero de 2022: 99,69 %)		
Bebidas: 1,70 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
22 Diageo Plc ADR	3.825	1,70
Biología: 14,46 % (28 de febrero de 2022: 14,56 %)		
28 Biogen Inc	7.588	3,37
40 Guardant Health Inc	1.235	0,55
123 Ionis Pharmaceuticals Inc	4.409	1,96
56 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	2.486	1,11
58 Vertex Pharmaceuticals Inc	16.787	7,47
	32.505	14,46
Materiales de construcción: 3,56 % (28 de febrero de 2022: 2,69 %)		
128 Johnson Controls International plc	7.995	3,56
Ordenadores: 6,43 % (28 de febrero de 2022: 7,53 %)		
7 Accenture Plc 'A'	1.784	0,80
54 CrowdStrike Holdings Inc	6.480	2,88
74 Seagate Technology Holdings Plc	4.745	2,11
37 Western Digital Corp	1.433	0,64
	14.442	6,43
Servicios financieros diversificados: 0,67 % (28 de febrero de 2022: 0,50 %)		
21 Cohen & Steers Inc	1.507	0,67
Electrónica: 6,57 % (28 de febrero de 2022: 6,74 %)		
116 TE Connectivity Ltd	14.779	6,57
Entretenimiento: 4,72 % (28 de febrero de 2022: 4,52 %)		
53 Madison Square Garden Entertainment Corp	3.195	1,42
39 Madison Square Garden Sports Corp	7.409	3,30
	10.604	4,72
Productos sanitarios: 2,10 % (28 de febrero de 2022: 2,03 %)		
17 Insulet Corp	4.717	2,10
Servicios sanitarios: 9,41 % (28 de febrero de 2022: 8,72 %)		
21 Charles River Laboratories International Inc	4.684	2,08
35 UnitedHealth Group Inc	16.473	7,33
	21.157	9,41
Mobiliario del hogar: 1,46 % (28 de febrero de 2022: 1,41 %)		
40 Dolby Laboratories Inc 'A'	3.284	1,46
Internet: 5,83 % (28 de febrero de 2022: 10,96 %)		
32 Airbnb Inc	3.940	1,75
44 Etsy Inc	5.373	2,39
113 Lyft Inc	1.128	0,50
29 Match Group Inc	1.203	0,54
8 Meta Platforms Inc 'A'	1.453	0,65
	13.097	5,83
Medios de comunicación: 10,44 % (28 de febrero de 2022: 17,93 %)		
38 AMC Networks Inc	842	0,37
271 Comcast Corp	10.084	4,48
32 Liberty Broadband Corp	2.802	1,25
16 Liberty Broadband Corp	1.411	0,63
74 Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	5.028	2,24
49 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	1.591	0,71
110 Warner Bros Discovery Inc	1.710	0,76
	23.468	10,44
Minería: 1,49 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
81 Freeport-McMoRan Inc	3.340	1,49
Productos farmacéuticos: 2,14 % (28 de febrero de 2022: 1,04 %)		
31 AbbVie Inc	4.818	2,14
Semiconductores: 11,40 % (28 de febrero de 2022: 11,73 %)		
30 Broadcom Inc	17.772	7,90
106 Wolfspeed Inc	7.861	3,50
	25.633	11,40
Software: 12,84 % (28 de febrero de 2022: 9,33 %)		
58 Autodesk Inc	11.555	5,14
40 DocuSign Inc 'A'	2.472	1,10
81 Doximity Inc	2.721	1,21
21 HubSpot Inc	8.114	3,61
26 Snowflake Inc	4.006	1,78
	28.868	12,84
Total de acciones ordinarias (coste 169.098 \$)	214.039	95,22
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 169.098 \$)	214.039	95,22

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,02 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	4	–
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	214.043	95,22
Contratos de divisas a plazo: (0,10 %) (28 de febrero de 2022: (0,02 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(229)	(0,10)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(229)	(0,10)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	213.814	95,12
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	10.979	4,88
Total patrimonio neto	224.793 \$	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.

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	94,76
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	5,24
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)			
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	209	Venta	AUD	310	\$	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	3	Venta	AUD	5		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2	Venta	CHF	2		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	45	Venta	CNH	314		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	170	Venta	CNH	1.159		4
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	33	Venta	EUR	31		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	3	Venta	EUR	2		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	15	Venta	GBP	13		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1	Venta	SEK	8		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD	60	Venta	SGD	81		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	731	Venta	USD	786		(12)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	302	Venta	USD	364		(2)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	1	Venta	USD	–		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	1	Venta	USD	–		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	1.922	Venta	USD	1.451		(25)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CHF	47	Venta	USD	51		(1)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	8.276	Venta	USD	1.221		(28)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	196	Venta	USD	19		–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	7.259	Venta	USD	5.048		(161)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 113 \$)							\$	4	
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (123) \$)									(229)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (10) \$)							\$	(225)	

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de activos
Acciones ordinarias: 78,26 % (28 de febrero de 2022: 74,41 %)			Capital riesgo: 1,83 % (28 de febrero de 2022: 1,72 %)		
Industria aeroespacial y militar: 2,40 % (28 de febrero de 2022: 1,75 %)			8 Blackstone Inc 705 1,83		
1 L3Harris Technologies Inc	199	0,52	Semiconductores: 7,20 % (28 de febrero de 2022: 6,30 %)		
7 Raytheon Technologies Corp	725	1,88	– ASML Holding NV 217 0,57		
	924	2,40	2 Broadcom Inc 1.345 3,49		
Bancos: 3,73 % (28 de febrero de 2022: 3,47 %)			1 NXP Semiconductors NV 266 0,69		
21 Bank of America Corp	713	1,85	5 QALCOMM Inc 586 1,52		
5 JPMorgan Chase & Co	724	1,88	2 Texas Instruments Inc 359 0,93		
	1.437	3,73	2.773 7,20		
Bebidas: 1,83 % (28 de febrero de 2022: 1,71 %)			Software: 9,72 % (28 de febrero de 2022: 9,22 %)		
12 Coca-Cola Co/The	707	1,83	6 Activision Blizzard Inc 490 1,27		
Biotecnología: 1,29 % (28 de febrero de 2022: 1,13 %)			8 Microsoft Corp 2.102 5,45		
2 Amgen Inc	499	1,29	10 Oracle Corp 888 2,31		
Productos químicos: 2,33 % (28 de febrero de 2022: 2,08 %)			2 Paychex Inc 266 0,69		
2 Air Products & Chemicals Inc	457	1,18	3.746 9,72		
15 Huntsman Corp	442	1,15	Telecomunicaciones: 2,44 % (28 de febrero de 2022: 2,88 %)		
	899	2,33	10 Cisco Systems Inc 484 1,26		
Ordenadores: 4,70 % (28 de febrero de 2022: 6,60 %)			12 Verizon Communications Inc 454 1,18		
12 Apple Inc	1.812	4,70	938 2,44		
Cosmética y cuidado personal: 1,56 % (28 de febrero de 2022: 1,58 %)			Transportes: 1,45 % (28 de febrero de 2022: 0,74 %)		
4 Procter & Gamble Co/The	602	1,56	1 Union Pacific Corp 195 0,51		
Servicios financieros diversificados: 3,69 % (28 de febrero de 2022: 3,57 %)			2 United Parcel Service Inc 'B' 363 0,94		
3 Apollo Global Management Inc	229	0,59	558 1,45		
39 Blue Owl Capital Inc 'A'	481	1,25	Total de acciones ordinarias (coste 22.275 \$) 30.154 78,26		
1 CME Group Inc	276	0,72	Bonos y pagarés corporativos: 1,45 % (28 de febrero de 2022: 1,93 %)		
4 Intercontinental Exchange Inc	435	1,13	Aerolíneas: 1,45 % (28 de febrero de 2022: 1,43 %)		
	1.421	3,69	460 American Airlines Group Inc, 6,500 %, vencimiento el 01/07/2025 557 1,45		
Electricidad: 4,78 % (28 de febrero de 2022: 3,22 %)			Total de bonos y pagarés corporativos (coste 488 \$) 557 1,45		
CAD			Acciones preferentes: 6,35 % (28 de febrero de 2022: 13,76 %)		
4 Brookfield Renewable Corp	114	0,30	Equipos y componentes de automóviles: 1,15 % (28 de febrero de 2022: 1,18 %)		
19 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP #	498	1,29	4 Aptiv Plc, Serie A 444 1,15		
5 DTE Energy Co	518	1,35	Electricidad: 1,34 % (28 de febrero de 2022: 2,51 %)		
4 NextEra Energy Inc	295	0,76	11 NextEra Energy Inc 518 1,34		
7 PPL Corp	179	0,46	Gas: 0,38 % (28 de febrero de 2022: 0,96 %)		
2 Sempra Energy	238	0,62	3 Spire Inc, Serie A 146 0,38		
	1.842	4,78	Productos sanitarios: 0,37 % (28 de febrero de 2022: 1,88 %)		
Equipos y componentes eléctricos: 0,94 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)			1 Boston Scientific Corp, Serie A 141 0,37		
4 Emerson Electric Co	361	0,94	Medios de comunicación: 0,69 % (28 de febrero de 2022: 1,05 %)		
Electrónica: 0,50 % (28 de febrero de 2022: 0,49 %)			9 Paramount Global, Serie A 264 0,69		
2 TE Connectivity Ltd	194	0,50	Capital riesgo: 2,42 % (28 de febrero de 2022: 2,41 %)		
Energía – Fuentes alternativas: 0,97 % (28 de febrero de 2022: 0,92 %)			14 KKR & Co Inc, Serie C 933 2,42		
6 NextEra Energy Partners LP	374	0,97	Total de acciones preferentes (coste 2,636 \$) 2.446 6,35		
Herramientas manuales/máquinas: 0,49 % (28 de febrero de 2022: 1,81 %)			Fondos de inversión inmobiliarios: 8,91 % (28 de febrero de 2022: 7,43 %)		
2 Stanley Black & Decker Inc	187	0,49	REITS: 8,91 % (28 de febrero de 2022: 7,43 %)		
Productos sanitarios: 1,60 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			43 AGNC Investment Corp 468 1,21		
2 Danaher Corp	615	1,60	4 Alexandria Real Estate Equities Inc 534 1,39		
Productos y artículos para el hogar: 0,97 % (28 de febrero de 2022: 0,90 %)			2 American Tower Corp 444 1,15		
3 Kimberly-Clark Corp	375	0,97	6 Apartment Income REIT Corp 232 0,60		
Seguros: 0,88 % (28 de febrero de 2022: 1,32 %)			1 Crown Castle Inc 162 0,42		
2 Chubb Ltd	341	0,88	1 Equinix Inc 395 1,03		
Empresas de inversión: 1,97 % (28 de febrero de 2022: 3,58 %)			3 Equity LifeStyle Properties Inc 190 0,49		
16 Ares Capital Corp	301	0,78	7 Gaming and Leisure Properties Inc 398 1,03		
23 Barings BDC Inc	203	0,53	9 Global Medical REIT Inc 93 0,24		
19 Trinity Capital Inc	256	0,66	2 Prologis Inc 239 0,62		
	760	1,97	1 SBA Communications Corp 'A' 183 0,48		
Maquinaria – Diversificada: 1,89 % (28 de febrero de 2022: 1,26 %)			3 Weyerhaeuser Co 95 0,25		
9 Otis Worldwide Corp	728	1,89	3.433 8,91		
Petróleo y gas: 0,48 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 2.874 \$) 3.433 8,91		
2 ConocoPhillips	184	0,48	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 28.273 \$) 36.590 94,97		
Productos farmacéuticos: 6,46 % (28 de febrero de 2022: 5,07 %)			Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,05 %)		
3 Johnson & Johnson	523	1,36	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 1 –		
10 Merck & Co Inc	1.082	2,81	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 36.591 94,97		
22 Pfizer Inc	883	2,29	Contratos de divisas a plazo: (0,14 %) (28 de febrero de 2022: (0,09 %))		
	2.488	6,46	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (56) (0,14)		
Tuberías: 12,16 % (28 de febrero de 2022: 11,23 %)			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (56) (0,14)		
7 DT Midstream Inc	329	0,85	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 36.535 94,83		
18 Enbridge Inc	680	1,76	Excedente de otros activos respecto a los pasivos 1.993 5,17		
59 Equitrans Midstream Corp	356	0,92	Total patrimonio neto 38.528 \$ 100,00		
37 Kinder Morgan Inc	634	1,65			
6 ONEOK Inc	376	0,98			
62 Plains GP Holdings LP 'A'	868	2,25			
10 TC Energy Corp	380	0,99			
35 Williams Cos Inc/The	1.061	2,76			
	4.684	12,16			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (continuación)

– 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:

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	94,49
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	5,51
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Divisa de compra (en miles)		Divisa de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 28	Venta	AUD 42	\$ –
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 2	Venta	CNH 14	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 29	Venta	EUR 27	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 22	Venta	EUR 20	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 19	Venta	SGD 26	–
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	USD 34	Venta	SGD 45	1
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	SGD 882	Venta	USD 666	(11)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	EUR 850	Venta	USD 914	(14)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	CNH 432	Venta	USD 64	(2)
15 mar. 2023	BNY Mellon	Compra	AUD 1.325	Venta	USD 921	(29)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 20 \$)						\$ 1
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (38) \$)						(56)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (18) \$)						\$ (55)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

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: 96,28 % (28 de febrero de 2022: 100,01 %)			Medios de comunicación: 1,56 % (28 de febrero de 2022: 3,15 %)		
Ropa: 1,61 % (28 de febrero de 2022: 1,63 %)			258 Walt Disney Co/The		
222 NIKE Inc	26.365	1,61	25.686	1,56	
Componentes y equipos de automóviles: 1,25 % (28 de febrero de 2022: 1,33 %)			Fabricación diversa: 2,29 % (28 de febrero de 2022: 3,51 %)		
177 Aptiv Plc	20.507	1,25	215 Eaton Corp Plc	37.593	2,29
Bancos: 6,59 % (28 de febrero de 2022: 6,68 %)			Envases y contenedores: 1,50 % (28 de febrero de 2022: 2,10 %)		
1.220 Bank of America Corp	41.816	2,55	438 Ball Corp	24.647	1,50
219 First Republic Bank/CA	26.957	1,64	Productos farmacéuticos: 5,46 % (28 de febrero de 2022: 2,62 %)		
408 Morgan Stanley	39.356	2,40	386 CVS Health Corp	32.220	1,97
	108.129	6,59	179 Johnson & Johnson	27.457	1,67
Biotecnología: 3,47 % (28 de febrero de 2022: 3,26 %)			211 Novo Nordisk A/S, ADR		
281 BioMarin Pharmaceutical Inc	27.976	1,71	89.484	5,46	
359 Gilead Sciences Inc	28.903	1,76	Venta al por menor: 5,83 % (28 de febrero de 2022: 6,37 %)		
	56.879	3,47	84 Costco Wholesale Corp	40.669	2,48
Materiales de construcción: 3,27 % (28 de febrero de 2022: 1,47 %)			114 Home Depot Inc/The		
190 Trane Technologies Plc	35.113	2,14	170 Williams-Sonoma Inc	21.229	1,30
362 Trex Co Inc	18.502	1,13	95.551	5,83	
	53.615	3,27	Semiconductores: 3,66 % (28 de febrero de 2022: 3,87 %)		
Productos químicos: 1,43 % (28 de febrero de 2022: 1,19 %)			44 ASML Holding NV		
147 Ecolab Inc	23.455	1,43	424 ON Semiconductor Corp	27.176	1,66
Servicios comerciales: 1,20 % (28 de febrero de 2022: 0,97 %)			32.835		
524 Progyny Inc	19.670	1,20	60.011	3,66	
Ordenadores: 6,53 % (28 de febrero de 2022: 5,47 %)			Software: 8,95 % (28 de febrero de 2022: 11,51 %)		
89 Accenture Plc 'A'	23.709	1,44	398 Microsoft Corp	99.261	6,05
566 Apple Inc	83.411	5,09	148 Salesforce Inc	24.269	1,48
	107.120	6,53	64 Synopsys Inc	23.203	1,42
Servicios financieros diversificados: 5,42 % (28 de febrero de 2022: 5,28 %)			146.733		
34 BlackRock Inc	23.494	1,43	Telecomunicaciones: 1,86 % (28 de febrero de 2022: 1,92 %)		
396 Charles Schwab Corp/The	30.823	1,88	631 Cisco Systems Inc	30.523	1,86
157 Visa Inc 'A'	34.559	2,11	Total de acciones ordinarias (coste de 1.631.475 \$)		
	88.876	5,42	1.578.969	96,28	
Electricidad: 1,29 % (28 de febrero de 2022: 3,15 %)			Fondos de inversión inmobiliarios: 3,05 % (28 de febrero de 2022: 1,22 %)		
CAD 759 Brookfield Renewable Corp	21.126	1,29	REITS: 3,05 % (28 de febrero de 2022: 1,22 %)		
Electrónica: 3,82 % (28 de febrero de 2022: 3,84 %)			30 Equinix Inc		
182 Keysight Technologies Inc	29.089	1,77	236 Prologis Inc	20.929	1,27
264 TE Connectivity Ltd	33.544	2,05	29.135	1,78	
	62.633	3,82	50.064	3,05	
Energía: fuentes alternativas: 4,53 % (28 de febrero de 2022: 2,25 %)			Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 48.550 \$)		
58 Enphase Energy Inc	12.292	0,75	50.064	3,05	
311 NextEra Energy Partners LP	20.599	1,26	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.680.025 \$)		
733 Shoals Technologies Group Inc 'A'	17.968	1,09	1.629.033	99,33	
74 SolarEdge Technologies Inc	23.463	1,43	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,01 %)		
	74.322	4,53	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
Alimentación: 1,68 % (28 de febrero de 2022: 3,77 %)			22		
371 McCormick & Co Inc/MD	27.589	1,68	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Herramientas manuales/mecánicas: 2,35 % (28 de febrero de 2022: 2,14 %)			1.629.055		
244 Regal Rexnord Corp	38.524	2,35	Contratos de divisas a plazo: (0,05 %) (28 de febrero de 2022: (0,13 %))		
Productos sanitarios: 5,15 % (28 de febrero de 2022: 5,71 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
74 Cooper Cos Inc/The	24.117	1,47	(840)		
121 Danaher Corp	30.009	1,83	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
56 Thermo Fisher Scientific Inc	30.316	1,85	(840)		
	84.442	5,15	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Servicios sanitarios: 2,71 % (28 de febrero de 2022: 2,93 %)			1.628.215		
94 UnitedHealth Group Inc	44.479	2,71	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
Seguros: 4,57 % (28 de febrero de 2022: 3,99 %)			11.764		
478 Hartford Financial Services Group Inc/The	37.432	2,28	Patrimonio		
261 Progressive Corp/The	37.528	2,29	1.639.979		
	74.960	4,57	100,00		
Internet: 5,25 % (28 de febrero de 2022: 4,21 %)					
361 Alphabet Inc 'A'	32.522	1,99			
15 Booking Holdings Inc	37.593	2,29			
131 Etsy Inc	15.930	0,97			
	86.045	5,25			
Maquinaria: construcción y minería: 0,86 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
651 Bloom Energy Corp 'A'	14.110	0,86			
Maquinaria: diversificada: 2,19 % (28 de febrero de 2022: 1,51 %)					
86 Deere & Co	35.895	2,19			

– 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
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	97,33
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	2,67
Total de activos	100,00

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)
		Compra	USD		Venta	EUR		
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.400	Venta	EUR	1.317	\$ 8
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	27	Venta	EUR	25	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2.920	Venta	GBP	2.416	11
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	130	Venta	GBP	109	(1)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	30.569	Venta	USD	32.854	(489)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	65.150	Venta	USD	78.738	(350)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	89	Venta	USD	106	1
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	687	Venta	USD	725	2
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 145 \$)								\$ 22
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (2.099) \$)								(840)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.954) \$)								(818)

[^] 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 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) €	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 93,42 % (28 de febrero de 2022: 90,15 %)		
Australia: 5,07 % (28 de febrero de 2022: 1,90 %)		
AUD 4.042 Atlas Arteria Ltd	17.548	1,65
AUD 4.035 Transurban Group	36.285	3,42
	53.833	5,07
Brasil: 1,70 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
BRL 2.914 Centrais Eletricas Brasileiras SA	18.045	1,70
Canadá: 8,77 % (28 de febrero de 2022: 8,49 %)		
CAD 1.652 Gibson Energy Inc	26.257	2,47
CAD 937 Pembina Pipeline Corp	29.091	2,74
CAD 1.006 TC Energy Corp	37.840	3,56
	93.188	8,77
Francia: 6,89 % (28 de febrero de 2022: 9,99 %)		
3.006 Getlink SE	47.747	4,49
238 Vinci SA	25.529	2,40
	73.276	6,89
Italia: 3,23 % (28 de febrero de 2022: 2,55 %)		
4.861 Terna – Rete Elettrica Nazionale	34.362	3,23
Japón: 6,02 % (28 de febrero de 2022: 3,05 %)		
JPY 239 East Japan Railway Co	25.345	2,39
JPY 809 East Japan Railway Co	38.596	3,63
	63.941	6,02
Portugal: 3,39 % (28 de febrero de 2022: 2,60 %)		
7.579 EDP – Energias de Portugal SA	36.082	3,39
España: 11,53 % (28 de febrero de 2022: 11,97 %)		
179 Aena SME SA, 144A	26.127	2,46
959 Cellnex Telecom SA, 144A	34.037	3,20
941 Ferrovial SA	24.683	2,32
3.481 Iberdrola SA	37.714	3,55
	122.561	11,53
Reino Unido: 10,87 % (28 de febrero de 2022: 7,75 %)		
GBP 1.416 Severn Trent Plc	44.216	4,16
GBP 2.260 SSE Plc	44.709	4,21
GBP 2.308 United Utilities Group Plc	26.641	2,50
	115.566	10,87
Estados Unidos: 35,95 % (28 de febrero de 2022: 41,85 %)		
USD 161 American Water Works Co Inc	21.392	2,01
USD 179 Cheniere Energy Inc	26.648	2,51
USD 351 Constellation Energy Corp	24.859	2,34
USD 1.282 CSX Corp	36.941	3,48
USD 252 Entergy Corp	24.464	2,30
USD 724 NextEra Energy Inc	48.627	4,57
USD 764 OGE Energy Corp	25.815	2,43
USD 2.970 PG&E Corp	43.852	4,13
USD 1.448 PPL Corp	37.051	3,49
USD 589 Public Service Enterprise Group Inc	33.646	3,16
USD 349 Southwest Gas Holdings, Inc.	20.760	1,95
USD 194 Union Pacific Corp	38.008	3,58
	382.063	35,95
Total de acciones ordinarias (coste de 1.010.810 €)		
	992.917	93,42
Fondos de inversión inmobiliaria: 3,73 % (28 de febrero de 2022: 6,41 %)		
Estados Unidos: 3,73 % (28 de febrero de 2022: 6,41 %)		
USD 212 American Tower Corp	39.593	3,73
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 50.532 €)		
	39.593	3,73
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 1.061.342 €)		
	1.032.510	97,15
Contratos de divisas a plazo: 0,18 % (28 de febrero de 2022: 0,48 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	1.921	0,18
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	1.034.431	97,33
Contratos de divisas a plazo: (0,10 %) (28 de febrero de 2022: (0,07 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(1.058)	(0,10)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(1.058)	(0,10)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	1.033.373	97,23
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	29.460	2,77
Patrimonio		
	1.062.833 €	100,00

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

144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2023, estos títulos sumaban 60.164.000 EUR o el 5,66 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:

AUD	– dólar australiano
BRL	– real brasileño
CAD	– dólar canadiense
GBP	– libra esterlina
JPY	– yen japonés
USD	– dólar 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	96,65
Instrumentos financieros derivados	0,18
Otros activos	3,17
Total de activos	100,00

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)
		Compra		Venta	Compra		Venta	
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	2.981	Venta	BRL	16.291	€ 39
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	144	Venta	BRL	800	(1)
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	17.091	Venta	EUR	3.086	1
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	625	Venta	AUD	974	5
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	211	Venta	CNH	1.549	1
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	65	Venta	CNH	480	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	4.957	Venta	EUR	3.207	(54)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	176.346	Venta	EUR	24.188	(198)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	795	Venta	EUR	108	1
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	6.702	Venta	EUR	4.706	(9)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	120	Venta	EUR	85	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	368	Venta	EUR	413	5
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	122.054	Venta	EUR	113.566	1.718
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	88	Venta	EUR	84	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	194	Venta	SGD	278	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	268	Venta	SGD	380	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1.679	Venta	USD	1.798	(20)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	41	Venta	USD	43	–
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1.020	Venta	AUD	1.574	19
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	3.444	Venta	AUD	3.710	25
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	669	Venta	AUD	1.170	17
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	347	Venta	BRL	1.944	(3)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	228	Venta	BRL	1.435	1
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	9	Venta	BRL	50	–
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	1.172	Venta	BRL	4.575	(11)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	1.441	Venta	CAD	2.342	16
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	2.312	Venta	CAD	3.319	15
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	19.890	Venta	EUR	13.855	(86)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	20	Venta	EUR	13	–
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	36	Venta	EUR	7	–
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	JPY	1.749	Venta	EUR	12	–
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	3.902	Venta	EUR	4.417	17
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	89	Venta	EUR	83	1
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	2.551	Venta	GBP	2.253	(11)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	8.254	Venta	GBP	5.080	(59)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	4.093	Venta	JPY	405.550	13
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1.211	Venta	JPY	172.245	13
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	795	Venta	JPY	128.007	14
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	191	Venta	USD	201	–
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	5.132	Venta	USD	6.238	(60)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	7.814	Venta	USD	8.394	(114)
17 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CAD	26.405	Venta	USD	19.770	(392)
4 de abril de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	15.586	Venta	EUR	2.829	(40)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 3.195 \$)								€ 1.921
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (438) \$)								(1.058)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 2.757 \$)								€ 863

[^] 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 2023

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: 90,92 % (28 de febrero de 2022: 90,89 %)				Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,05 %)			
Australia: 9,91 % (28 de febrero de 2022: 9,51 %)				Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) 24 0,01			
AUD	2.422	APA Group	17.466	4,30	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 399.314 98,35		
AUD	2.394	Atlas Arteria Ltd	10.994	2,71	Contratos de divisas a plazo: (0,55 % (28 de febrero de 2022: (0,19 %))		
AUD	1.239	Transurban Group	11.784	2,90	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (2.229) (0,55)		
			40.244	9,91	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (2.229) (0,55)		
Brasil: 3,91 % (28 de febrero de 2022: 3,30 %)				Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias 397.085 97,80			
BRL	2.008	CCR SA	4.218	1,04	Excedente de otros activos respecto a los pasivos 8.963 2,20		
BRL	1.362	CPFL Energia SA	7.870	1,94	Patrimonio 406.048 \$ 100,00		
BRL	504	Engie Brasil Energia SA	3.783	0,93	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
			15.871	3,91	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 2023, estos títulos sumaban 19.000 USD o el 0,01 % del patrimonio neto.		
Canadá: 10,67 % (28 de febrero de 2022: 13,00 %)				ABREVIATURAS:			
CAD	149	Enbridge Inc	5.599	1,38	AUD	– dólar australiano	
CAD	527	Gibson Energy Inc	8.856	2,18	BRL	– real brasileño	
CAD	321	Pembina Pipeline Corp	10.554	2,60	CAD	– dólar canadiense	
CAD	460	TC Energy Corp	18.325	4,51	EUR	– euro	
			43.334	10,67	GBP	– libra esterlina	
China: 1,17 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				HKD			– dólar de Hong Kong
HKD	1.119	China Resources Gas Group Ltd	4.729	1,16	JPY	– yen japonés	
HKD	178	China Tower Corp Ltd, 144A	19	0,01			
			4.748	1,17			
Italia: 4,87 % (28 de febrero de 2022: 4,00 %)				Análisis del total de activos			
EUR	1.242	Italgas SpA	7.062	1,74	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado 96,27		
EUR	2.578	Snam SpA	12.718	3,13	Instrumentos financieros derivados 0,01		
			19.780	4,87	Otros activos 3,72		
Japón: 3,51 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				Total de activos 100,00			
JPY	367	West Japan Railway Co	14.256	3,51			
Portugal: 5,27 % (28 de febrero de 2022: 2,59 %)							
EUR	4.248	EDP – Energias de Portugal SA	21.387	5,27			
España: 11,64 % (28 de febrero de 2022: 13,05 %)							
EUR	697	Enagas SA	12.512	3,08			
EUR	338	Ferrovial SA	9.374	2,31			
EUR	1.700	Iberdrola SA	19.485	4,80			
EUR	355	Red Electrica Corp SA	5.881	1,45			
			47.252	11,64			
Reino Unido: 14,11 % (28 de febrero de 2022: 11,53 %)							
GBP	1.298	National Grid Plc	16.288	4,01			
GBP	904	Pennon Group Plc	8.949	2,20			
GBP	978	SSE Plc	20.463	5,04			
GBP	952	United Utilities Group Plc	11.618	2,86			
			57.318	14,11			
Estados Unidos: 25,86 % (28 de febrero de 2022: 25,48 %)							
CAD	222	Brookfield Renewable Corp	6.175	1,52			
			6.348	1,56			
			65	4,866			
			99	6.559			
			100	10.285			
			121	8.011			
			333	11.907			
			308	18.608			
			196	12.364			
			110	6.925			
			33	6.739			
			206	6.202			
			104.989	25,86			
Total de acciones ordinarias (coste de 393.163 \$)			369.179	90,92			
Acciones preferentes: 1,42 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)							
Brasil: 1,42 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)							
BRL	836	Centrais Eletricas Brasileiras SA	5.743	1,42			
Total de acciones preferentes (coste de 7.702 \$)			5.743	1,42			
Fondos de inversión inmobiliaria: 6,00 % (28 de febrero de 2022: 3,77 %)							
Estados Unidos: 6,00 % (28 de febrero de 2022: 2,80 %)							
			58	11.561	2,85		
			98	12.807	3,15		
				24.368	6,00		
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 27.841 \$)			24.368	6,00			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste de 428.706 \$)			399.290	98,34			

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)
		Compra	USD	Venta	Compra	USD	Venta	
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	555	Venta	AUD	818	\$ 4
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	262	Venta	AUD	389	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	248	Venta	EUR	235	(1)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.684	Venta	EUR	1.583	7
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.268	Venta	SGD	1.692	13
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	4	Venta	SGD	5	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	90.507	Venta	USD	68.306	(1.159)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	4.871	Venta	USD	5.883	(23)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	8	Venta	USD	6	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	44.492	Venta	USD	47.824	(720)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	9	Venta	USD	10	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	9.553	Venta	USD	1.406	(30)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	13.387	Venta	USD	9.310	(296)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 82 \$)								\$ 24
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (332) \$)								(2.229)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (250) \$)								\$ (2.205)

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)			Contratos de divisas a plazo: (0,22 %) (28 de febrero de 2022: (0,20 %))		
Ahorro y préstamos: 0,52 % (28 de febrero de 2022: 0,52 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
81 Axos Financial Inc	3.832	0,52		(1.623)	(0,22)
Semiconductores: 5,09 % (28 de febrero de 2022: 5,12 %)			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
83 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	2.222	0,30		(1.623)	(0,22)
147 Amkor Technology Inc	3.791	0,51	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
365 Amtech Systems Inc	3.492	0,47		742.640	100,15
160 Cohu Inc	5.972	0,81	Excedente de pasivos respecto a otros activos		
121 FormFactor Inc	3.643	0,49		(1.111)	(0,15)
52 inTEST Corp	768	0,10	Patrimonio		
76 Kulicke & Soffa Industries Inc	4.053	0,55		741.529 \$	100,00
49 Onto Innovation Inc	4.016	0,54	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
147 Ultra Clean Holdings Inc	4.700	0,63	∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.		
239 Veeco Instruments Inc	5.099	0,69			
	37.756	5,09			
Software: 1,81 % (28 de febrero de 2022: 2,90 %)			ABREVIATURAS:		
141 ACV Auctions Inc	1.732	0,23	ADR	– recibo de depósito estadounidense	
113 Avid Technology Inc	3.287	0,44	CAD	– dólar canadiense	
83 Digi International Inc	2.770	0,38			
119 Digital Turbine Inc	1.283	0,17			% del total de activos
131 HireRight Holdings Corp	1.446	0,20	Análisis del total de activos		
322 Immersion Corp	2.465	0,33	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
106 Viant Technology Inc	420	0,06	Organismos de inversión colectiva		
	13.403	1,81	Instrumentos financieros derivados		
Telecomunicaciones: 4,15 % (28 de febrero de 2022: 5,02 %)			Otros activos		
216 A10 Networks Inc	3.281	0,44	Total de activos		
214 ADTRAN Holdings Inc	3.729	0,50	100,00		
112 Aviat Networks Inc	3.968	0,54			
536 CalAmp Corp	2.283	0,31			
152 Cambium Networks Corp	3.053	0,41			
363 DZS Inc	3.856	0,52			
137 Frequency Electronics Inc	867	0,12			
338 Infinera Corp	2.390	0,32			
237 Ooma Inc	3.094	0,42			
556 PCTEL Inc	2.500	0,34			
174 Ribbon Communications Inc	775	0,10			
357 Terran Orbital Corp	949	0,13			
	30.745	4,15			
Transporte: 3,64 % (28 de febrero de 2022: 3,50 %)					
262 Ardmore Shipping Corp	4.762	0,64			
468 Daseke Inc	3.802	0,51			
292 Diana Shipping Inc	1.347	0,18			
183 Dorian LPG Ltd	4.007	0,54			
44 Hub Group Inc 'A'	4.049	0,55			
267 Navigator Holdings Ltd	3.696	0,50			
384 Radiant Logistics Inc	2.188	0,30			
52 Scorpio Tankers Inc	3.132	0,42			
	26.983	3,64			
Total de acciones ordinarias (coste de 682.879 \$)					
	704.716	95,04			
Fondos de inversión inmobiliaria: 0,91 % (28 de febrero de 2022: 2,12 %)					
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 0,91 % (28 de febrero de 2022: 2,12 %)					
111 Braemar Hotels & Resorts Inc	519	0,07			
70 Chatham Lodging Trust	855	0,11			
274 Macerich Co/The	3.274	0,44			
10 Ryman Hospitality Properties Inc	935	0,13			
63 Tanger Factory Outlet Centers Inc	1.198	0,16			
	6.781	0,91			
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 6.920 \$)					
	6.781	0,91			
Derechos: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
Servicios comerciales: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
6 Derechos de Acacia Research Corp ∞	–	–			
Derechos totales (Coste – \$)					
	–	–			
Warrants: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
Industria aeroespacial y defensa: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
94 Triumph Group Inc	71	0,01			
Total de warrants (coste 154 \$)					
	71	0,01			
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 722.498 \$)					
	744.113	100,35			
Contratos de divisas a plazo: 0,02 % (28 de febrero de 2022: 0,16 %)					
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)					
	150	0,02			
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
	744.263	100,37			

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)			
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	8.379	Venta	BRL	43.439	\$	82
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	43.439	Venta	USD	8.542		(245)
03 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	50	Venta	CNH	349		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	878	Venta	AUD	1.274		19
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	419	Venta	CNH	2.854		8
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	5	Venta	EUR	5		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	2.711	Venta	EUR	2.535		27
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	14	Venta	GBP	12		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	8	Venta	SEK	83		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.518	Venta	SGD	2.029		13
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	35	Venta	SGD	47		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	19.156	Venta	USD	2.824		(64)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	349	Venta	USD	50		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	9.915	Venta	USD	6.889		(215)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	37.186	Venta	USD	28.063		(473)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	392	Venta	USD	473		(2)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	16.728	Venta	USD	3.776		(20)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	901	Venta	USD	85		1
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	12	Venta	USD	1		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	123	Venta	USD	131		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	32.704	Venta	USD	35.152		(528)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	3	Venta	USD	3		–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	1	Venta	USD	1		–
4 de abril de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	34.767	Venta	USD	6.671		(76)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 1.468 \$)							\$	150	
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.791) \$)								(1.623)	
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (323) \$)							\$	(1.473)	

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 3,48 % (28 de febrero de 2022: 3,45 %)			Maquinaria: Diversificadas: 3,50 % (28 de febrero de 2022: 3,41 %)		
11 ETF iShares Russell 2000 Value – ETF	1.619	2,07	24 Esab Corp	1.416	1,81
1.100 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.100	1,41	6 Kadant Inc	1.318	1,69
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 2.651 \$)	2.719	3,48		2.734	3,50
Acciones ordinarias: 97,23 % (28 de febrero de 2022: 97,15 %)			Fabricación de metal y ferretería: 0,65 % (28 de febrero de 2022: 0,53 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 1,09 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Fabricación varios: 5,33 % (28 de febrero de 2022: 4,62 %)		
65 Leonardo DRS Inc	849	1,09	13 Northwest Pipe Co	505	0,65
Vestimenta: 2,41 % (28 de febrero de 2022: 1,62 %)			Servicios de petróleo y gas: 1,54 % (28 de febrero de 2022: 1,92 %)		
6 Carter's Inc	415	0,53	CAD 113 Pason Systems Inc	1.206	1,54
15 Steven Madden Ltd	556	0,71	Farmacéuticas: 3,27 % (28 de febrero de 2022: 3,26 %)		
54 Wolverine World Wide Inc	910	1,17	28 Catalyst Pharmaceuticals Inc	431	0,55
	1.881	2,41	25 Harmony Biosciences Holdings Inc	1.107	1,42
Componentes y equipos de automóvil: 3,47 % (28 de febrero de 2022: 4,77 %)			90 Ironwood Pharmaceuticals Inc 'A'	1.013	1,30
53 Gentex Corp	1.500	1,92		2.551	3,27
44 Miller Industries Inc/TN	1.214	1,55	Bienes inmuebles: 3,88 % (28 de febrero de 2022: 3,72 %)		
	2.714	3,47	141 Kennedy-Wilson Holdings Inc	2.357	3,02
Materiales de construcción: 2,02 % (28 de febrero de 2022: 4,76 %)			20 Marcus & Millichap Inc	672	0,86
27 Louisiana-Pacific Corp	1.579	2,02		3.029	3,88
Químicos: 3,48 % (28 de febrero de 2022: 3,30 %)			Comercio minorista: 1,49 % (28 de febrero de 2022: 1,67 %)		
16 Innospec Inc	1.787	2,29	34 Movado Group Inc	1.160	1,49
5 Quaker Chemical Corp	935	1,19	Semiconductores: 9,18 % (28 de febrero de 2022: 10,20 %)		
	2.722	3,48	31 Cohu Inc	1.166	1,50
Servicios comerciales: 7,42 % (28 de febrero de 2022: 9,47 %)			65 FormFactor Inc	1.947	2,49
7 AMN Healthcare Services Inc	639	0,82	8 Kulicke & Soffa Industries Inc	423	0,54
114 Computer Task Group Inc	852	1,09	23 MKS Instruments Inc	2.233	2,86
84 Dun & Bradstreet Holdings Inc	1.010	1,29	17 Onto Innovation Inc	1.397	1,79
50 Forrester Research Inc	1.638	2,10		7.166	9,18
30 Korn Ferry	1.658	2,12	Software: 2,94 % (28 de febrero de 2022: 6,42 %)		
	5.797	7,42	47 Avid Technology Inc	1.365	1,75
Cosmética y cuidado personal: 2,16 % (28 de febrero de 2022: 2,01 %)			24 Simulations Plus Inc	932	1,19
14 Inter Parfums Inc	1.687	2,16		2.297	2,94
Distribución y venta al por mayor: 2,20 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Transporte: 3,63 % (28 de febrero de 2022: 2,01 %)		
85 Hudson Technologies Inc	858	1,10	11 Forward Air Corp	1.146	1,46
21 IAA Inc	859	1,10	9 Landstar System Inc	1.693	2,17
	1.717	2,20		2.839	3,63
Servicios financieros diversificados: 7,55 % (28 de febrero de 2022: 5,50 %)			Total de acciones ordinarias (coste de 72.866 \$)		
45 Air Lease Corp 'A'	1.959	2,51		75.935	97,23
49 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	1.610	2,06	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 75.517 \$)		
20 Houlihan Lokey Inc 'A'	1.916	2,45		78.654	100,71
11 Lazard Ltd 'A'	410	0,53	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
	5.895	7,55	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo) – –		
Electrónica: 5,96 % (28 de febrero de 2022: 5,29 %)			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
22 Brady Corp 'A'	1.197	1,53		78.654	100,71
30 FARO Technologies Inc	808	1,04	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
53 Kimball Electronics Inc	1.329	1,70	Depreciación latente de contratos (véase más abajo) (2) –		
30 Vishay Precision Group Inc	1.321	1,69	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	4.655	5,96		(2)	–
Ingeniería y construcción: 2,22 % (28 de febrero de 2022: 3,64 %)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
29 Arcosa Inc	1.737	2,22		78.652	100,71
Control ambiental: 0,88 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			Excedente de pasivos respecto a otros activos		
19 Heritage-Crystal Clean Inc	684	0,88		(554)	(0,71)
Productos sanitarios: 5,87 % (28 de febrero de 2022: 4,64 %)			Patrimonio		
30 Bio-Techne Corp	2.151	2,75		78.098 \$	100,00
33 Enovis Corp	1.927	2,47	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
4 UFP Technologies Inc	505	0,65	ABREVIATURAS:		
	4.583	5,87	ETF	–	fondo cotizado
Constructores de viviendas: 3,71 % (28 de febrero de 2022: 1,60 %)			CAD	–	dólar canadiense
10 LCI Industries	1.129	1,44	Análisis del total de activos		
26 Skyline Champion Corp	1.773	2,27	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
	2.902	3,71	Organismos de inversión colectiva		
Seguros: 4,88 % (28 de febrero de 2022: 4,13 %)			Otros activos		
12 RLI Corp	1.627	2,08	Total de activos		
2 White Mountains Insurance Group Ltd	2.185	2,80	100,00		
	3.812	4,88			
Internet: 2,92 % (28 de febrero de 2022: 1,67 %)					
29 Ziff Davis Inc	2.277	2,92			
Ocio: 1,59 % (28 de febrero de 2022: 2,40 %)					
14 Brunswick Corp/DE	1.241	1,59			
Alojamiento: 1,99 % (28 de febrero de 2022: 2,40 %)					
168 Century Casinos Inc	1.555	1,99			

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)
		Compra	USD		Venta	EUR		
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	9	Venta	EUR	8	\$ -
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	-	Venta	SEK	1	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	1	Venta	USD	-	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SEK	17	Venta	USD	2	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	101	Venta	USD	108	(2)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 1 \$)								\$ -
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (5) \$)								(2)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (4) \$)								\$ (2)

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^μ

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) €
Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 97,09 %)	
Rusia: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,45 %)	
GBP 54 Evraz Plc †	–
Total de acciones ordinarias (coste 313 €)	–
Excedente de pasivos respecto a otros activos	–
Patrimonio	– €

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

† Poca liquidez.

μ El 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^μ dejó de cotizar en bolsa.

ABREVIATURAS:

GBP – libra esterlina

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

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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	97,81
Otros activos	2,19
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)			
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	87	Venta	AUD	128	\$	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	6	Venta	CNH	42		-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1	Venta	PLN	5		-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1	Venta	SGD	2		-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	-	Venta	USD	-		-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	PLN	163	Venta	USD	37		-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	1.246	Venta	USD	184		(4)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	3.914	Venta	USD	2.720		(85)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	45	Venta	USD	34		(1)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 34 \$)							\$		-
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (139) \$)									(90)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (105) \$)							\$		(90)

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^]F

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$	
Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
Grecia: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
EUR	1 FF Group †	–
Hong Kong: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)		
HKD	38 Hanergy Mobile Energy Holding Group Co Ltd †	–
Total de acciones ordinarias (coste 44 \$)		–
Excedente de pasivos respecto a otros activos		–
Patrimonio		– \$

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

† Poca liquidez.

F El 14 de abril de 2021, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

ABREVIATURAS:

EUR – euro

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^α

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) \$
Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 90,46 %)	
Rusia: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,16 %)	
8 Gazprom PJSC ADR †	–
Total de acciones ordinarias (coste 54 \$)	–
Excedente de pasivos respecto a otros activos	–
Patrimonio	– \$

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

† Poca liquidez.

α El 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

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

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos	% del total de activos
Organismos de inversión colectiva: 4,05 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)				
HKD	23 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan ETF ETF	143	4,05	
Total de organismos de inversión colectiva (coste: 147 \$)			4,05	
Acciones ordinarias: 97,66 % (28 de febrero de 2022: 95,93 %)				
China: 36,39 % (28 de febrero de 2022: 33,22 %)				
HKD	14 Alibaba Group Holding Ltd	149	4,23	
HKD	112 CSPC Pharmaceutical Group Ltd	120	3,39	
HKD	9 ENN Energy Holdings Ltd	124	3,51	
HKD	86 Guangdong Investment Ltd	87	2,46	
HKD	3 JD.com Inc	68	1,93	
HKD	2 Meituan 'B', 144A	36	1,03	
HKD	38 Minth Group Ltd	99	2,79	
HKD	14 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	96	2,70	
HKD	43 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	70	1,97	
HKD	6 Shenzhou International Group Holdings Ltd	66	1,86	
HKD	5 Tencent Holdings Ltd	224	6,34	
HKD	36 Tongcheng Travel Holdings Ltd	71	2,00	
HKD	39 TravelSky Technology Ltd	77	2,18	
			1,287	36,39
Hong Kong: 7,56 % (28 de febrero de 2022: 11,51 %)				
HKD	17 AIA Group Ltd	183	5,17	
HKD	9 Techtronic Industries Co Ltd	84	2,39	
			267	7,56
India: 7,09 % (28 de febrero de 2022: 11,79 %)				
INR	10 HDFC Bank Ltd	197	5,56	
INR	1 Tata Consultancy Services Ltd	54	1,53	
			251	7,09
Indonesia: 1,88 % (28 de febrero de 2022: 2,24 %)				
IDR	261 Telkom Indonesia Persero Tbk PT	67	1,88	
Singapur: 15,89 % (28 de febrero de 2022: 12,02 %)				
SGD	48 Singapore Technologies Engineering Ltd	128	3,61	
SGD	82 Singapore Telecommunications Ltd	144	4,06	
SGD	7 United Overseas Bank Ltd	159	4,51	
SGD	10 Venture Corp Ltd	131	3,71	
			562	15,89
Corea del Sur: 16,49 % (28 de febrero de 2022: 13,49 %)				
KRW	1 Hansol Chemical Co Ltd	89	2,50	
KRW	1 LEENO Industrial Inc	70	1,97	
KRW	- LG Chem Ltd	117	3,31	
KRW	- LG Energy Solution Ltd	75	2,12	
KRW	5 Samsung Electronics Co Ltd	233	6,59	
			584	16,49
Taiwán: 12,36 % (28 de febrero de 2022: 11,66 %)				
TWD	13 Accton Technology Corp	119	3,37	
TWD	6 Feng TAY Enterprise Co Ltd	36	1,02	
TWD	17 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	282	7,97	
			437	12,36
Total de acciones ordinarias (coste de 4.015 \$)			3.455	97,66
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			3.598	101,71
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			3.598	101,71
Excedente de pasivos respecto a otros activos			(60)	(1,71)
Patrimonio			3.538 \$	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. El 28 de febrero de 2023, estos títulos sumaban 36.000 USD o el 1,03 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:

ETF	- fondo cotizado
HKD	- dólar de Hong Kong
IDR	- rupia indonesia
INR	- rupia india
KRW	- won surcoreano
SGD	- dólar de Singapur
TWD	- dólar taiwanés

[^] 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 2023

Acciones (en miles)		Valor (en miles) \$	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 101,05 % (28 de febrero de 2022: 100,64 %)			
China: 3,03 % (28 de febrero de 2022: 5,85 %)			
HKD	611 Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	4.272	3,03
Dinamarca: 3,50 % (28 de febrero de 2022: 3,01 %)			
DKK	43 Coloplast A/S	4.935	3,50
Francia: 10,14 % (28 de febrero de 2022: 7,01 %)			
EUR	7 Kering SA	3.874	2,75
EUR	15 L'Oreal SA	6.073	4,31
EUR	21 Pernod Ricard SA	4.348	3,08
		14.295	10,14
Hong Kong: 3,04 % (28 de febrero de 2022: 2,86 %)			
HKD	404 AIA Group Ltd	4.292	3,04
Irlanda: 5,88 % (28 de febrero de 2022: 7,96 %)			
EUR	32 Kerry Group Plc	3.076	2,18
EUR	80 Kingspan Group Plc	5.215	3,70
		8.291	5,88
Italia: 8,65 % (28 de febrero de 2022: 7,27 %)			
EUR	23 Ferrari NV	5.893	4,18
EUR	103 Moncler SpA	6.314	4,47
		12.207	8,65
Países Bajos: 5,90 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)			
EUR	14 ASML Holding NV	8.322	5,90
Suecia: 9,97 % (28 de febrero de 2022: 10,75 %)			
SEK	172 Assa Abloy AB	4.205	2,98
SEK	456 Atlas Copco AB	5.427	3,85
SEK	400 Hexagon AB	4.432	3,14
		14.064	9,97
Reino Unido: 7,55 % (28 de febrero de 2022: 6,55 %)			
GBP	37 Croda International Plc	2.902	2,06
GBP	204 Dr Martens Plc	389	0,27
	21 Linde Plc	7.358	5,22
		10.649	7,55
Estados Unidos: 43,39 % (28 de febrero de 2022: 38,07 %)			
	10 Adobe Inc	3.213	2,28
	15 ANSYS Inc	4.416	3,13
	17 Autodesk Inc	3.468	2,46
AUD	23 CSL Ltd	4.608	3,27
	14 Illumina Inc	2.751	1,95
	26 Masimo Corp	4.332	3,07
	16 Mastercard Inc	5.513	3,91
	28 Microsoft Corp	6.903	4,89
	37 NIKE Inc	4.445	3,15
	35 NVIDIA Corp	8.051	5,71
	27 ResMed Inc	5.815	4,12
	21 Veeva Systems Inc 'A'	3.426	2,43
	26 Zoetis Inc	4.261	3,02
		61.202	43,39
Total de acciones ordinarias (coste de 159.607 \$)		142.529	101,05
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 159.607 \$)		142.529	101,05
Contratos de divisas a plazo: 0,03 % (28 de febrero de 2022: 0,12 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		41	0,03
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		142.570	101,08
Contratos de divisas a plazo: (1,01 %) (28 de febrero de 2022: (1,25 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(1.422)	(1,01)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(1.422)	(1,01)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		141.148	100,07
Excedente de pasivos respecto a otros activos		(99)	(0,07)
Patrimonio		141.049 \$	100,00

ABREVIATURAS:

AUD	– dólar australiano
DKK	– corona danesa
EUR	– euro
GBP	– libra esterlina
HKD	– dólar de Hong Kong
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	99,70
Instrumentos financieros derivados	0,03
Otros activos	0,27
Total de activos	100,00

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

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 2023, estos títulos sumaban 4.272.000 USD o el 3,03 % 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 Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)
		Compra	USD		Venta	EUR		
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	1.803	Venta	EUR	1.707	\$ (5)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	4.494	Venta	EUR	4.207	41
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	53	Venta	GBP	44	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	115	Venta	GBP	96	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	88.601	Venta	USD	95.208	(1.405)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	2.283	Venta	USD	2.760	(12)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	28	Venta	USD	30	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	GBP	30	Venta	USD	34	-
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 197 \$)								\$ 41
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (2.114) \$)								(1.422)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (1.917) \$)								\$ (1.381)

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

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: 56,65 % (28 de febrero de 2022: 54,78 %)				Derechos: 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
Australia: 13,13 % (28 de febrero de 2022: 11,72 %)				Hong Kong: 0,14 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)					
AUD	155	AGL Energy Ltd	721	2,87	HKD	37	Link REIT [∞]	35	0,14
AUD	74	APA Group	533	2,12	Derechos totales (Coste - \$)				
AUD	419	Aurizon Holdings Ltd	933	3,71	35				
AUD	117	Transurban Group	1.112	4,43	0,14				
			3.299	13,13	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 27.162 \$)				
China: 13,32 % (28 de febrero de 2022: 11,69 %)				24.963					
HKD	526	China Merchants Port Holdings Co Ltd	739	2,94	99,37				
HKD	4.854	China Tower Corp Ltd, 144A	529	2,10	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2022: 0,04 %)				
HKD	1.322	Guangdong Investment Ltd	1.338	5,33	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				
HKD	1.318	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	741	2,95	1				
			3.347	13,32	-				
Hong Kong: 5,49 % (28 de febrero de 2022: 6,17 %)				Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
HKD	112	CLP Holdings Ltd	788	3,14	24.964				
HKD	587	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	376	1,50	99,37				
HKD	39	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	214	0,85	Contratos de divisas a plazo: (0,07 %) (28 de febrero de 2022: (0,04 %))				
			1.378	5,49	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				
India: 7,70 % (28 de febrero de 2022: 8,08 %)				(19)					
INR	1.635	NHPC Ltd	786	3,13	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
INR	428	Power Grid Corp of India Ltd	1.148	4,57	(19)				
			1.934	7,70	(0,07)				
Malasia: 2,57 % (28 de febrero de 2022: 2,53 %)				Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias					
MYR	56	Petronas Gas Bhd	207	0,82	24.945				
MYR	541	Westports Holdings Bhd	440	1,75	99,30				
			647	2,57	Excedente de otros activos respecto a los pasivos				
Nueva Zelanda: 5,98 % (28 de febrero de 2022: 2,83 %)				176					
NZD	166	Chorus Ltd	846	3,37	Patrimonio				
NZD	138	Contact Energy Ltd	656	2,61	25.121 \$				
			1.502	5,98	100,00				
Filipinas: 1,10 % (28 de febrero de 2022: 3,60 %)				144A					
PHP	48	Manila Electric Co	277	1,10	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 2023, estos títulos sumaban 529.000 USD o el 2,10 % del patrimonio neto.				
Singapur: 4,14 % (28 de febrero de 2022: 3,43 %)				∞					
SGD	759	Capitaland India Trust	628	2,50	El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.				
SGD	642	NETLINK NBN TRUST	411	1,64	ABREVIATURAS:				
			1.039	4,14	AUD - dólar australiano				
Tailandia: 3,22 % (28 de febrero de 2022: 4,73 %)				HKD - dólar de Hong Kong					
THB	2.156	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	808	3,22	INR - rupia india				
			14.231	56,65	MYR - ringgit malasio				
Total de acciones ordinarias (coste de 15.467 \$)				NZD - dólar neozelandés					
Fondos de inversión inmobiliaria: 42,58 % (28 de febrero de 2022: 44,07 %)				PHP - peso filipino					
Australia: 20,53 % (28 de febrero de 2022: 21,10 %)				SGD - dólar de Singapur					
AUD	89	Charter Hall Long Wale REIT	273	1,09	THB - baht tailandés				
AUD	416	Charter Hall Retail REIT	1.114	4,43	Análisis del total de activos				
AUD	199	GPT Group/The	628	2,50	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado				
AUD	369	Region RE Ltd	630	2,51	Instrumentos financieros derivados				
AUD	637	Scentre Group	1.273	5,07	Otros activos				
AUD	185	Stockland	477	1,90	1,20				
AUD	555	Vicinity Ltd	762	3,03	Total de activos				
			5.157	20,53	100,00				
Hong Kong: 8,91 % (28 de febrero de 2022: 6,65 %)									
HKD	1.213	Fortune Real Estate Investment Trust	1.024	4,08					
HKD	185	Link REIT	1.215	4,83					
			2.239	8,91					
India: 4,22 % (28 de febrero de 2022: 5,04 %)									
INR	285	Embassy Office Parks REIT	1.059	4,22					
Nueva Zelanda: 2,04 % (28 de febrero de 2022: 1,31 %)									
NZD	893	Kiwi Property Group Ltd	513	2,04					
Singapur: 6,88 % (28 de febrero de 2022: 9,97 %)									
SGD	635	CapitaLand Integrated Commercial Trust	911	3,62					
SGD	119	Frasers Centrepoint Trust	198	0,79					
SGD	355	Mapletree Industrial Trust	620	2,47					
			1.729	6,88					
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste de 11.695 \$)									
			10.697	42,58					

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023 (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)
		Compra	USD		Venta			
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	17	Venta	AUD	25	\$ 1
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	–	Venta	CNH	–	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	13	Venta	SGD	18	–
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	AUD	585	Venta	USD	406	13)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	SGD	434	Venta	USD	328	(6)
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	CNH	8	Venta	USD	1	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 11 \$)								\$ 1
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (10) \$)								(19)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 1 \$)								\$ (18)

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2023

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: 99,55 % (28 de febrero de 2022: 99,59 %)				Estados Unidos: 2,42 % (28 de febrero de 2022: 0,94 %)			
Brasil: 6,02 % (28 de febrero de 2022: 5,07 %)				2 EPAM Systems Inc			
BRL	223	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	449	1,29		319	0,92
BRL	190	Cosan SA	544	1,57		840	2,42
BRL	141	Odontoprev SA	309	0,89			
BRL	105	WEG SA	787	2,27			
			2.089	6,02	Total de acciones ordinarias (coste de 42.519 \$)		
Chile: 2,16 % (28 de febrero de 2022: 1,89 %)				Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
GBP	40	Antofagasta Plc	751	2,16	34.547 99,55		
China: 28,67 % (28 de febrero de 2022: 28,01 %)				Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
HKD	55	Alibaba Group Holding Ltd	610	1,76	34.547 99,55		
					Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
					155 0,45		
					Patrimonio		
					34.702 \$ 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 2023, estos títulos sumaban 1.219.000 USD o el 3,52 % 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		
					SAR – riyal saudí		
					TWD – dólar taiwanés		
Hong Kong: 2,94 % (28 de febrero de 2022: 2,35 %)				Análisis del total de activos			
HKD	96	AIA Group Ltd	1.020	2,94	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
India: 17,02 % (28 de febrero de 2022: 17,91 %)				99,11			
INR	13	Asian Paints Ltd	430	1,24	Otros activos		
INR	47	HDFC Bank Ltd	915	2,64	0,89		
INR	127	ICICI Bank Ltd	1.313	3,78	Total de activos		
INR	27	Kotak Mahindra Bank Ltd	574	1,65	100,00		
INR	5	Maruti Suzuki India Ltd	499	1,44			
INR	35	Reliance Industries Ltd	967	2,79			
INR	29	Titan Co Ltd	820	2,36			
INR	4	UltraTech Cement Ltd	389	1,12			
			5.907	17,02			
Indonesia: 3,54 % (28 de febrero de 2022: 2,98 %)							
IDR	2.721	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	833	2,40			
IDR	1.552	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	396	1,14			
			1.229	3,54			
México: 4,57 % (28 de febrero de 2022: 0,77 %)							
MXN	81	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	686	1,98			
MXN	128	Orbia Advance Corp SAB de CV	266	0,76			
MXN	162	Wal-Mart de México SAB de CV	635	1,83			
			1.587	4,57			
Perú: 1,15 % (28 de febrero de 2022: 1,37 %)							
			397	1,15			
Filipinas: 0,43 % (28 de febrero de 2022: 0,42 %)							
PHP	150	Robinsons Retail Holdings Inc	148	0,43			
Arabia Saudita: 1,78 % (28 de febrero de 2022: 2,36 %)							
SAR	33	Al Rajhi Bank	617	1,78			
Singapur: 0,47 % (28 de febrero de 2022: 0,00 %)							
			164	0,47			
Corea del Sur: 15,91 % (28 de febrero de 2022: 18,76 %)							
KRW	1	LG Chem Ltd	738	2,13			
KRW		– LG Energy Solution Ltd	112	0,32			
KRW		– LG H&H Co Ltd	146	0,42			
KRW	2	NAVER Corp	314	0,90			
KRW	59	Samsung Electronics Co Ltd	2.709	7,81			
KRW	1	Samsung SDI Co Ltd	518	1,49			
KRW	15	SK Hynix Inc	985	2,84			
			5.522	15,91			
Taiwán: 12,47 % (28 de febrero de 2022: 14,15 %)							
TWD	55	Delta Electronics Inc	515	1,48			
TWD	40	Globalwafers Co Ltd	663	1,91			
TWD	190	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.149	9,08			
			4.327	12,47			

[^] 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 2023

Acciones (en miles)	Valor (en miles) €	% del valor neto de los activos	% del total de activos
Acciones ordinarias: 99,83 % (28 de febrero de 2022: 99,66 %)			
Dinamarca: 3,76 % (28 de febrero de 2022: 4,42 %)			
DKK 65 Coloplast A/S	7.103	3,76	
Francia: 21,05 % (28 de febrero de 2022: 18,59 %)			
210 Dassault Systemes SE	7.663	4,05	
16 Kering SA	8.777	4,64	
25 L'Oreal SA	9.278	4,91	
30 Pernod Ricard SA	5.913	3,13	
27 Sartorius Stedim Biotech	8.177	4,32	
	39.808	21,05	
Alemania: 7,65 % (28 de febrero de 2022: 11,97 %)			
258 Infineon Technologies AG	8.629	4,56	
108 Nemetschek SE	5.835	3,09	
	14.464	7,65	
Irlanda: 6,83 % (28 de febrero de 2022: 7,86 %)			
60 Kerry Group Plc	5.445	2,88	
122 Kingspan Group Plc	7.478	3,95	
	12.923	6,83	
Italia: 15,71 % (28 de febrero de 2022: 11,91 %)			
76 Ferrari NV	18.590	9,83	
192 Moncler SpA	11.120	5,88	
	29.710	15,71	
Países Bajos: 8,94 % (28 de febrero de 2022: 9,59 %)			
29 ASML Holding NV	16.902	8,94	
Suecia: 13,48 % (28 de febrero de 2022: 13,96 %)			
SEK 394 Assa Abloy AB	9.099	4,81	
SEK 728 Atlas Copco AB	8.185	4,33	
SEK 784 Hexagon AB	8.218	4,34	
	25.502	13,48	
Suiza: 3,36 % (28 de febrero de 2022: 3,91 %)			
CHF 7 Partners Group Holding AG	6.353	3,36	
Reino Unido: 12,44 % (28 de febrero de 2022: 11,91 %)			
559 Allfunds Group Plc	4.607	2,44	
GBP 59 Croda International Plc	4.373	2,31	
GBP 842 Dr Martens Plc	1.521	0,80	
28 Linde Plc	9.028	4,78	
GBP 1.681 Oxford Nanopore Technologies Plc	3.993	2,11	
	23.522	12,44	
Estados Unidos: 6,61 % (28 de febrero de 2022: 5,54 %)			
USD 9 Mettler-Toledo International Inc	12.493	6,61	
Total de acciones ordinarias (coste de 217.476 €)			
	188.780	99,83	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste: 217.476 €)			
	188.780	99,83	
Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (28 de febrero de 2022: 0,09 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			
	22	0,01	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
	188.802	99,84	
Contratos de divisas a plazo: (0,01 %) (28 de febrero de 2022: (0,02 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			
	(20)	(0,01)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
	(20)	(0,01)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
	188.782	99,83	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			
	315	0,17	
Patrimonio			
	189.097 €	100,00	

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

ABREVIATURAS:

CHF	– franco suizo
DKK	– corona danesa
GBP	– libra esterlina
SEK	– corona sueca
USD	– dólar estadounidense

[^] 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 2023 (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)
		Compra		Venta	Compra		Venta	
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	74	Venta	BRL	411	€ (1)
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	2.287	Venta	BRL	12.551	20
2 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	12.962	Venta	EUR	2.340	2
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	USD	57	Venta	EUR	54	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	2	Venta	USD	2	-
15 de marzo de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	1	Venta	USD	2	-
4 de abril de 2023	BNY Mellon	Compra	EUR	24	Venta	BRL	135	-
4 de abril de 2023	BNY Mellon	Compra	BRL	7.584	Venta	EUR	1.376	(19)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 281 €)								€ 22
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): (69) €)								(20)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2022 (en miles): 212 €)								€ 2

[^] 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 2023

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: 92,33 %			Suecia: 2,67 %		
Australia: 1,34 %			400 Hemso Tesoro Oyj, 0,750 %, vencimiento al 14/12/2028		
600 Macquarie Group Ltd, 0,350 %, vencimiento al 03/03/2028	492	1,34	400 Svenska Handelsbanken AB, 3,750 %, vencimiento al 01/11/2027	399	1,08
Bélgica: 2,19 %			300 Verisure Holding AB, 9,250 %, vencimiento al 15/10/2027	318	0,87
800 Crelan SA, 5,750 %, vencimiento al 26/01/2028	806	2,19		981	2,67
China: 1,32 %			Suiza: 2,49 %		
600 Prosus NV, 1,539 %, vencimiento 03/08/2028	487	1,32	430 Cloverie Plc para Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, con vencimiento el 15/12/2028		
República Checa: 1,77 %			700 International Design Group AG, 0,650 %, vencimiento al 14/01/2028 *	537	1,46
700 CEZ AS, 3,000 %, vencimiento al 05/06/2028	652	1,77		916	2,49
Dinamarca: 1,57 %			Reino Unido: 14,60 %		
700 Nykredit Realkredit AS, 0,375 %, vencimiento al 17/01/2028	577	1,57	800 Barclays Plc, 0,877 %, vencimiento al 28/01/2028 *	690	1,87
Finlandia: 1,55 %			700 easyJet FinCo BV, 1,875 %, vencimiento al 03/03/2028	602	1,63
700 OP Corporate Bank plc, 0,375 %, vencimiento al 16/06/2028	572	1,55	600 National Grid Plc, 0,163 %, vencimiento al 20/01/2028	497	1,35
Francia: 16,09 %			800 Nationwide Building Society, 0,250 %, vencimiento al 14/09/2028	645	1,75
320 Altice France SA/France, 3,375 %, vencimiento 15/01/2028	247	0,67	410 Natwest Group Plc, 1,375 %, vencimiento 10/06/2023	367	1,00
800 BPCE SA, 4,375 %, vencimiento al 13/07/2028	792	2,15	600 NatWest Markets Plc, 4,250 %, vencimiento al 13/01/2028	596	1,62
400 CAB SELAS, 3,375 %, con vencimiento el 02/01/2028	324	0,88	700 Sage Group Plc/The, 3,820 %, vencimiento 15/02/2028	690	1,87
800 Engie SA, 1,750 %, vencimiento al 27/03/2028	724	1,97	400 Santander UK Group Holdings Plc, 3,530 %, vencimiento al 25/08/2028 *	380	1,03
320 KOC Holding SASU, 5,625 %, vencimiento al 15/10/2028	295	0,80	800 Thames Water Utilities Finance Plc, 0,875 %, vencimiento al 31/01/2028	680	1,85
300 iliad SA, 1,875 %, vencimiento al 11/02/2028	248	0,67	280 Victoria Plc, 3,625 %, vencimiento 24/08/2026	230	0,63
800 La Banque Postale SA, 1,000 %, con vencimiento al 09/02/2028 *	694	1,89		5.377	14,60
800 Orano SA, 2,750 %, vencimiento al 08/03/2028	730	1,98	Estados Unidos: 14,75 %		
600 RCI Banque SA, 4,875 %, vencimiento al 21/09/2028	602	1,64	500 Apple Inc, 2,000 %, vencimiento al 17/09/2027	470	1,28
500 Rexel SA, 2,125 %, vencimiento al 15/12/2028	433	1,18	600 Avantor Funding Inc, 3,875 %, vencimiento al 15/07/2028	551	1,49
400 Eiffage SA, 0,950 %, vencimiento al 19/10/2028	336	0,91	640 S&P Global Inc, 1,500 %, vencimiento al 15/01/2027	570	1,55
600 Société Générale SA, 0,125 %, vencimiento al 18/02/2028	498	1,35	450 DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, vencimiento al 15/09/2027	374	1,01
	5.923	16,09	650 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, vencimiento al 22/03/2028	587	1,59
Alemania: 3,54 %			600 International Business Machines Corp., 0,300 %, vencimiento al 11/02/2028	506	1,38
700 Commerzbank AG, 4,625 %, vencimiento al 21/03/2028 *	694	1,89	500 IQVIA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/01/2028	430	1,17
700 Vonovia Finance BV, 1,500 %, vencimiento al 14/01/2028	609	1,65	700 JPMorgan Chase & Co, 1,638 %, vencimiento al 18/05/2028 *	629	1,71
	1.303	3,54	800 Morgan Stanley, 4,813 %, vencimiento al 25/10/2028 *	810	2,20
Grecia: 0,68 %			540 PVH Corp, 3,125 %, vencimiento al 15/12/2027	504	1,37
300 Eurobank SA, 2,250 %, vencimiento al 14/03/2028 *	252	0,68		5.431	14,75
Irlanda: 3,05 %			Total de bonos y pagarés corporativos (coste 34.720 €)		
800 AIB Group Plc, 2,250 %, vencimiento al 04/04/2028 *	724	1,96		33.997	92,33
400 Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, vencimiento al 16/07/2028 *	400	1,09	Bonos y obligaciones del Estado: 2,07 %		
	1.124	3,05	Rumania: 2,07 %		
Italia: 7,49 %			900 Romanian Government International Bond, 2,125 %, vencimiento al 07/03/2028	762	2,07
800 Atlantia SpA, 1,875 %, vencimiento al 12/02/2028	678	1,84	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste: 777 €)		
500 Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, vencimiento al 25/01/2028	426	1,16		762	2,07
400 Autostrade per l'Italia SpA, 2,000 %, vencimiento al 04/12/2028	338	0,92	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
350 IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,750 %, vencimiento 15/01/2028	306	0,83		34.759	94,40
800 Intesa Sanpaolo SpA, 1,750 %, vencimiento al 20/03/2028	702	1,90	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
300 Italmatch Chemicals SpA, 10,000 %, vencimiento al 06/02/2028	309	0,84		34.759	94,40
	2.759	7,49	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
Luxemburgo: 3,14 %				2.064	5,60
600 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,000 %, vencimiento al 04/05/2028	446	1,21	Patrimonio		
300 Kleopatra Finco Sarl, 4,250 %, vencimiento 01/03/2026	254	0,69		36.823 €	100,00
500 Cellnex Telecom SA, 4,000 %, vencimiento al 15/11/2027	457	1,24	-		
	1.157	3,14	Los importes designados como "-" son 0 EUR, menos de 1.000 EUR, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
Países Bajos: 2,14 %			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2023.		
800 ABN AMRO Bank NV, 4,000 %, vencimiento al 16/01/2028	787	2,14	Análisis del total de activos		
Portugal: 2,24 %			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
800 Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, vencimiento al 31/10/2028 *	824	2,24	Otros activos		
España: 9,71 %			Total de activos		
700 Abanca Corp Bancaria SA, 5,250 %, vencimiento al 14/09/2028 *	694	1,88		100,00	
400 Arena Luxembourg Finance Sarl, 1,875 %, vencimiento al 01/02/2028	322	0,87			
700 Banco de Sabadell SA, 5,250 %, vencimiento al 07/02/2029 *	684	1,86			
600 Banco Santander SA, 3,875 %, vencimiento al 16/01/2028	590	1,60			
800 CaixaBank SA, 0,750 %, vencimiento al 26/05/2028 *	681	1,85			
600 Unicaja Banco SA, 7,250 %, vencimiento al 15/11/2027 *	606	1,65			
	3.577	9,71			

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

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de la 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 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:								
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$ 1	\$ 1	\$ -	\$ 16	\$ 34.310	\$ 20.859	€ 4.251	€ 1.027
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	2.060	4.462	7.065	18.123	-	2.338
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	844.196	939.444	140.166	234.866	1.183.129	1.477.772	125.838	146.614
Inversiones pignoradas	-	-	-	-	-	280	-	-
Opciones	-	-	64	58	556	383	4	-
Contratos de swap	-	-	2.534	2.494	8.276	11.755	-	72
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	540	3.409	72	59
Apreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	303	726	2.474	5.952	476	567
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	-	-	1.429	2.086	17.093	14.432	-	3
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	-	-	53	153	429	948	-	-
Intereses y otros ingresos por cobrar	2.036	313	1.107	1.348	8.995	8.588	1.280	1.156
Dividendos por cobrar	-	-	8	3	10	8	31	28
Comisiones de gestión por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	1
Total activo circulante	846.233	939.758	147.724	246.212	1.262.877	1.562.509	134.143	151.865
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	-	-	620	659	849	1.199	-	-
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	2.826	2.642	445	2.114	9	508
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Opciones	-	-	70	229	615	1.476	4	3
Contratos de swap	-	-	46	421	1.867	3.508	-	743
Swaptions	-	-	-	-	-	258	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	50	2.578	7.304	338	569
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	180	1.522	3.625	8.964	1.065	590
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	9.879	19.972	11.726	5.654	101.191	44.980	187	1
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	2.054	6	132	55	148	48	1	-
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	363	55	71	141	487	668	3	2
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	24	22	16	17	73	78	14	10
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	-	-	1	16	20	31	-	1
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	1	1.814	1.904	3.508	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	298	379	116	86	375	283	55	52
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	12.618	20.434	15.805	13.306	114.177	74.419	1.676	2.479
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 833.615	\$ 919.324	\$ 131.919	\$ 232.906	\$ 1.148.700	\$ 1.488.090	€ 132.467	€ 149.386

(en miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^{A,μ}	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:								
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$ 3.850	\$ 5.997	\$ 14	\$ 14	\$ 17	\$ 17	\$ 45	\$ 776
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	162	168	-	-	-	-	-	993
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	52.716	75.783	-	-	-	-	-	57.903
Inversiones pignoradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	26
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	60	193	-	-	-	-	-	353
Apreciación latente sobre contratos de futuros	38	51	-	-	-	-	-	315
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	554	466	-	-	-	-	-	1
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	4	37	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros ingresos por cobrar	739	846	-	-	-	-	-	214
Dividendos por cobrar	-	5	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	1
Total activo circulante	58.123	83.546	14	14	17	17	45	60.582
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	140	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	38	51	-	-	-	-	-	181
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	2
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	286
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	271	139	-	-	-	-	-	298
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	236
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	4	158	-	-	-	-	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	89	29	-	-	-	-	-	-
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	41	72	-	-	-	-	-	9
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	11	9	-	5	-	2	3	7
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	4	8	-	-	-	-	-	1
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	1.011	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	94	91	14	9	17	15	42	37
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	692	1.568	14	14	17	17	45	1.057
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 57.431	\$ 81.978	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 59.525

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^{A,†}		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^{A,‡}		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{A,β}	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
\$ 1.425	\$ 2.087	\$ 20.391	\$ 14.249	\$ 63	\$ 5	\$ 60	\$ 3.396	\$ 35	\$ 459
–	5	882	3.447	1.126	1.156	–	318	–	88
–	50.718	202.891	283.356	123.407	255.876	–	37.277	–	27.090
–	–	–	89	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	9	–	9
–	–	–	–	102	112	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	1	775	4.595	1	–	–	155	–	–
–	–	74	104	–	47	–	–	–	1
–	167	4.780	1.435	608	4.839	–	–	–	–
–	170	28	23	8	347	–	–	–	–
–	707	2.851	2.987	1.920	3.416	–	460	–	347
–	–	15	–	5	2	–	–	–	–
1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	2	–	–	–
1.426	53.855	232.687	310.285	127.240	265.800	62	41.615	35	27.994
–	–	559	–	155	578	–	–	–	–
–	–	27	330	–	190	–	127	–	–
–	–	–	–	–	–	–	6	–	–
–	–	–	657	116	19	–	8	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	29	4.011	2.265	35	41	–	174	–	39
–	–	29	1.281	31	72	–	89	–	27
–	214	266	42	1.250	341	–	–	–	–
12	16	94	28	172	59	–	3	–	–
14	49	91	114	67	119	–	119	–	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	24	20	20	14	18	3	19	3	6
2	5	6	7	7	9	–	1	–	–
1.366	488	45	2.408	74	5.179	11	10	–	44
23	38	184	164	79	75	48	42	32	29
1.426	863	5.332	7.316	2.000	6.700	62	497	35	146
\$ –	\$ 52.992	\$ 227.355	\$ 302.969	\$ 125.240	\$ 259.100	\$ –	\$ 41.118	\$ –	\$ 27.848

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,β}	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
\$ 998	\$ 3.674	\$ 3.559	\$ 3.114	\$ 4.735	\$ 3.512	\$ 743	\$ 418	€ 31	€ 4.275
1.540	2.793	2.733	1.944	1.544	4.353	1.074	1.374	–	223
433.473	492.770	532.162	445.353	146.874	199.783	43.765	74.454	–	32.770
–	–	–	–	152	314	–	–	–	–
–	–	–	–	19	–	–	–	–	–
–	7.755	213	–	–	142	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
162	378	3.707	4.176	1.011	1.797	343	827	–	8
–	–	4.839	2.194	338	837	202	437	–	–
771	120	2.646	5.009	3.576	3.851	1	3	–	–
41	122	2.043	392	1	2	1	4	–	–
4.375	6.174	2.855	2.276	1.086	1.218	491	800	–	431
20	2	127	4	15	41	6	9	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	1	–	–	–	–	–	–	–
441.380	513.788	554.885	464.462	159.351	215.850	46.626	78.326	31	37.707
522	–	484	161	–	5	–	9	–	–
6	–	1	1.642	17	777	3	339	–	–
–	–	–	–	4	8	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1.508	76	393	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1.130	594	3.219	4.645	2.097	1.907	90	116	–	66
373	1.113	61	181	1.043	1.170	34	44	–	–
770	120	25.758	5.838	9.282	3.922	306	3	–	140
15	7	2	–	–	–	–	–	–	–
200	241	153	137	17	32	2	2	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
32	30	36	26	15	15	9	9	3	5
13	19	11	10	–	–	–	–	–	–
299	1.467	1.106	7.487	72	3.467	–	5	–	–
313	403	84	86	101	91	56	53	28	48
3.673	3.994	30.915	20.213	12.648	12.902	576	973	31	259
\$ 437.707	\$ 509.794	\$ 523.970	\$ 444.249	\$ 146.703	\$ 202.948	\$ 46.050	\$ 77.353	€ –	€ 37.448

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^A		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^A		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^A		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^A		Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^A	
A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022
\$ 1.723 629	\$ 1.313 3.553	\$ 416 4.167	\$ 112 6.058	£ 1.256 297	£ 2.378 154	\$ 1.005 978	\$ 293 564	\$ 136 541	\$ 222 1.344
557.051	1.054.614	1.148.337	1.283.066	43.921	70.140	94.192	174.022	17.280	21.064
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	1.058	-	1.296	-	-	-	-	19	5
-	2.784	-	-	-	-	-	-	899	453
8	203	-	-	27	8	35	143	11	120
317	502	353	1.640	45	59	4	202	156	191
-	-	46.919	55.814	-	-	-	788	99	15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.998	2.369	4.402	3.603	686	982	1.007	1.417	173	126
45	3	5	1	-	3	8	2	5	-
-	-	-	-	1	-	-	-	4	7
-	1	-	2	-	-	-	-	1	-
561.771	1.066.400	1.204.599	1.351.592	46.233	73.724	97.229	177.431	19.324	23.547
-	-	878	189	-	-	-	10	-	-
-	380	54	2.408	-	-	6	280	389	-
-	-	-	-	-	-	-	-	38	81
-	592	-	-	-	-	74	-	2	68
-	1.269	-	-	-	-	-	-	-	-
1.683	3.513	-	14	7	35	404	1.739	58	189
73	2.083	731	666	29	10	103	158	120	533
-	-	83.125	200.768	229	-	1.787	-	193	661
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77	255	13	-	-	-	4	5	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	56	69	60	11	7	12	13	31	17
2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
350	309	222	207	45	39	64	57	52	40
2.223	8.459	85.092	204.312	321	91	2.454	2.262	883	1.589
\$ 559.548	\$1.057.941	\$1.119.507	\$1.147.280	£ 45.912	£ 73.633	\$ 94.775	\$ 175.169	\$ 18.441	\$ 21.958
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^A	
A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022
\$ 422 -	\$ 420 351	\$ 2.173 -	\$ 246 -	\$ 32.149 25.134	\$ 3 14.599	\$ - 980	\$ - 571	\$ - -	\$ - 20
204.726	242.628	-	-	1.153.805	1.522.073	45.793	51.853	8.488	10.165
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.309	22.750	-	154	-	80
1.448	2.854	-	-	3.510	9.078	403	79	-	-
-	-	-	-	-	-	69	86	-	-
9.346	-	-	-	838	120.110	-	-	134	-
-	3	-	-	2.452	2.047	-	-	-	-
2.543	2.266	-	-	15.517	14.572	215	335	137	149
601	866	-	-	337	10	11	-	2	-
-	-	-	7	-	-	-	-	21	-
-	-	-	-	8	7	1	-	-	-
219.086	249.388	2.173	253	1.235.059	1.705.249	47.472	53.078	8.782	10.414
3	4	-	-	1	10.850	-	325	103	-
110	610	-	-	-	2.390	-	20	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	878	-	37	-	-	12
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.239	4.074	-	-	12.389	17.153	379	145	192	196
-	-	-	-	3.704	1.309	175	81	-	-
9.308	-	-	-	5.978	61.079	-	-	30	-
-	-	-	-	106	37	-	-	-	-
100	119	-	-	701	998	39	46	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	17	-	-	77	83	20	7	7	5
1	1	-	-	78	107	-	1	1	-
4	1	-	-	714	3.099	-	-	-	-
148	166	2.173	253	128	71	66	67	60	38
13.940	4.992	2.173	253	24.754	97.176	716	692	393	251
\$ 205.146	\$ 244.396	\$ -	\$ -	\$1.210.305	\$1.608.073	\$ 46.756	\$ 52.386	\$ 8.389	\$ 10.163

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund ^A		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^A		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^A		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^A	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:								
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$	\$	\$ 1.879	\$ 1.406	\$ 1.147	\$	\$	\$
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	664	2.861	431	-	-	-
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	-	-	69.694	100.896	13.130	-	2.583	2.236
Inversiones pignoradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	33	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	249	3.520	86	-	-	1
Apreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	1.151	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	-	-	327	508	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros ingresos por cobrar	-	-	948	1.093	186	-	-	-
Dividendos por cobrar	-	-	9	50	-	-	5	1
Comisiones de gestión por cobrar	-	-	-	-	5	-	23	2
Otros activos	-	-	-	-	4	-	-	-
Total activo circulante	-	-	73.770	111.485	15.022	-	2.611	2.240
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	-	-	1	2	-	-	-	-
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	122	630	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	3.482	4.556	64	-	20	29
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	283	1.426	123	-	-	-
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	-	-	327	508	-	-	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	-	-	-	5	-	-	-	-
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	-	-	13	12	4	-	7	5
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	-	-	132	115	27	-	50	29
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	-	-	4.360	7.254	218	-	77	63
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$	\$	\$ 69.410	\$ 104.231	\$ 14.804	\$	\$ 2.534	\$ 2.177

(en miles)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^A		FTGF ClearBridge Global Growth Fund ^A	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:								
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$ 11.596	\$ 6.591	\$ 2.053	\$ 1.384	\$ 11.074	\$ 2	\$ 385	\$ 246
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	214.039	536.471	36.590	42.210	1.629.033	1.618.990	12.823	14.292
Inversiones pignoradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	4	113	1	20	22	145	-	-
Apreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	179	445	-	-	3.682	1.602	-	-
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	5	111	-	36	29.209	4.006	-	1.500
Intereses y otros ingresos por cobrar	14	-	7	6	20	-	-	-
Dividendos por cobrar	42	83	72	65	740	840	13	13
Comisiones de gestión por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	4	1	-	-
Total activo circulante	225.879	543.814	38.723	43.721	1.673.784	1.625.586	13.221	16.051
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	-	397	-	-	7	8.610	-	-
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	229	123	56	38	840	2.099	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	179	2.179	-	207	3.682	1.602	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	200	391	33	38	704	694	6	7
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	43	61	11	8	130	106	9	6
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	35	50	4	5	170	108	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	176	2.136	44	100	28.161	12.990	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	224	318	47	46	111	62	27	20
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	1.086	5.655	195	442	33.805	26.271	42	33
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 224.793	\$ 538.159	\$ 38.528	\$ 43.279	\$1.639.979	\$1.599.315	\$ 13.179	\$ 16.018

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund ^A		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
\$ 12.361	\$ 10.821	\$ 59	\$ 58	\$ 55	\$ 57	\$ 9.110	\$ 18.115	\$ 54.486	\$ 30.686
-	-	-	-	-	-	-	-	530	-
921.986	881.788	-	-	-	-	180.681	207.470	1.172.787	1.756.332
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	14	-	-	-	-	-	-	286	4.603
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.380	304	-	-	-	-	43	-	2.355	6.645
724	871	-	-	-	-	-	3	1.211	2.327
72	-	-	-	-	-	10	-	67	-
989	887	-	-	-	-	160	193	1.120	1.081
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
940.524	894.685	59	58	55	57	190.004	225.781	1.232.842	1.801.674
2.030	1	-	-	-	-	-	-	5	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.240
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
976	641	-	-	-	-	-	-	1.551	1.709
6.635	304	-	-	-	-	43	-	429	1.938
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
609	567	-	-	-	-	165	196	795	1.137
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86	67	-	-	-	5	27	23	165	158
56	56	-	-	-	-	23	31	109	148
288	701	29	29	-	-	55	11.979	3.685	19.322
118	110	30	29	55	52	81	72	368	326
10.798	2.447	59	58	55	57	394	12.301	7.107	28.979
\$ 929.726	\$ 892.238	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 189.610	\$ 213.480	\$1.225.735	\$1.772.695
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^A		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
€ 25.979	€ 13.373	\$ 50	\$ 75	\$ 8.169	\$ 6.456	\$ 1	\$ 93	\$ -	\$ 12
-	-	-	-	-	-	330	-	-	-
1.032.510	648.298	-	2.667	399.290	164.133	744.113	933.530	78.654	88.460
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.921	3.195	-	-	24	82	150	1.468	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.932	961	-	-	3.321	3.945	1.897	13.964	144	293
2.238	8.689	-	-	1.858	1.113	711	1.026	1	35
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.740	1.626	-	7	2.085	725	474	323	16	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	14	-	-	-	1	-
1.068.323	676.142	50	2.749	414.761	176.454	747.676	950.404	78.816	88.811
2	2	-	-	6	14	643	56	142	341
-	340	-	-	-	-	-	1.170	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.058	438	-	30	2.229	332	1.623	1.791	2	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.286	1.204	-	-	3.872	2.075	1.944	14.230	358	99
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
826	549	-	2	377	186	624	747	83	91
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
103	53	3	5	31	14	82	68	16	12
99	69	-	-	74	42	109	130	12	15
1.022	1.968	-	-	2.062	368	915	15.803	37	249
94	95	47	47	62	29	207	200	68	64
5.490	4.718	50	84	8.713	3.060	6.147	34.195	718	876
€1.062.833	€ 671.424	\$ -	\$ 2.665	\$ 406.048	\$ 173.394	\$ 741.529	\$ 916.209	\$ 78.098	\$ 87.935

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]		Legg Mason US Equity Fund [^]		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^{^,γ}		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:								
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$ -	\$ -	\$ 23	\$ 23	\$ 1.256	\$ 304	\$ 402	\$ 69
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	4.273	4.550	-	-	-	27.834	20.883	25.897
Inversiones pignoradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	162	-	34
Apreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	-	6	-	-	-	52	-	539
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	-	-	-	-	-	52	3	3
Intereses y otros ingresos por cobrar	-	-	-	-	-	-	1	-
Dividendos por cobrar	8	3	-	-	3	172	62	123
Comisiones de gestión por cobrar	-	5	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activo circulante	4.281	4.564	23	23	1.259	28.576	21.351	26.665
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	182
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	23	90	139
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	-	5	-	-	-	51	-	214
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	1	-	-	-	-	29	25	30
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	7	4	-	-	3	5	11	8
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	3	2	5
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	-	-	1.185	49	-	20
Gastos acumulados y otros pasivos	19	21	23	23	71	79	133	184
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	27	30	23	23	1.259	239	261	782
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 4.254	\$ 4.534	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28.337	\$ 21.090	\$ 25.883

(en miles)	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 [^]	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:								
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$ 28	\$ 28	€ 65	€ 76	\$ 51	\$ 51	\$ 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Apreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros ingresos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activo circulante	28	28	65	76	51	51	61	61
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	-	-	-	3	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	-	4	-	3	-	-	-	3
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	-	-	51	51	38	38
Gastos acumulados y otros pasivos	28	24	65	70	-	-	23	20
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	28	28	65	76	51	51	61	61
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund [^]		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund ^{^α}		Legg Mason Japan Equity Fund [^]		FTGF Martin Currie Asia Long- Term Unconstrained Fund [^]	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
\$ 60	\$ 60	\$ 41	\$ 56	\$ 2.569	\$ 132	¥ 114.974	¥ 97.595	\$ 12	\$ 702
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	12.372	-	-	3.598	15.463
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	7	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1.100	-	-	-	-
-	-	-	-	-	34	-	-	14	52
-	-	-	-	-	-	-	-	4	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60	60	41	56	2.569	13.645	114.974	97.595	3.628	16.217
-	-	-	-	-	5	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1.033	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	12	-	-	2	12
-	-	-	-	4	6	-	-	14	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59	59	2	1	2.516	-	-	-	-	-
1	1	39	55	49	45	114.974	97.595	74	76
60	60	41	56	2.569	1.102	114.974	97.595	90	99
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12.543	¥ -	¥ -	\$ 3.538	\$ 16.118
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 ^{^π}	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022	28 de febrero de 2023	28 de febrero de 2022
\$ 87	\$ 1.270	\$ 156	\$ 433	\$ 174	\$ 836	€ 780	€ 1.581	€ 1.848	€ -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
142.529	170.458	24.963	27.613	34.547	47.639	188.780	302.551	34.759	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	197	1	11	-	-	22	281	-	-
154	19.017	-	141	-	-	4.857	86	-	-
85	2.453	-	-	104	10	1.732	26	689	-
-	-	-	-	-	-	-	-	344	-
61	46	145	197	31	56	57	36	11	-
-	-	-	-	-	-	-	-	9	-
-	-	-	-	-	-	1	-	2	-
142.957	193.441	25.265	28.395	34.856	48.541	196.229	304.561	37.662	-
-	-	-	-	-	-	3	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.422	2.114	19	10	-	-	20	69	-	-
154	6.577	-	280	-	-	4.372	86	815	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
76	105	18	19	26	36	55	99	-	-
19	17	9	6	11	9	41	34	2	-
8	12	3	5	1	2	1	2	-	-
184	15.197	-	-	-	443	2.603	662	-	-
45	38	95	141	116	213	37	19	22	-
1.908	24.060	144	461	154	703	7.132	971	839	-
\$ 141.049	\$ 169.381	\$ 25.121	\$ 27.934	\$ 34.702	\$ 47.838	€ 189.097	€ 303.590	€ 36.823	€ -

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	Franklin Templeton Global Funds Plc	
	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 8)	\$ 331.948	\$ 295.765
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	312.657	808.667
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):		
Inversiones	17.052.700	22.173.582
Inversiones pignoradas	1.742	683
Opciones	7.318	29.019
Contratos de swap	170.266	276.166
Swaptions	—	2.791
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	53.350	186.626
Apreciación latente sobre contratos de futuros	32.496	230.923
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	135.703	269.885
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	48.971	35.931
Intereses y otros ingresos por cobrar	103.724	124.101
Dividendos por cobrar	10.290	8.925
Comisiones de gestión por cobrar	64	34
Otros activos	59	1.015
Total activo circulante	18.261.288	24.444.113
PASIVO CIRCULANTE:		
Descubierto de efectivo (Nota 8)	91.015	125.131
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	84.123	294.640
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):		
Opciones	47.119	129.683
Contratos de swap	46.859	248.273
Swaptions	—	2.055
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	121.367	191.714
Depreciación latente sobre contratos de futuros	59.938	266.598
Pagadero por inversiones adquiridas (Nota 2)	301.633	394.100
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	2.826	288
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	9.548	12.569
Comisiones de resultados por pagar (Nota 4)	—	3
Comisiones de administrador y depositario por pagar (Nota 4)	1.695	1.654
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	1.005	1.208
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	54.803	136.182
Gastos acumulados y otros pasivos	11.327	11.337
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	833.258	1.815.435
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 17.428.030	\$ 22.628.678

Los importes designados como "—" son cero USD/EUR/JPY/GBP o menos de 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

Las cifras en euros de 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[^] y Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 utilizando el tipo de cambio de cierre USD/EUR de 0,9454 (28 de febrero de 2022: 0,8919).

Las cifras en yenes del Legg Mason Japan Equity Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 utilizando el tipo de cambio de cierre USD/JPY de 136,1550 (28 de febrero de 2022: 114,9650).

Las cifras en libras esterlinas del FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] se han convertido en dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 utilizando el tipo de cambio de cierre de USD/GBP de 0,8314 (28 de febrero de 2022: 0,7454).

Véase la Nota 14, Hechos relevantes, para consultar los cambios de nombre de los Fondos.

- α A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
- β A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] dejaron de cotizar en bolsa.
- γ A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
- δ A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
- ε A partir del 17 de abril de 2022, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
- λ A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.
- μ A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
- π A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.
- τ A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

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

En nombre del Consejo de Administración

Fionnuala Doris
Consejera

Joseph Keane
Consejero

30 de junio de 2023

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2023			28 de febrero de 2022			28 de febrero de 2021		
	Valor liquidativo total (en miles)	N.º de Acciones (en miles)	Valor liquidativo/Acción:	Valor liquidativo total (en miles)	N.º de Acciones (en miles)	Valor liquidativo/Acción:	Valor liquidativo total (en miles)	N.º de Acciones (en miles)	Valor liquidativo/Acción:
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^α (continuación)									
Clase X USD de Capitalización	\$ 2	–	96,38	\$ 656	6	116,89	\$ 801	6	142,84
Clase Premier USD de Capitalización	3.812	39	98,17	6.709	57	118,63	7.740	54	144,46
Clase S USD de Capitalización	347	3	119,33	2.252	16	143,91	3.225	18	174,89
Clase S EUR de Capitalización	10.563	94	105,77	18.633	138	120,24	22.120	135	135,80
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^α									
Clase A USD de Capitalización (Cubierta)	€ 26	–	80,63	€ 39	1	86,53	€ –	–	–
Clase A EUR de Capitalización	1.770	13	136,40	7.094	47	151,56	869	6	148,44
Clase E USD de Capitalización (Cubierta)	26	–	79,81	38	1	86,29	–	–	–
Clase X EUR de Capitalización	528	4	140,86	1.877	12	155,36	661	4	151,02
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	1.342	76	97,67	3.184	191	96,48	–	–	–
Clase Premier EUR de Capitalización	850	6	143,00	26.577	169	157,16	17.885	117	152,24
Clase S USD de Capitalización	1	–	108,31	–	–	–	87.876	1.077	98,43
Clase S EUR de Capitalización	76.234	609	125,11	145.601	1.063	136,96	4.080	31	132,14
Clase S GBP de Capitalización	108.320	1.267	75,17	119.180	1.273	78,23	–	–	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^{α,π}									
Clase A EUR de Capitalización	€ 98	1	98,13	€ –	–	–	€ –	–	–
Clase A EUR de Distribución (A)	5.022	51	98,18	–	–	–	–	–	–
Clase A EUR de Distribución (A) Plus	98	1	98,13	–	–	–	–	–	–
Clase D EUR de Capitalización	98	1	98,08	–	–	–	–	–	–
Clase D EUR de Distribución (A)	98	1	98,08	–	–	–	–	–	–
Clase K EUR de Capitalización	98	1	98,11	–	–	–	–	–	–
Clase K EUR de Distribución (A)	98	1	98,11	–	–	–	–	–	–
Clase X EUR de Capitalización	9.474	97	98,17	–	–	–	–	–	–
Clase X EUR de Distribución (A)	21.739	221	98,22	–	–	–	–	–	–

Los importes designados como “–” son cero USD/EUR/JPY/GBP o menos de 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

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

Véase la Nota 14, Hechos relevantes, para consultar los cambios de nombre de los Fondos.

α A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

β A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^α y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^α dejaron de cotizar en bolsa.

γ A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

δ A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

ε A partir del 17 de abril de 2022, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

λ A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^α comenzó a cotizar en bolsa.

μ A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

π A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund^α comenzó a cotizar en bolsa.

τ A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^α dejó de cotizar en bolsa.

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

Estado del resultado global

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ 19.590	\$ 736	\$ 5.896	\$ 6.898	\$ 49.800	\$ 44.481	€ 2.399	€ 1.475
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	6	–	1	–
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	(1)	(3)	–	–
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	–	–	(23.862)	(3.097)	(121.262)	(9.356)	(6.318)	204
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	(6.884)	(11.691)	(109.818)	(91.080)	(18.592)	(6.334)
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	19.590	736	(24.850)	(7.890)	(181.275)	(55.958)	(22.510)	(4.655)
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	4.894	5.262	1.200	2.110	7.092	9.504	35	33
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	223	236	129	168	944	939	103	77
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	149	232	309	539	2	2
Honorarios legales	3	21	5	3	38	21	3	1
Comisiones de auditoría (Nota 4)	17	20	35	41	35	41	24	24
Comisiones de impresión	54	45	15	25	87	137	9	9
Gastos por dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	–	–	–	–	12	22	7	26
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	7	5	1	2	10	9	1	1
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	85	92	148	54	520	268	29	24
Total de gastos	5.283	5.681	1.682	2.635	9.047	11.480	213	197
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(645)	(5.036)	(51)	–	(15)	–	–	–
Total de gastos netos	4.638	645	1.631	2.635	9.032	11.480	213	197
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	14.952	91	(26.481)	(10.525)	(190.307)	(67.438)	(22.723)	(4.852)
COSTES FINANCIEROS:								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(11.932)	(76)	(1.859)	(1.567)	(2.917)	(2.649)	(8)	(1)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	3.020	15	(28.340)	(12.092)	(193.224)	(70.087)	(22.731)	(4.853)
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	–	–	4	–	(236)	(113)	2	(10)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedente de operaciones	\$ 3.020	\$ 15	\$ (28.336)	\$ (12.092)	\$ (193.460)	\$ (70.200)	€ (22.729)	€ (4.863)
	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^{A,II}	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ 4.211	\$ 4.886	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.736	\$ 2.111
Interés (Nota 2)	1	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	(2)	–	–	–	–	–	(7)
Otros ingresos	–	–	–	–	–	1	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(4.968)	2.674	–	–	–	–	(3.715)	2.482
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(6.290)	(10.546)	–	–	–	–	(1.106)	(1.994)
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	(7.046)	(2.988)	–	–	–	1	(3.085)	2.592
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	604	1.062	–	–	–	–	76	82
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	52	64	–	–	–	–	18	37
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	80	110	–	–	–	–	10	12
Honorarios legales	1	1	–	–	–	–	1	1
Comisiones de auditoría (Nota 4)	22	17	–	–	–	–	13	25
Comisiones de impresión	6	9	–	–	–	–	4	4
Gastos por dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	1	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	–	1	–	–	–	–	–	–
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	–	–	–	–	–	1	–	–
Otros gastos	43	26	–	–	–	–	35	16
Total de gastos	809	1.290	–	–	–	1	157	177
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(21)	–	–	–	–	–	(32)	(1)
Total de gastos netos	788	1.290	–	–	–	1	125	176
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	(7.834)	(4.278)	–	–	–	–	(3.210)	2.416
COSTES FINANCIEROS:								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(2.507)	(2.633)	–	–	–	–	(153)	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	(10.341)	(6.911)	–	–	–	–	(3.363)	2.416
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	(40)	(11)	–	–	–	–	2	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedente de operaciones	\$ (10.381)	\$ (6.922)	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (3.361)	\$ 2.416

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^{ατ}		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^{αδ}		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{αβ}	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ 2.290	\$ 2.171	\$ 12.184	\$ 17.245	\$ 12.690	\$ 13.541	\$ 1.115	\$ 1.703	\$ 357	\$ 1.685
-	-	3	1	-	1	-	-	-	-
-	-	(1)	11	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.513)	729	(18.028)	16.567	(26.636)	2.039	(9.246)	(608)	(5.081)	667
1.341	(2.290)	(29.851)	(43.376)	(8.685)	(13.880)	4.275	(5.119)	2.932	(5.238)
(1.882)	610	(35.693)	(9.552)	(22.631)	1.701	(3.856)	(4.024)	(1.792)	(2.886)
418	557	1.174	1.839	1.053	1.637	121	290	2	12
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	35	175	260	132	157	20	31	7	28
46	55	79	124	103	142	8	20	-	-
1	1	7	6	6	3	-	-	-	1
11	27	35	41	22	17	12	20	10	17
4	4	19	37	14	21	3	3	1	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	3	8	3	2	-	-	-	-
-	-	1	4	1	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	15	80	83	72	47	25	14	10	12
541	694	1.573	2.402	1.406	2.027	189	378	30	74
(24)	(11)	(1)	-	(10)	-	(14)	(8)	(17)	-
517	683	1.572	2.402	1.396	2.027	175	370	13	74
(2.399)	(73)	(37.265)	(11.954)	(24.027)	(326)	(4.031)	(4.394)	(1.805)	(2.960)
(533)	(499)	(4.900)	(6.202)	(3.795)	(2.869)	(826)	(928)	(319)	(1.525)
(2.932)	(572)	(42.165)	(18.156)	(27.822)	(3.195)	(4.857)	(5.322)	(2.124)	(4.485)
(1)	(3)	(183)	(241)	(77)	(42)	1	(12)	10	1
\$ (2.933)	\$ (575)	\$ (42.348)	\$ (18.397)	\$ (27.899)	\$ (3.237)	\$ (4.856)	\$ (5.334)	\$ (2.114)	\$ (4.484)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^α		FTGF Western Asset Global Credit Fund ^α		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^{αβ}	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ 18.250	\$ 22.129	\$ 6.684	\$ 5.461	\$ 4.665	\$ 4.977	\$ 1.973	\$ 2.115	€ 404	€ 1.862
4	4	2	-	1	-	-	-	-	-
(6)	(17)	13	(2)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(11.414)	(4.563)	(14.415)	9.501	(18.099)	3.105	(4.202)	2.483	(3.794)	473
(45.874)	(26.651)	(41.738)	(41.227)	(13.755)	(16.541)	(6.019)	(7.913)	992	(2.404)
(39.040)	(9.098)	(49.454)	(26.267)	(27.188)	(8.459)	(8.248)	(3.315)	(2.398)	(69)
3.084	4.099	1.557	1.925	239	515	23	41	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
321	342	290	298	118	151	49	55	8	33
187	301	107	130	3	1	4	6	-	-
12	8	12	6	4	4	1	1	-	1
35	41	23	27	23	27	23	27	12	24
30	45	27	45	13	20	5	8	2	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	1	6	8	2	2	1	2	14	28
4	3	3	3	1	2	1	1	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
122	113	77	86	60	46	21	22	2	15
3.796	4.953	2.102	2.528	463	768	128	163	38	106
-	(1)	-	(2)	-	-	-	-	(11)	-
3.796	4.952	2.102	2.526	463	768	128	163	27	106
(42.836)	(14.050)	(51.556)	(28.793)	(27.651)	(9.227)	(8.376)	(3.478)	(2.425)	(175)
(6.139)	(8.841)	(3.697)	(3.167)	-	-	-	-	(1)	(223)
(48.975)	(22.891)	(55.253)	(31.960)	(27.651)	(9.227)	(8.376)	(3.478)	(2.426)	(398)
(449)	(577)	(4)	13	(34)	(41)	(3)	(7)	-	-
\$ (49.424)	\$ (23.468)	\$ (55.257)	\$ (31.947)	\$ (27.685)	\$ (9.268)	\$ (8.379)	\$ (3.485)	€ (2.426)	€ (398)

Estado del resultado global – (continuación)

	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
	INGRESOS POR INVERSIONES:							
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ 119.538	\$ 268.078	\$ –	\$ –	\$ 17.639	\$ 39.782	\$ –	\$ –
Interés (Nota 2)	193	19	–	–	1	–	–	–
Compensación (Nota 2)	366	(398)	–	–	14	–	–	–
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	(808.592)	445.215	–	–	(67.965)	21.382	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	213.028	(1.088.186)	–	–	(7.496)	(75.250)	–	–
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	(475.467)	(375.272)	–	–	(57.807)	(14.086)	–	–
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	30.787	68.651	–	–	310	289	–	–
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	1.815	3.462	–	–	205	496	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	2.121	4.466	–	–	–	–	–	–
Honorarios legales	90	91	–	–	14	10	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	35	41	–	–	24	26	–	–
Comisiones de impresión	213	557	–	–	38	74	–	–
Gastos por dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	112	178	–	–	4	8	–	–
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	23	38	–	–	2	5	–	–
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	536	1.126	–	–	92	125	–	–
Total de gastos	35.732	78.610	–	–	689	1.033	–	–
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Total de gastos netos	35.732	78.610	–	–	688	1.032	–	–
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	(511.199)	(453.882)	–	–	(58.495)	(15.118)	–	–
COSTES FINANCIEROS:								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(18.470)	(42.036)	–	–	(309)	(37)	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	(529.669)	(495.918)	–	–	(58.804)	(15.155)	–	–
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	(5.966)	(7.309)	–	–	(110)	(277)	–	–
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (535.635)	\$ (503.227)	\$ –	\$ –	\$ (58.914)	\$ (15.432)	\$ –	\$ –

	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
	INGRESOS POR INVERSIONES:							
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ 245	\$ 30	\$ 8.345	\$ 6.749	\$ 25.709	\$ 21.764	\$ 794	\$ 657
Interés (Nota 2)	–	–	1	–	2	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	–	(39)	(30)	–	–	–	–
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	447	58	(33.243)	(9.380)	(104.216)	(24.577)	(2.007)	262
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(1.476)	(213)	(8.855)	(18.546)	(9.919)	(38.509)	40	(940)
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	(784)	(125)	(33.791)	(21.207)	(88.424)	(41.322)	(1.173)	(21)
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	28	4	1.242	2.051	2.452	2.725	47	56
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	19	5	143	171	427	433	13	13
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	177	274	8	8	–	1
Honorarios legales	5	–	4	4	15	11	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	16	18	35	34	23	27	23	27
Comisiones de impresión	1	–	1	21	41	63	2	1
Gastos por dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	–	–	3	–	25	–	–	–
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	–	–	1	3	5	4	–	–
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	22	6	20	58	112	122	13	11
Total de gastos	91	33	1.626	2.616	3.108	3.393	98	109
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(50)	(27)	–	–	–	–	(36)	(34)
Total de gastos netos	41	6	1.626	2.616	3.108	3.393	62	75
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	(825)	(131)	(35.417)	(23.823)	(91.532)	(44.715)	(1.235)	(96)
COSTES FINANCIEROS:								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	(1.003)	(1.004)	(877)	(780)	(6)	(6)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	(825)	(131)	(36.420)	(24.827)	(92.409)	(45.495)	(1.241)	(102)
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	–	–	372	(294)	(520)	(1.043)	(2)	1
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedente de operaciones	\$ (825)	\$ (131)	\$ (36.048)	\$ (25.121)	\$ (92.929)	\$ (46.538)	\$ (1.243)	\$ (101)

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]		Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ 37.779	\$ 44.016	\$ 32.881	\$ 22.930	£ 1.738	£ 1.757	\$ 5.142	\$ 5.649	\$ 629	\$ 600
1	-	-	-	2	-	1	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(25.905)	(20.031)	(47.722)	(20.177)	(6.233)	233	(41.235)	208	(3.160)	(524)
(63.132)	(20.131)	(96.912)	(31.759)	(6.171)	(4.951)	(4.223)	(17.331)	(792)	(1.412)
(51.257)	3.854	(111.753)	(29.006)	(10.664)	(2.961)	(40.315)	(11.474)	(3.323)	(1.335)
1.351	4.001	97	7	-	-	61	65	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
475	681	780	610	46	50	95	116	19	19
28	50	-	-	-	-	1	1	-	-
35	16	29	14	2	1	4	3	1	-
35	53	23	27	15	15	23	27	23	42
57	104	61	89	4	6	10	17	1	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	1	-	-	2	1	-	-	-
6	6	8	5	1	-	1	1	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
130	179	144	156	15	15	33	35	32	22
2.119	5.090	1.143	908	83	89	229	265	76	85
-	-	-	-	-	-	-	-	(76)	(85)
2.119	5.090	1.143	908	83	89	229	265	-	-
(53.376)	(1.236)	(112.896)	(29.914)	(10.747)	(3.050)	(40.544)	(11.739)	(3.323)	(1.335)
(945)	(2.540)	-	-	(757)	-	(2.031)	-	(686)	(614)
(54.321)	(3.776)	(112.896)	(29.914)	(11.504)	(3.050)	(42.575)	(11.739)	(4.009)	(1.949)
-	-	-	-	1	(3)	(53)	(25)	(2)	(5)
\$ (54.321)	\$ (3.776)	\$ (112.896)	\$ (29.914)	£ (11.503)	£ (3.053)	\$ (42.628)	\$ (11.764)	\$ (4.011)	\$ (1.954)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ 8.940	\$ 8.885	\$ -	\$ -	\$ 55.299	\$ 37.405	\$ 2.445	\$ 2.123	\$ 613	\$ 579
-	-	-	-	9	-	1	-	-	-
-	-	-	-	18	216	-	-	-	-
-	-	1.930	33	-	-	-	-	-	-
(30.719)	(12.083)	-	1.878	(176.578)	(49.978)	(1.815)	1.644	(1.880)	(431)
(13.662)	(8.859)	-	(1.972)	(69.518)	(69.045)	(433)	(2.028)	128	(1.126)
(35.441)	(12.057)	1.930	(61)	(190.770)	(81.402)	198	1.739	(1.139)	(978)
1.293	1.870	-	-	9.957	9.953	592	575	34	44
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
162	190	-	-	917	725	52	37	11	12
8	12	-	-	1.089	1.084	18	20	-	-
6	4	-	-	43	10	1	1	-	-
22	17	-	-	49	27	23	27	34	28
15	27	-	-	80	87	4	5	2	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	2	-	-	14	1	1	-	-	-
1	3	-	-	13	4	-	-	-	-
-	-	1.930	33	-	-	-	-	-	-
26	62	-	-	312	196	26	18	30	13
1.536	2.187	1.930	33	12.474	12.087	717	683	111	98
-	-	-	-	-	-	(33)	(11)	(65)	(37)
1.536	2.187	1.930	33	12.474	12.087	684	672	46	61
(36.977)	(14.244)	-	(94)	(203.244)	(93.489)	(486)	1.067	(1.185)	(1.039)
(121)	(98)	-	-	(24.709)	(17.678)	-	-	(588)	(653)
(37.098)	(14.342)	-	(94)	(227.953)	(111.167)	(486)	1.067	(1.773)	(1.692)
(162)	(232)	-	94	(847)	(471)	17	(28)	(2)	-
\$ (37.260)	\$ (14.574)	\$ -	\$ -	\$ (228.800)	\$ (111.638)	\$ (469)	\$ 1.039	\$ (1.775)	\$ (1.692)

Estado del resultado global – (continuación)

	Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ –	\$ –	\$ 4.421	\$ 13.030	\$ 226	\$ –	\$ 52	\$ 39
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	(19.601)	(17.320)	(254)	–	79	253
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	(1.726)	(20.177)	(139)	–	(213)	(90)
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	–	–	(16.906)	(24.467)	(167)	–	(82)	202
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	–	3	39	17	–	12	10
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	–	–	59	148	6	–	7	7
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	–	2	–	–	1	–
Honorarios legales	–	–	2	6	–	–	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	–	23	27	16	–	34	27
Comisiones de impresión	–	–	8	27	–	–	–	–
Gastos por dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	–	–	–	1	–	–	–	–
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	–	–	1	2	–	–	–	–
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	–	–	38	57	15	–	20	9
Total de gastos	–	–	134	309	54	–	74	53
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	(24)	(20)	(32)	–	(58)	(40)
Total de gastos netos	–	–	110	289	22	–	16	13
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	–	–	(17.016)	(24.756)	(189)	–	(98)	189
COSTES FINANCIEROS:								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	–	–	(2)	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	–	–	(17.016)	(24.756)	(191)	–	(98)	189
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	–	–	(186)	(315)	(9)	–	(14)	(11)
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ –	\$ –	\$ (17.202)	\$ (25.071)	\$ (200)	\$ –	\$ (112)	\$ 178

	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ 4.300	\$ 5.224	\$ 1.556	\$ 1.764	\$ 19.216	\$ 14.546	\$ 181	\$ 135
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	(12)	(1)	–	–	(2)	31	–	–
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	38.275	51.437	(49)	1.547	(40.931)	45.824	(164)	1.119
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(119.909)	(133.605)	(4.889)	3.473	(118.836)	12.537	(1.038)	(1.289)
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	(77.346)	(76.945)	(3.382)	6.784	(140.553)	72.938	(1.021)	(35)
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	3.723	6.381	464	491	8.276	6.820	89	92
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	280	435	37	34	1.111	791	15	14
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	502	837	76	78	1.780	944	2	3
Honorarios legales	9	11	1	1	43	16	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	35	41	23	27	30	26	11	13
Comisiones de impresión	–	45	3	4	81	103	1	1
Gastos por dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	–	2	–	–	10	13	–	–
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	3	4	–	–	13	5	–	–
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	58	103	35	18	250	181	19	14
Total de gastos	4.610	7.859	639	653	11.594	8.899	137	137
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	(40)	(20)	(89)	(97)	(26)	(22)
Total de gastos netos	4.610	7.859	599	633	11.505	8.802	111	115
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	(81.956)	(84.804)	(3.981)	6.151	(152.058)	64.136	(1.132)	(150)
COSTES FINANCIEROS:								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	(70)	(226)	(254)	(86)	(57)	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	(81.956)	(84.874)	(4.207)	5.897	(152.144)	64.079	(1.132)	(150)
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	(851)	(1.006)	(370)	(400)	(5.143)	(4.049)	(30)	(24)
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (82.807)	\$ (85.880)	\$ (4.577)	\$ 5.497	\$ (157.287)	\$ 60.030	\$ (1.162)	\$ (174)

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund ^A		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ 18.832	\$ 13.308	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.244	\$ 2.887	\$ 10.386	\$ 11.465
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(37)	(16)	-	-	-	-	(1)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27.825	57.129	-	-	-	-	10.875	32.551	119.361	207.591
(53.148)	16.803	-	-	-	-	(27.103)	(9.208)	(379.934)	(56.563)
(6.528)	87.224	-	-	-	-	(12.985)	26.230	(250.187)	162.493
7.465	6.023	-	-	-	-	2.177	2.550	10.827	16.022
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
655	462	-	-	-	-	146	143	998	1.229
689	640	-	-	-	-	359	414	1.464	2.089
23	10	-	-	-	-	5	3	42	26
17	15	-	-	-	-	23	27	35	42
46	64	-	-	-	-	13	19	100	172
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	1	-	-	-	-	-	-	1	1
6	3	-	-	-	-	1	1	10	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
169	113	-	-	-	-	104	42	315	332
9.070	7.331	-	-	-	-	2.828	3.199	13.792	19.924
-	-	-	-	-	-	(15)	-	-	-
9.070	7.331	-	-	-	-	2.813	3.199	13.792	19.924
(15.598)	79.893	-	-	-	-	(15.798)	23.031	(263.979)	142.569
(136)	(148)	-	-	-	-	(6)	(16)	-	-
(15.734)	79.745	-	-	-	-	(15.804)	23.015	(263.979)	142.569
(5.023)	(3.486)	-	-	-	-	(921)	(814)	(2.801)	(3.192)
\$ (20.757)	\$ 76.259	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (16.725)	\$ 22.201	\$ (266.780)	\$ 139.377
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{A,E}		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
€ 24.238	€ 16.832	\$ 73	\$ 97	\$ 16.804	\$ 3.805	\$ 9.694	\$ 11.052	\$ 1.009	\$ 932
15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(147)	(339)	-	-	(18)	(5)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
97.667	57.894	(446)	(91)	(20.310)	4.597	(26.757)	324.314	3.014	19.637
(99.004)	76.407	12	(25)	(33.358)	1.715	(23.159)	(253.086)	(2.696)	(19.173)
22.769	150.794	(361)	(19)	(36.882)	10.112	(40.222)	82.280	1.327	1.396
10.180	6.668	19	31	4.260	1.206	7.773	12.523	1.052	1.337
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
739	422	3	5	255	55	538	717	64	68
1.277	773	3	4	885	283	1.310	2.173	174	233
25	6	-	-	7	1	20	20	3	1
24	24	10	5	16	18	35	41	23	27
45	52	-	-	11	3	56	118	6	9
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
164	122	-	-	1	-	-	-	-	-
7	3	-	-	2	-	5	6	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
140	108	30	6	79	29	178	212	43	27
12.601	8.178	65	51	5.516	1.595	9.915	15.810	1.365	1.703
-	-	(40)	(16)	-	(8)	-	-	(11)	-
12.601	8.178	25	35	5.516	1.587	9.915	15.810	1.354	1.703
10.168	142.616	(386)	(54)	(42.398)	8.525	(50.137)	66.470	(27)	(307)
(6.157)	(3.289)	(16)	(10)	(14.505)	(3.291)	-	-	-	(53)
4.011	139.327	(402)	(64)	(56.903)	5.234	(50.137)	66.470	(27)	(360)
(4.301)	(2.933)	-	(9)	(2.061)	(590)	(1.694)	(2.924)	(238)	(225)
€ (290)	€ 136.394	\$ (402)	\$ (73)	\$ (58.964)	\$ 4.644	\$ (51.831)	\$ 63.546	\$ (265)	\$ (585)

Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund [^]		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund ^{^α}		Legg Mason Japan Equity Fund [^]		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23	\$ 95	\$ 553	¥ -	¥ -	\$ 347	\$ 1.246
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(305)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	2.559	1.626	430	-	-	(1.890)	9.987
-	-	-	(2.683)	(1.497)	734	-	-	717	(20.160)
-	-	-	(101)	224	1.717	-	-	(827)	(9.232)
-	-	-	4	24	158	-	-	96	577
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1	2	14	-	-	17	47
-	-	-	-	2	14	-	-	8	147
-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
-	-	-	14	13	19	-	-	11	13
-	-	-	-	-	1	-	-	4	6
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6	19	12	-	-	21	18
-	-	-	25	60	218	-	-	158	809
-	-	-	(23)	(33)	(14)	-	-	(43)	(119)
-	-	-	2	27	204	-	-	115	690
-	-	-	(103)	197	1.513	-	-	(942)	(9.922)
-	-	-	(1)	(12)	(81)	-	-	(12)	-
-	-	-	(104)	185	1.432	-	-	(954)	(9.922)
-	-	-	53	(19)	(96)	-	-	(26)	(66)
\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51)	\$ 166	\$ 1.336	¥ -	¥ -	\$ (980)	\$ (9.988)
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 ^{^π}	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ 1.449	\$ 1.071	\$ 1.445	\$ 1.564	\$ 749	\$ 590	€ 3.040	€ 1.585	€ 122	€ -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(28.509)	9.870	372	871	(2.480)	2.438	(22.697)	(462)	(16)	-
(7.103)	(31.002)	(3.071)	86	(6.311)	(11.888)	(7.891)	(20.881)	(738)	-
(34.163)	(20.061)	(1.254)	2.521	(8.042)	(8.860)	(27.548)	(19.758)	(632)	-
994	1.199	237	248	368	391	857	966	7	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
109	107	24	22	34	36	178	151	3	-
110	133	72	76	18	29	15	15	-	-
4	1	1	-	1	1	7	3	-	-
17	26	17	20	11	11	24	12	16	-
9	13	2	3	4	4	15	16	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	-	-	-	-	-	7	23	-	-
1	1	-	-	-	-	2	1	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	25	34	13	46	18	43	26	6	-
1.285	1.505	387	382	482	490	1.148	1.213	32	-
-	-	(40)	(25)	(41)	(11)	(11)	(3)	(20)	-
1.285	1.505	347	357	441	479	1.137	1.210	12	-
(35.448)	(21.566)	(1.601)	2.164	(8.483)	(9.339)	(28.685)	(20.968)	(644)	-
-	-	(452)	(497)	-	-	-	-	-	-
(35.448)	(21.566)	(2.053)	1.667	(8.483)	(9.339)	(28.685)	(20.968)	(644)	-
(113)	(106)	(114)	(105)	(80)	(76)	(266)	(150)	-	-
\$ (35.561)	\$ (21.672)	\$ (2.167)	\$ 1.562	\$ (8.563)	\$ (9.415)	€ (28.951)	€ (21.118)	€ (644)	€ -

Estado del resultado global – (continuación)

	Franklin Templeton Global Funds Plc	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
INGRESOS POR INVERSIONES:		
Ingresos brutos por dividendos e interés de bonos (Nota 2)	\$ 587.213	\$ 703.005
Interés (Nota 2)	245	25
Compensación (Nota 2)	129	(935)
Otros ingresos	1.930	40
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	(1.491.020)	1.182.053
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(1.248.346)	(2.121.229)
Total de ingresos/(pérdidas) por inversiones	(2.149.849)	(237.041)
GASTOS:		
Comisiones de gestión (Nota 4)	129.714	185.330
Comisiones de resultados (Nota 4)	–	4
Comisiones de administrador y depositario (Nota 4)	13.176	15.040
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	13.404	16.748
Honorarios legales	541	354
Comisiones de auditoría (Nota 4)	1.266	1.418
Comisiones de impresión	1.234	2.154
Gastos por dividendos	–	103
Gastos por intereses	410	527
Comisiones y gastos de consejeros (Nota 4)	143	140
Ajuste a gastos acumulados y otros pasivos	1.930	40
Otros gastos	4.664	4.522
Total de gastos	166.482	226.380
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(1.695)	(5.749)
Total de gastos netos	164.787	220.631
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	(2.314.636)	(457.672)
COSTES FINANCIEROS:		
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(112.586)	(104.949)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	(2.427.222)	(562.621)
Retenciones impositivas sobre dividendos y otros impuestos	(33.107)	(32.275)
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (2.460.329)	\$ (594.896)

Los importes designados como “–” son cero USD/EUR/JPY/GBP o menos de 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

Las pérdidas y ganancias proceden exclusivamente de las operaciones en curso, salvo en el caso de 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 Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] y Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^] que han dejado de operar. No hubo otras ganancias o pérdidas distintas a las tratadas en el Estado de resultado global.

Las cifras en euros de 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[^] y Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 utilizando el tipo de cambio de promedio de USD/EUR de 0,9590 (28 de febrero de 2022: 0,8551).

Las cifras en libras esterlinas del FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] se han convertido en dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023 utilizando el tipo de cambio de promedio de USD/GBP de 0,8252 (28 de febrero de 2022: 0,7289).

Véase la Nota 14, Hechos relevantes, para consultar los cambios de nombre de los Fondos.

α A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

β A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] dejaron de cotizar en bolsa.

γ A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

δ A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

ε A partir del 17 de abril de 2022, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

λ A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.

μ A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

π A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.

τ A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

[^] 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	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ 3.020	\$ 15	\$ (28.336)	\$ (12.092)	\$ (193.460)	\$ (70.200)	€ (22.729)	€ (4.863)
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	1.682.979	1.451.140	38.164	60.505	631.688	808.697	8.626	44.520
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	9.839	75	941	1.215	943	1.763	4	-
Coste de las acciones readquiridas	(1.781.547)	(1.414.236)	(111.756)	(115.852)	(778.561)	(899.588)	(2.820)	(1.594)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	(88.729)	36.979	(72.651)	(54.132)	(145.930)	(89.128)	5.810	42.926
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(85.709)	36.994	(100.987)	(66.224)	(339.390)	(159.328)	(16.919)	38.063
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	919.324	882.330	232.906	299.130	1.488.090	1.647.418	149.386	111.323
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ 833.615	\$ 919.324	\$ 131.919	\$ 232.906	\$1.148.700	\$1.488.090	€ 132.467	€ 149.386

(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 [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (10.381)	\$ (6.922)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (3.361)	\$ 2.416
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	7.829	43.436	-	-	-	-	6.133	11.051
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	235	582	-	-	-	-	45	-
Coste de las acciones readquiridas	(22.230)	(57.680)	-	-	-	-	(62.342)	(2.740)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	(14.166)	(13.662)	-	-	-	-	(56.164)	8.311
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(24.547)	(20.584)	-	-	-	-	(59.525)	10.727
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	81.978	102.562	-	-	-	-	59.525	48.798
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ 57.431	\$ 81.978	\$ -	\$ 59.525				

(en miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (535.635)	\$ (503.227)	\$ -	\$ -	\$ (58.914)	\$ (15.432)	\$ -	\$ -
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	594.445	959.500	-	-	97.245	91.804	-	-
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	572	962	-	-	-	-	-	-
Coste de las acciones readquiridas	(2.110.715)	(2.919.481)	-	-	(135.218)	(786.331)	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	(1.515.698)	(1.959.019)	-	-	(37.973)	(694.527)	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(2.051.333)	(2.462.246)	-	-	(96.887)	(709.959)	-	-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	4.183.834	6.646.080	-	-	371.899	1.081.858	-	-
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ 2.132.501	\$ 4.183.834	\$ -	\$ -	\$ 275.012	\$ 371.899	\$ -	\$ -

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^{ατ}		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^{αδ}		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{αβ}	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ (2.933)	\$ (575)	\$ (42.348)	\$ (18.397)	\$ (27.899)	\$ (3.237)	\$ (4.856)	\$ (5.334)	\$ (2.114)	\$ (4.484)
5.974	61.237	116.601	157.618	80.773	180.706	9.398	29.799	1	6.972
336	549	524	1.017	2.460	2.300	790	961	319	1.525
(56.369)	(34.652)	(150.391)	(493.200)	(189.194)	(139.796)	(46.450)	(7.077)	(26.054)	(16.398)
(50.059)	27.134	(33.266)	(334.565)	(105.961)	43.210	(36.262)	23.683	(25.734)	(7.901)
(52.992)	26.559	(75.614)	(352.962)	(133.860)	39.973	(41.118)	18.349	(27.848)	(12.385)
52.992	26.433	302.969	655.931	259.100	219.127	41.118	22.769	27.848	40.233
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ -	\$ 52.992	\$ 227.355	\$ 302.969	\$ 125.240	\$ 259.100	\$ -	\$ 41.118	\$ -	\$ 27.848
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^α		FTGF Western Asset Global Credit Fund ^α		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^{αβ}	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ (49.424)	\$ (23.468)	\$ (55.257)	\$ (31.947)	\$ (27.685)	\$ (9.268)	\$ (8.379)	\$ (3.485)	€ (2.426)	€ (398)
59.409	52.803	309.635	169.168	20.632	42.911	669	3.979	4	14
101	221	18	4	-	-	-	-	-	77
(82.173)	(146.671)	(174.675)	(211.675)	(49.192)	(116.987)	(23.593)	(5.866)	(35.026)	(16.590)
(22.663)	(93.647)	134.978	(42.503)	(28.560)	(74.076)	(22.924)	(1.887)	(35.022)	(16.499)
(72.087)	(117.115)	79.721	(74.450)	(56.245)	(83.344)	(31.303)	(5.372)	(37.448)	(16.897)
509.794	626.909	444.249	518.699	202.948	286.292	77.353	82.725	37.448	54.345
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 437.707	\$ 509.794	\$ 523.970	\$ 444.249	\$ 146.703	\$ 202.948	\$ 46.050	\$ 77.353	€ -	€ 37.448
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^α		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^α		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^α		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ^α		Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund ^α	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ (54.321)	\$ (3.776)	\$ (112.896)	\$ (29.914)	£ (11.503)	£ (3.053)	\$ (42.628)	\$ (11.764)	\$ (4.011)	\$ (1.954)
10.281	245.803	87.515	358.299	69.541	1	134.961	4.849	330	1.116
-	-	-	-	396	-	-	-	655	606
(454.353)	(289.248)	(2.392)	(4.521)	(86.155)	-	(172.727)	(9.512)	(491)	(3)
(444.072)	(43.445)	85.123	353.778	(16.218)	1	(37.766)	(4.663)	494	1.719
(498.393)	(47.221)	(27.773)	323.864	(27.721)	(3.052)	(80.394)	(16.427)	(3.517)	(235)
1.057.941	1.105.162	1.147.280	823.416	73.633	76.685	175.169	191.596	21.958	22.193
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 559.548	\$ 1.057.941	\$ 1.119.507	\$ 1.147.280	£ 45.912	£ 73.633	\$ 94.775	\$ 175.169	\$ 18.441	\$ 21.958

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

(en miles)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
	Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (825)	\$ (131)	\$ (36.048)	\$ (25.121)	\$ (92.929)	\$ (46.538)	\$ (1.243)

OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABLES

Ingresos netos de la venta de acciones	–	9.997	60.682	52.734	236.790	222.057	67	269
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	270	175	5	5	1	2
Coste de las acciones readquiridas	(46)	–	(78.530)	(180.060)	(357.313)	(151.480)	(21)	(639)

Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones reembolsables	(46)	9.997	(17.578)	(127.151)	(120.518)	70.582	47	(368)
---	-------------	--------------	-----------------	------------------	------------------	---------------	-----------	--------------

Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(871)	9.866	(53.626)	(152.272)	(213.447)	24.044	(1.196)	(469)
---	-------	-------	----------	-----------	-----------	--------	---------	-------

PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES

Inicio de ejercicio	9.866	–	215.635	367.907	752.718	728.674	11.590	12.059
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–

Cierre de ejercicio	\$ 8.995	\$ 9.866	\$ 162.009	\$ 215.635	\$ 539.271	\$ 752.718	\$ 10.394	\$ 11.590
----------------------------	-----------------	-----------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------

(en miles)	Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
	Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ –	\$ –	\$ (17.202)	\$ (25.071)	\$ (200)	\$ –	\$ (112)

OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABLES

Ingresos netos de la venta de acciones	–	–	112	6.935	15.028	–	480	144
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	–	–	1	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	–	–	(17.731)	(268.929)	(25)	–	(11)	(24)

Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	–	–	(17.619)	(261.994)	15.004	–	469	120
---	----------	----------	-----------------	------------------	---------------	----------	------------	------------

Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	–	–	(34.821)	(287.065)	14.804	–	357	298
---	---	---	----------	-----------	--------	---	-----	-----

PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES

Inicio de ejercicio	–	–	104.231	391.296	–	–	2.177	1.879
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–

Cierre de ejercicio	\$ –	\$ –	\$ 69.410	\$ 104.231	\$ 14.804	\$ –	\$ 2.534	\$ 2.177
----------------------------	-------------	-------------	------------------	-------------------	------------------	-------------	-----------------	-----------------

(en miles)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
	Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (82.807)	\$ (85.880)	\$ (4.577)	\$ 5.497	\$ (157.287)	\$ 60.030	\$ (1.162)

OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABLES

Ingresos netos de la venta de acciones	21.160	66.573	5.178	3.664	954.316	1.547.220	211	5.676
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	4	4	–	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(251.719)	(233.232)	(5.356)	(4.575)	(756.365)	(653.159)	(1.888)	(573)

Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	(230.559)	(166.659)	(174)	(907)	197.951	894.061	(1.677)	5.103
---	------------------	------------------	--------------	--------------	----------------	----------------	----------------	--------------

Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(313.366)	(252.539)	(4.751)	4.590	40.664	954.091	(2.839)	4.929
---	-----------	-----------	---------	-------	--------	---------	---------	-------

PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES

Inicio de ejercicio	538.159	790.698	43.279	38.689	1.599.315	645.224	16.018	11.089
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–

Cierre de ejercicio	\$ 224.793	\$ 538.159	\$ 38.528	\$ 43.279	\$1.639.979	\$1.599.315	\$ 13.179	\$ 16.018
----------------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	--------------------	--------------------	------------------	------------------

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ (37.260)	\$ (14.574)	\$ -	\$ -	\$(228.800)	\$(111.638)	\$ (469)	\$ 1.039	\$ (1.775)	\$ (1.692)
8.297	25.025	-	-	382.317	1.541.388	1.851	15.766	-	80
9	10	-	-	353	572	-	-	1	1
(10.296)	(351.786)	-	-	(551.638)	(275.534)	(7.012)	(16.439)	-	-
(1.990)	(326.751)	-	-	(168.968)	1.266.426	(5.161)	(673)	1	81
(39.250)	(341.325)	-	-	(397.768)	1.154.788	(5.630)	366	(1.774)	(1.611)
244.396	585.721	-	-	1.608.073	453.285	52.386	52.020	10.163	11.774
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 205.146	\$ 244.396	\$ -	\$ -	\$1.210.305	\$1.608.073	\$ 46.756	\$ 52.386	\$ 8.389	\$ 10.163
FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ (20.757)	\$ 76.259	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (16.725)	\$ 22.201	\$(266.780)	\$ 139.377
283.185	538.051	-	-	-	-	27.366	68.093	375.752	690.529
4	8	-	-	-	-	-	2	-	-
(224.944)	(231.165)	-	-	-	-	(34.511)	(82.824)	(655.932)	(868.263)
58.245	306.894	-	-	-	-	(7.145)	(14.729)	(280.180)	(177.734)
37.488	383.153	-	-	-	-	(23.870)	7.472	(546.960)	(38.357)
892.238	509.085	-	-	-	-	213.480	206.008	1.772.695	1.811.052
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 929.726	\$ 892.238	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 189.610	\$ 213.480	\$1.225.735	\$1.172.695
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
€ (290)	€ 136.394	\$ (402)	\$ (73)	\$(58.964)	\$ 4.644	\$ (51.831)	\$ 63.546	\$ (265)	\$ (585)
933.315	354.457	19	12	446.097	181.429	238.901	1.135.484	7.259	43.190
24	7	3	1	1.541	127	-	-	-	-
(541.640)	(424.447)	(2.285)	-	(156.020)	(12.806)	(361.750)	(1.571.691)	(16.831)	(45.766)
391.699	(69.983)	(2.263)	13	291.618	168.750	(122.849)	(436.207)	(9.572)	(2.576)
391.409	66.411	(2.665)	(60)	232.654	173.394	(174.680)	(372.661)	(9.837)	(3.161)
671.424	605.013	2.665	2.725	173.394	-	916.209	1.288.870	87.935	91.096
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
€1.062.833	€ 671.424	\$ -	\$ 2.665	\$ 406.048	\$ 173.394	\$ 741.529	\$ 916.209	\$ 78.098	\$ 87.935

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

(en miles)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]		Legg Mason US Equity Fund [^]		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^{^y}		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (294)	\$ (466)	\$ –	\$ –	€ (931)	€ 3.996	\$ (3.091)	\$ (14)
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	14	5.000	–	–	305	6.191	2.902	3.002
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	–	–	–	–	88	62
Coste de las acciones readquiridas	–	–	–	–	(27.711)	(15.218)	(4.692)	(8.204)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	14	5.000	–	–	(27.406)	(9.027)	(1.702)	(5.140)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(280)	4.534	–	–	(28.337)	(5.031)	(4.793)	(5.154)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	4.534	–	–	–	28.337	33.368	25.883	31.037
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 4.254	\$ 4.534	\$ –	\$ –	€ –	€ 28.337	\$ 21.090	\$ 25.883

(en miles)	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 [^]	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ –	\$ –	€ –	€ 2.467	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	–	–	–	4.064	–	–	–	–
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	–	–	–	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	–	–	–	(46.874)	–	–	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones reembolsables	–	–	–	(42.810)	–	–	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	(40.343)	–	–	–	–
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	–	–	–	40.343	–	–	–	–
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ –	\$ –	€ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –

(en miles)	Franklin Templeton Global Funds Plc	
	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
Aumento/(disminución) neto en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables procedente de operaciones	\$ (2.460.329)	\$ (594.896)
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES RESCATABABLES		
Ingresos netos de la venta de acciones	8.183.142	12.009.674
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	20.855	13.159
Coste de las acciones readquiridas	(10.861.926)	(13.536.166)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con participaciones rescatables	(2.657.929)	(1.513.333)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones rescatables	(5.118.258)	(2.108.229)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES		
Inicio de ejercicio	22.628.678	24.833.772
Conversión de divisas	(82.390)	(96.865)
Cierre de ejercicio	\$ 17.428.030	\$ 22.628.678

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund ^Δ		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund ^Δ		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund ^{Δ,α}		Legg Mason Japan Equity Fund ^Δ		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^Δ	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51)	\$ 166	\$ 1.336	¥ -	¥ -	\$ (980)	\$ (9.988)
-	-	-	-	-	2.084	-	-	2.028	7.493
-	-	-	1	-	-	-	-	2	3
-	-	-	(14.689)	(12.709)	(3.562)	-	-	(13.630)	(61.470)
-	-	-	(14.688)	(12.709)	(1.478)	-	-	(11.600)	(53.974)
-	-	-	(14.739)	(12.543)	(142)	-	-	(12.580)	(63.962)
-	-	-	14.739	12.543	12.685	-	-	16.118	80.080
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12.543	¥ -	¥ -	\$ 3.538	\$ 16.118
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^Δ		FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^Δ		FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund ^Δ		Franklin Responsible Income 2028 Fund ^{Δ,π}	
Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
\$ (35.561)	\$ (21.672)	\$ (2.167)	\$ 1.562	\$ (8.563)	\$ (9.415)	€ (28.951)	€ (21.118)	€ (644)	€ -
65.616	179.010	853	1.646	14.408	26.119	29.019	355.457	37.528	-
-	-	285	308	-	-	-	-	-	-
(58.387)	(92.306)	(1.784)	(2.158)	(18.981)	(10.667)	(114.561)	(142.120)	(61)	-
7.229	86.704	(646)	(204)	(4.573)	15.452	(85.542)	213.337	37.467	-
(28.332)	65.032	(2.813)	1.358	(13.136)	6.037	(114.493)	192.219	36.823	-
169.381	104.349	27.934	26.576	47.838	41.801	303.590	111.371	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 141.049	\$ 169.381	\$ 25.121	\$ 27.934	\$ 34.702	\$ 47.838	€ 189.097	€ 303.590	€ 36.823	€ -

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

Los importes designados como “–” son cero USD/EUR/JPY/GBP o menos de 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

Todas las cifras en euros, excepto las correspondientes al patrimonio neto atribuible a los tenedores de acciones participativas rescatables al inicio del ejercicio, de 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[^] y Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023, utilizando el tipo de promedio de USD/EUR de 0,9590 (28 de febrero de 2022: 0,8551).

El patrimonio neto atribuible a los tenedores de acciones participativas rescatables de 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[^] y FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total utilizando el tipo de cambio de cierre de USD/EUR a 28 de febrero de 2022 de 0,8919 (28 de febrero de 2021: 0,8288).

Todas las cifras en libras esterlinas, excepto las correspondientes al patrimonio neto atribuible a los tenedores de acciones participativas rescatables al inicio del ejercicio, correspondientes al FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total correspondiente a Franklin Templeton Global Funds Plc para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023, utilizando el tipo de promedio de USD/GBP de 0,8252 (28 de febrero de 2022: 0,7289).

El patrimonio neto atribuible a los tenedores de acciones participativas rescatables del FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] al inicio del ejercicio se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total utilizando el tipo de cambio de cierre de USD/GBP a 28 de febrero de 2022 de 0,7454 (28 de febrero de 2021: 0,7178).

Véase la Nota 14, Hechos relevantes, para consultar los cambios de nombre de los Fondos.

- α A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
 - β A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] dejaron de cotizar en bolsa.
 - γ A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
 - δ A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
 - ε A partir del 17 de abril de 2022, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
 - λ A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.
 - μ A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
 - π A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.
 - τ A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.
- [^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	2.520	1.239
Reembolsado	(2.240)	(1.446)
Aumento/(disminución) neto	280	(207)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendido	888.333	727.110
Reembolsado	(1.002.262)	(711.328)
(Disminución)/aumento neto	(113.929)	15.782
Clase B USD de Capitalización		
Vendido	–	1
Reembolsado	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendido	218	–
Reembolsado	–	(300)
Aumento/(disminución) neto	218	(300)
Clase C USD de Capitalización		
Vendido	–	5
Reembolsado	(50)	(3)
(Disminución)/aumento neto	(50)	2
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendido	1	104
Reembolsado	(7)	(199)
Disminución neta	(6)	(95)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendido	541.654	620.936
Reembolsado	(542.008)	(576.820)
(Disminución)/aumento neto	(354)	44.116
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendido	–	2
Reembolsado	–	(2)
Aumento neto	–	–
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendido	73	83
Reembolsado	(107)	(104)
Disminución neta	(34)	(21)
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
Reembolsado	–	(35)
Disminución neta	–	(35)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	63	102
Reembolsado	(78)	(173)
Disminución neta	(15)	(71)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendido	172	178
Reembolsado	(556)	(192)
Disminución neta	(384)	(14)
Clase C USD de Capitalización		
Vendido	18	42
Reembolsado	(35)	(82)
Disminución neta	(17)	(40)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendido	3	18
Reembolsado	(9)	(60)
Disminución neta	(6)	(42)
Clase E USD de Capitalización		
Vendido	5	1
Reembolsado	(18)	(33)
Disminución neta	(13)	(32)
Clase F USD de Capitalización		
Vendido	156	203
Reembolsado	(329)	(377)
Disminución neta	(173)	(174)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendido	40	104
Reembolsado	(48)	(146)
Disminución neta	(8)	(42)
Clase X USD de Capitalización		
Vendido	2	21
Reembolsado	(2)	(35)
Disminución neta	–	(14)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendido	1	2
Reembolsado	(1)	(2)
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendido	16	4
Reembolsado	(104)	(9)
Disminución neta	(88)	(5)
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	1	24
Reembolsado	(23)	(34)
Disminución neta	(22)	(10)
Clase LM USD de Capitalización		
Vendido	5	39
Reembolsado	–	(2)
Aumento neto	5	37
Clase GA USD de Capitalización		
Vendido	–	3
Reembolsado	(1)	(4)
Disminución neta	(1)	(1)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	276	488
Reembolsado	(294)	(905)
Disminución neta	(18)	(417)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendido	138	151
Reembolsado	(255)	(200)
Disminución neta	(117)	(49)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendido	10	17
Reembolsado	(37)	(220)
Disminución neta	(27)	(203)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	59	89
Reembolsado	(37)	(22)
Aumento neto	22	67
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	9	8
Reembolsado	(13)	(66)
Disminución neta	(4)	(58)
Clase B USD de Distribución (D)		
Reembolsado	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase C USD de Capitalización		
Vendido	24	28
Reembolsado	(54)	(107)
Disminución neta	(30)	(79)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendido	6	7
Reembolsado	(19)	(31)
Disminución neta	(13)	(24)
Clase E USD de Capitalización		
Vendido	39	78
Reembolsado	(89)	(212)
Disminución neta	(50)	(134)
Clase F USD de Capitalización		
Vendido	2.966	3.782
Reembolsado	(3.556)	(1.893)
(Disminución)/aumento neto	(590)	1.889
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendido	28	85
Reembolsado	(45)	(107)
Disminución neta	(17)	(22)
Clase X USD de Capitalización		
Vendido	11	85
Reembolsado	(54)	(251)
Disminución neta	(43)	(166)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendido	8	57
Reembolsado	(24)	(42)
(Disminución)/aumento neto	(16)	15

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund – (continuación)				
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	4	13		
Reembolsado	(27)	(125)		
Disminución neta	(23)	(112)		
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)				
Reembolsado	–	(4)		
Disminución neta	–	(4)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	1.800	1.083		
Reembolsado	(2.219)	(2.015)		
Disminución neta	(419)	(932)		
Clase Premier USD de Distribución (M)				
Vendido	5	13		
Reembolsado	(1)	–		
Aumento neto	4	13		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	277	186		
Reembolsado	(146)	(571)		
Aumento/(disminución) neto	131	(385)		
Clase LM USD de Distribución (M)				
Vendido	42	263		
Reembolsado	(78)	(21)		
(Disminución)/aumento neto	(36)	242		
Clase LM EUR de Capitalización				
Reembolsado	(1)	(2)		
Disminución neta	(1)	(2)		
Clase A (G) USD de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	–	(1)		
Aumento neto	–	–		
Clase A (G) USD de Distribución (D)				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(1)	(2)		
Disminución neta	(1)	–		
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund				
Clase A USD de Distribución (D)				
Reembolsado	–	(2)		
Disminución neta	–	(2)		
Clase A EUR de Distribución (D)				
Vendido	–	3		
Reembolsado	(2)	(3)		
Disminución neta	(2)	–		
Clase C USD de Distribución (D)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	–	(1)		
Aumento neto	–	–		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	88	31		
Reembolsado	(24)	(25)		
Aumento neto	64	6		
Clase LM EUR de Capitalización				
Vendido	–	381		
Reembolsado	(3)	(3)		
(Disminución)/aumento neto	(3)	378		
Clase GA EUR de Capitalización				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^{A†}				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	9	254		
Reembolsado	(153)	(156)		
(Disminución)/aumento neto	(144)	98		
Clase A USD de Distribución (D)				
Vendido	9	84		
Reembolsado	(99)	(28)		
(Disminución)/aumento neto	(90)	56		
Clase A USD de Distribución (M) Plus				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(2)	(2)		
Disminución neta	(2)	(1)		
Clase A USD de Distribución (M)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(3)	(3)		
Disminución neta	(3)	(3)		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	5		
Reembolsado	(10)	(1)		
(Disminución)/aumento neto	(9)	4		
Clase A HKD de Distribución (M) Plus				
Vendido	7	1		
Reembolsado	(45)	(1)		
Disminución neta	(38)	–		
Clase B USD de Distribución (D)				
Reembolsado	(1)	–		
Disminución neta	(1)	–		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	10	46		
Reembolsado	(57)	(21)		
(Disminución)/aumento neto	(47)	25		
Clase C USD de Distribución (D)				
Vendido	2	38		
Reembolsado	(48)	(13)		
(Disminución)/aumento neto	(46)	25		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	–	33		
Reembolsado	(29)	(25)		
(Disminución)/aumento neto	(29)	8		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	23	14		
Reembolsado	(23)	(16)		
Disminución neta	–	(2)		
Clase A (G) USD de Capitalización				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(5)	(2)		
Disminución neta	(5)	–		
Clase A (G) USD de Distribución (D)				
Vendido	1	2		
Reembolsado	(38)	(15)		
Disminución neta	(37)	(13)		
Clase L (G) USD de Capitalización				
Reembolsado	(6)	–		
Disminución neta	(6)	–		
Clase L (G) USD de Distribución (D)				
Reembolsado	(2)	–		
Disminución neta	(2)	–		
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	25	79		
Reembolsado	(38)	(108)		
Disminución neta	(13)	(29)		
Clase A USD de Distribución (D)				
Vendido	12	27		
Reembolsado	(17)	(148)		
Disminución neta	(5)	(121)		
Clase A USD de Distribución (M) Plus				
Vendido	1	7		
Reembolsado	(2)	(10)		
Disminución neta	(1)	(3)		
Clase A USD de Distribución (M)				
Vendido	16	8		
Reembolsado	(22)	(11)		
Disminución neta	(6)	(3)		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	3	–		
Reembolsado	(1)	–		
Aumento neto	2	–		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	8	7		
Reembolsado	(12)	(24)		
Disminución neta	(4)	(17)		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (continuación)		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	8	3
Reembolsado	(10)	(13)
Disminución neta	(2)	(10)
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	1	1
Reembolsado	(1)	(1)
Aumento neto	–	–
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Reembolsado	(5)	–
Disminución neta	(5)	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	116	823
Reembolsado	(53)	(613)
Aumento neto	63	210
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendido	–	2
Reembolsado	(2)	(1)
(Disminución)/aumento neto	(2)	1
Clase C USD de Capitalización		
Vendido	11	16
Reembolsado	(11)	(26)
Disminución neta	–	(10)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendido	14	21
Reembolsado	(27)	(29)
Disminución neta	(13)	(8)
Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	7	732
Reembolsado	(7)	(744)
Disminución neta	–	(12)
Clase E USD de Capitalización		
Vendido	3	1
Reembolsado	(4)	(4)
Disminución neta	(1)	(3)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendido	–	1
Reembolsado	–	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)		
Reembolsado	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
Vendido	31	47
Reembolsado	(45)	(42)
(Disminución)/aumento neto	(14)	5
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendido	–	3
Reembolsado	–	(15)
Disminución neta	–	(12)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendido	–	2
Reembolsado	(7)	(15)
Disminución neta	(7)	(13)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendido	256	87
Reembolsado	(298)	(124)
Disminución neta	(42)	(37)
Clase Premier USD de Distribución (M)		
Vendido	27	342
Reembolsado	(129)	(308)
(Disminución)/aumento neto	(102)	34
Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	522	13
Reembolsado	(28)	–
Aumento neto	494	13
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	1	30
Reembolsado	(21)	(32)
Disminución neta	(20)	(2)
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)		
Reembolsado	(266)	(70)
Disminución neta	(266)	(70)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Vendido	–	1
Reembolsado	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(15)	(168)
Disminución neta	(15)	(167)
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	1	1
Reembolsado	(27)	(83)
Disminución neta	(26)	(82)
Clase LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	72	387
Reembolsado	(350)	(83)
(Disminución)/aumento neto	(278)	304
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	1	–
Reembolsado	(1)	(1.360)
Disminución neta	–	(1.360)

FTGF Western Asset US High Yield Fund

	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	32	235
Reembolsado	(56)	(219)
(Disminución)/aumento neto	(24)	16
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendido	108	280
Reembolsado	(143)	(262)
(Disminución)/aumento neto	(35)	18
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendido	2	69
Reembolsado	(14)	(130)
Disminución neta	(12)	(61)
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendido	5	15
Reembolsado	(12)	(7)
(Disminución)/aumento neto	(7)	8
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	4	1
Aumento neto	4	1
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Vendido	2	1
Reembolsado	(2)	(1)
Aumento neto	–	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	22	629
Reembolsado	(153)	(613)
(Disminución)/aumento neto	(131)	16
Clase B USD de Capitalización		
Vendido	–	2
Reembolsado	(2)	–
(Disminución)/aumento neto	(2)	2
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendido	–	2
Reembolsado	–	(12)
Disminución neta	–	(10)
Clase C USD de Capitalización		
Vendido	9	4
Reembolsado	(2)	(7)
Aumento/(disminución) neto	7	(3)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendido	3	8
Reembolsado	(7)	(9)
Disminución neta	(4)	(1)
Clase E USD de Capitalización		
Vendido	7	4
Reembolsado	(8)	(3)
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendido	1	2
Reembolsado	(5)	(2)
Disminución neta	(4)	–
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Aumento neto	–	1

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US High Yield Fund – (continuación)		
Clase F USD de Capitalización		
Vendido	18	47
Reembolsado	(34)	(41)
(Disminución)/aumento neto	(16)	6
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendido	2	2
Reembolsado	(1)	–
Aumento neto	1	2
Clase X USD de Capitalización		
Vendido	–	9
Reembolsado	–	(9)
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendido	405	469
Reembolsado	(749)	(289)
(Disminución)/aumento neto	(344)	180
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)		
Reembolsado	–	(6)
Disminución neta	–	(6)
Clase LM USD de Capitalización		
Reembolsado	(232)	–
Disminución neta	(232)	–
Clase LM USD de Distribución (M)		
Vendido	18	255
Reembolsado	–	(158)
Aumento neto	18	97
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)		
Reembolsado	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendido	–	1
Reembolsado	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendido	1	1
Reembolsado	(1)	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
Vendido	1	1
Reembolsado	(1)	(1)
Aumento neto	–	–
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^]δ		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	–	10
Reembolsado	(32)	(22)
Disminución neta	(32)	(12)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendido	–	2
Reembolsado	(14)	(7)
Disminución neta	(14)	(5)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendido	19	–
Reembolsado	(19)	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendido	–	6
Reembolsado	(10)	(7)
Disminución neta	(10)	(1)
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(2)	(1)
Disminución neta	(2)	–
Clase A EUR de Distribución (D) (Cubierta)		
Reembolsado	(4)	–
Disminución neta	(4)	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	112	10
Reembolsado	(129)	(1)
(Disminución)/aumento neto	(17)	9
Clase C USD de Capitalización		
Reembolsado	(2)	–
Disminución neta	(2)	–

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Clase C USD de Distribución (D)		
Reembolsado	(10)	(4)
Disminución neta	(10)	(4)
Clase E USD de Distribución (D)		
Reembolsado	(5)	(3)
Disminución neta	(5)	(3)
Clase E EUR de Distribución (M) (Cubierta)		
Reembolsado	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
Reembolsado	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
Reembolsado	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	5
Reembolsado	(15)	(11)
Disminución neta	(15)	(6)
Clase Premier GBP de Distribución (D) (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	–
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase LM USD de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	105	288
Reembolsado	(393)	–
(Disminución)/aumento neto	(288)	288
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendido	–	1
Reembolsado	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(9)	(2)
Disminución neta	(9)	(1)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Reembolsado	(7)	–
Disminución neta	(7)	–
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
Reembolsado	(10)	–
Disminución neta	(10)	–
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^]β		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	–	1
Reembolsado	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	38
Reembolsado	(18)	(24)
(Disminución)/aumento neto	(18)	14
Clase LM USD de Distribución (M)		
Vendido	4	57
Reembolsado	(290)	(155)
Disminución neta	(286)	(98)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	10	32
Reembolsado	(25)	(41)
Disminución neta	(15)	(9)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendido	17	24
Reembolsado	(22)	(47)
Disminución neta	(5)	(23)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendido	11	116
Reembolsado	(73)	(68)
(Disminución)/aumento neto	(62)	48
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendido	58	32
Reembolsado	(75)	(48)
Disminución neta	(17)	(16)

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – (continuación)					
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	55	29			
Reembolsado	(70)	(34)			
Disminución neta	(15)	(5)			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	5	17			
Reembolsado	(2)	(16)			
Aumento neto	3	1			
Clase A EUR de Distribución (D) (Cubierta)					
Vendido	1	–			
Reembolsado	–	(5)			
Aumento/(disminución) neto	1	(5)			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	525	2.905			
Reembolsado	(855)	(16.116)			
Disminución neta	(330)	(13.211)			
Clase B USD de Distribución (D)					
Vendido	–	3			
Reembolsado	(3)	(4)			
Disminución neta	(3)	(1)			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(4)	(2)			
Disminución neta	(3)	–			
Clase C USD de Distribución (D)					
Vendido	–	5			
Reembolsado	(3)	(25)			
Disminución neta	(3)	(20)			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	1	4			
Reembolsado	(1)	(3)			
Aumento neto	–	1			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	13	13			
Reembolsado	(7)	(2)			
Aumento neto	6	11			
Clase F USD de Distribución (D)					
Vendido	2	39			
Reembolsado	(6)	(38)			
(Disminución)/aumento neto	(4)	1			
Clase X USD de Distribución (D)					
Vendido	5	32			
Reembolsado	(12)	(8)			
(Disminución)/aumento neto	(7)	24			
Clase X GBP de Distribución (D) (Cubierta)					
Vendido	10	19			
Reembolsado	(7)	(3)			
Aumento neto	3	16			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	–	56			
Reembolsado	(29)	(91)			
Disminución neta	(29)	(35)			
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	8	3			
Reembolsado	(1)	(2)			
Aumento neto	7	1			
Clase A (G) USD de Capitalización					
Vendido	–	3			
Reembolsado	(1)	(3)			
Disminución neta	(1)	–			
Clase A (G) USD de Distribución (D)					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(2)	(13)			
Disminución neta	(1)	(11)			
Clase L (G) USD de Distribución (D)					
Vendido	1	1			
Reembolsado	–	(1)			
Aumento neto	1	–			
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^μ					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	18	14			
Reembolsado	(41)	(4)			
(Disminución)/aumento neto	(23)	10			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	7	22			
Reembolsado	(43)	(28)			
Disminución neta	(36)	(6)			
Clase B USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(2)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	1			
Clase C USD de Distribución (A)					
Vendido	–	2			
Reembolsado	(6)	–			
(Disminución)/aumento neto	(6)	2			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	11	–			
Reembolsado	(11)	–			
Aumento neto	–	–			
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	12	72			
Reembolsado	(75)	(9)			
(Disminución)/aumento neto	(63)	63			
Clase LM USD de Capitalización					
Reembolsado	(369)	–			
Disminución neta	(369)	–			
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	57	117			
Reembolsado	(102)	(145)			
Disminución neta	(45)	(28)			
Clase A USD de Distribución (D)					
Vendido	6	12			
Reembolsado	(9)	(18)			
Disminución neta	(3)	(6)			
Clase A USD de Distribución (M) Plus					
Vendido	89	150			
Reembolsado	(241)	(561)			
Disminución neta	(152)	(411)			
Clase A USD de Distribución (M)					
Vendido	28	13			
Reembolsado	(50)	(82)			
Disminución neta	(22)	(69)			
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	127	34			
Reembolsado	(200)	(158)			
Disminución neta	(73)	(124)			
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)					
Reembolsado	–	(5)			
Disminución neta	–	(5)			
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	53	53			
Reembolsado	(117)	(240)			
Disminución neta	(64)	(187)			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	5	6			
Reembolsado	(10)	(14)			
Disminución neta	(5)	(8)			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	2	5			
Reembolsado	(5)	(12)			
Disminución neta	(3)	(7)			
Clase A EUR de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase A HKD de Distribución (M) Plus					
Vendido	64	145			
Reembolsado	(358)	(1.076)			
Disminución neta	(294)	(931)			
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	34	94			
Reembolsado	(540)	(348)			
Disminución neta	(506)	(254)			

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – (continuación)				
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	254	3.739		
Reembolsado	(1.658)	(5.937)		
Disminución neta	(1.404)	(2.198)		
Clase A SGD de Distribución (M) Plus				
Vendido	603	4.131		
Reembolsado	(1.017)	(4.100)		
(Disminución)/aumento neto	(414)	31		
Clase B USD de Distribución (D)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase C USD de Capitalización				
Reembolsado	(1)	(3)		
Disminución neta	(1)	(3)		
Clase C USD de Distribución (D)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	–	(9)		
Disminución neta	–	(8)		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(1)	(3)		
Disminución neta	–	(2)		
Clase E USD de Distribución (D)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	–	(1)		
Aumento neto	–	–		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	6	9		
Reembolsado	(7)	(67)		
Disminución neta	(1)	(58)		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(2)	(70)		
Disminución neta	(2)	(68)		
Clase X USD de Distribución (M)				
Vendido	1	3		
Reembolsado	(26)	–		
(Disminución)/aumento neto	(25)	3		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	–	(1)		
Aumento neto	–	–		
Clase X EUR de Capitalización				
Reembolsado	–	(5)		
Disminución neta	–	(5)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	156	73		
Reembolsado	(56)	(110)		
Aumento/(disminución) neto	100	(37)		
Clase Premier USD de Distribución (M)				
Vendido	39	40		
Reembolsado	(26)	(42)		
Aumento/(disminución) neto	13	(2)		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	51	52		
Reembolsado	(44)	(30)		
Aumento neto	7	22		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	–	168		
Reembolsado	–	(157)		
Aumento neto	–	11		
Clase Premier EUR de Distribución (A)				
Vendido	–	218		
Reembolsado	–	(228)		
Disminución neta	–	(10)		
Clase Premier EUR de Distribución (M)				
Vendido	–	102		
Reembolsado	–	(102)		
Aumento neto	–	–		
Clase LM USD de Capitalización				
Reembolsado	(84)	(12)		
Disminución neta	(84)	(12)		
Clase LM USD de Distribución (M)				
Vendido	59	–		
Reembolsado	(10)	–		
Aumento neto	49	–		
Clase LM EUR de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	15	10		
Reembolsado	(10)	–		
Aumento neto	5	10		
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	225	108		
Reembolsado	(147)	(179)		
Aumento/(disminución) neto	78	(71)		
Clase A USD de Distribución (M)				
Vendido	30	65		
Reembolsado	(19)	(97)		
Aumento/(disminución) neto	11	(32)		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	197	62		
Reembolsado	(66)	(72)		
Aumento/(disminución) neto	131	(10)		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	3	–		
Aumento neto	3	–		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1.454	2.641		
Reembolsado	(2.223)	(446)		
(Disminución)/aumento neto	(769)	2.195		
Clase B USD de Capitalización				
Vendido	1	–		
Reembolsado	–	(3)		
Aumento/(disminución) neto	1	(3)		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	12	42		
Reembolsado	(49)	(14)		
(Disminución)/aumento neto	(37)	28		
Clase C USD de Distribución (M)				
Vendido	37	2		
Reembolsado	(5)	(1)		
Aumento neto	32	1		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	19	16		
Reembolsado	(17)	(21)		
Aumento/(disminución) neto	2	(5)		
Clase E USD de Distribución (D)				
Vendido	1	–		
Reembolsado	–	(3)		
Aumento/(disminución) neto	1	(3)		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	12	47		
Reembolsado	(44)	(89)		
Disminución neta	(32)	(42)		
Clase F USD de Distribución (D)				
Vendido	1	16		
Reembolsado	(3)	(1)		
(Disminución)/aumento neto	(2)	15		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	48	88		
Reembolsado	(46)	(28)		
Aumento neto	2	60		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	334	223		
Reembolsado	(339)	(189)		
(Disminución)/aumento neto	(5)	34		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	666	170		
Reembolsado	(287)	(190)		
Aumento/(disminución) neto	379	(20)		
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	2	–		
Reembolsado	(4)	(2)		
Disminución neta	(2)	(2)		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – (continuación)		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	4	–
Aumento neto	4	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendido	1	1
Reembolsado	(10)	(9)
Disminución neta	(9)	(8)
Clase S USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendido	272	10
Reembolsado	(70)	(121)
Aumento/(disminución) neto	202	(111)
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	–
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Vendido	49	4
Reembolsado	(8)	(10)
Aumento/(disminución) neto	41	(6)
Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Vendido	1.035	337
Reembolsado	(454)	(756)
Aumento/(disminución) neto	581	(419)
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	155
Aumento neto	–	155
Clase S AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Reembolsado	–	(20)
Disminución neta	–	(20)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Clase X USD de Capitalización		
Vendido	–	24
Reembolsado	(7)	(1)
(Disminución)/aumento neto	(7)	23
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendido	84	176
Reembolsado	(179)	(644)
Disminución neta	(95)	(468)
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	124	53
Reembolsado	(238)	(62)
Disminución neta	(114)	(9)
Clase Premier NZD de Capitalización (Cubierta)		
Reembolsado	–	(42)
Disminución neta	–	(42)
Clase LM USD de Capitalización		
Vendido	6	13
Reembolsado	(2)	(10)
Aumento neto	4	3
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	25	24
Reembolsado	(27)	(1)
(Disminución)/aumento neto	(2)	23
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	1	15
Reembolsado	(6)	(5)
(Disminución)/aumento neto	(5)	10
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	2	1
Reembolsado	(2)	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	–
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	–
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase LM USD de Capitalización		
Vendido	–	2
Reembolsado	(152)	(23)
Disminución neta	(152)	(21)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	6	9
Reembolsado	(2)	(5)
Aumento neto	4	4
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^]_B		
Clase LM EUR de Capitalización		
Reembolsado	(205)	(43)
Disminución neta	(205)	(43)
Clase LM EUR de Distribución (Q)		
Vendido	–	1
Reembolsado	–	(83)
Disminución neta	–	(82)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	422	2.007
Reembolsado	(3.118)	(3.791)
Disminución neta	(2.696)	(1.784)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendido	432	879
Reembolsado	(1.059)	(1.679)
Disminución neta	(627)	(800)
Clase A USD de Distribución (S)		
Vendido	43	196
Reembolsado	(140)	(398)
Disminución neta	(97)	(202)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	1	2
Reembolsado	(2)	(25)
Disminución neta	(1)	(23)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Vendido	18	41
Reembolsado	(103)	(267)
Disminución neta	(85)	(226)
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	7	19
Reembolsado	(96)	(56)
Disminución neta	(89)	(37)
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	7	22
Reembolsado	(7)	(58)
Disminución neta	–	(36)
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Vendido	–	71
Reembolsado	(82)	(78)
Disminución neta	(82)	(7)
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	779	1.392
Reembolsado	(2.137)	(2.029)
Disminución neta	(1.358)	(637)
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendido	6	23
Reembolsado	(24)	(45)
Disminución neta	(18)	(22)
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		
Vendido	6	26
Reembolsado	(18)	(68)
Disminución neta	(12)	(42)
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta)		
Vendido	10	23
Reembolsado	(9)	(61)
Aumento/(disminución) neto	1	(38)
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	2	42
Reembolsado	(98)	(339)
Disminución neta	(96)	(297)
Clase A GBP de Capitalización		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	–
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubiertas) Plus (e)		
Vendido	5	25
Reembolsado	(15)	(82)
Disminución neta	(10)	(57)

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A – (continuación)				
Clase A HKD de Distribución (M) Plus				
Vendido	–	39		
Reembolsado	–	(97)		
Disminución neta	–	(58)		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	33	166		
Reembolsado	(172)	(4.643)		
Disminución neta	(139)	(4.477)		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	27.402		
Reembolsado	(12.989)	(25.220)		
(Disminución)/aumento neto	(12.989)	2.182		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	2.598	13.149		
Reembolsado	(18.843)	(39.116)		
Disminución neta	(16.245)	(25.967)		
Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	–	50		
Aumento neto	–	50		
Clase B USD de Capitalización				
Reembolsado	–	(3)		
Disminución neta	–	(3)		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	36	164		
Reembolsado	(127)	(343)		
Disminución neta	(91)	(179)		
Clase C USD de Distribución (S)				
Vendido	1	6		
Reembolsado	(13)	(23)		
Disminución neta	(12)	(17)		
Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	2	–		
Reembolsado	(2)	–		
Aumento neto	–	–		
Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	379	594		
Reembolsado	(326)	(185)		
Aumento neto	53	409		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	18	57		
Reembolsado	(50)	(158)		
Disminución neta	(32)	(101)		
Clase E USD de Distribución (S)				
Vendido	2	4		
Reembolsado	(7)	(9)		
Disminución neta	(5)	(5)		
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	3		
Reembolsado	(10)	(38)		
Disminución neta	(9)	(35)		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	157	476		
Reembolsado	(711)	(784)		
Disminución neta	(554)	(308)		
Clase F USD de Distribución (S)				
Vendido	5	78		
Reembolsado	(43)	(71)		
(Disminución)/aumento neto	(38)	7		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	113	469		
Reembolsado	(809)	(892)		
Disminución neta	(696)	(423)		
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	24	163		
Reembolsado	(223)	(295)		
Disminución neta	(199)	(132)		
Clase X USD de Distribución (S)				
Vendido	9	67		
Reembolsado	(83)	(99)		
Disminución neta	(74)	(32)		
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	49	52		
Reembolsado	(180)	(107)		
Disminución neta	(131)	(55)		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1.583	374		
Reembolsado	(2.307)	(734)		
Disminución neta	(724)	(360)		
Clase X EUR de Capitalización				
Vendido	1	9		
Reembolsado	(18)	(82)		
Disminución neta	(17)	(73)		
Clase X EUR de Distribución (A) (Cubierta)				
Vendido	39	148		
Reembolsado	(42)	(165)		
Disminución neta	(3)	(17)		
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	–	8		
Reembolsado	(38)	(10)		
Disminución neta	(38)	(2)		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	56	135		
Reembolsado	(232)	(319)		
Disminución neta	(176)	(184)		
Clase X GBP de Capitalización				
Vendido	–	3		
Reembolsado	(3)	(17)		
Disminución neta	(3)	(14)		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	3	27		
Reembolsado	(40)	(39)		
Disminución neta	(37)	(12)		
Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1.105	1.560		
Reembolsado	(1.369)	(1.457)		
(Disminución)/aumento neto	(264)	103		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	984	745		
Reembolsado	(1.350)	(3.017)		
Disminución neta	(366)	(2.272)		
Clase Premier USD de Distribución (S)				
Vendido	10	333		
Reembolsado	(304)	(674)		
Disminución neta	(294)	(341)		
Clase Premier AUD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	–		
Reembolsado	(17)	(27)		
Disminución neta	(16)	(27)		
Clase Premier AUD de Distribución (S) (Cubierta)				
Vendido	13	111		
Reembolsado	(574)	(153)		
Disminución neta	(561)	(42)		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	92	213		
Reembolsado	(3.104)	(1.727)		
Disminución neta	(3.012)	(1.514)		
Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	8	49		
Reembolsado	(112)	(80)		
Disminución neta	(104)	(31)		
Clase Premier CHF de Distribución (S) (Cubierta)				
Vendido	9	25		
Reembolsado	(20)	(20)		
(Disminución)/aumento neto	(11)	5		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1.114	3.637		
Reembolsado	(2.581)	(4.003)		
Disminución neta	(1.467)	(366)		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	12	89		
Reembolsado	(60)	(114)		
Disminución neta	(48)	(25)		
Clase Premier EUR de Distribución (S) (Cubierta)				
Vendido	318	124		
Reembolsado	(98)	(826)		
Aumento/disminución neto	220	(702)		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	21	147		
Reembolsado	(513)	(1.148)		
Disminución neta	(492)	(1.001)		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] – (continuación)				
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	71	556		
Reembolsado	(1.114)	(2.011)		
Disminución neta	(1.043)	(1.455)		
Clase Premier JPY de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	101	38		
Reembolsado	(165)	(92)		
Disminución neta	(64)	(54)		
Clase Premier JPY de Distribución (S) (Cubierta)				
Reembolsado	(100)	–		
Disminución neta	(100)	–		
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	24	–		
Reembolsado	(35)	(74)		
Disminución neta	(11)	(74)		
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(12)		
Disminución neta	(1)	(11)		
Clase S USD de Capitalización				
Reembolsado	(83)	(14)		
Disminución neta	(83)	(14)		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1.215		
Reembolsado	(9)	(1.404)		
Disminución neta	(9)	(189)		
Clase LM AUD de Distribución (S) (Cubierta)				
Vendido	72	237		
Reembolsado	(738)	(432)		
Disminución neta	(666)	(195)		
Clase LM EUR de Capitalización				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(2)	(2)		
Disminución neta	(1)	(1)		
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	–		
(Disminución)/aumento neto	(1)	1		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	–	1		
Aumento neto	–	1		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	19	59		
Reembolsado	(50)	(81)		
Disminución neta	(31)	(22)		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Reembolsado	(3)	–		
Disminución neta	(3)	–		
Clase S USD de Capitalización				
Vendido	1	7		
Reembolsado	(3)	(7)		
Disminución neta	(2)	–		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	40	99		
Reembolsado	(31)	(87)		
Aumento neto	9	12		
Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	50	58		
Reembolsado	(29)	(18)		
Aumento neto	21	40		
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	227		
Reembolsado	(1.230)	(57)		
(Disminución)/aumento neto	(1.230)	170		
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	25	340		
Reembolsado	(65)	(269)		
(Disminución)/aumento neto	(40)	71		
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	418	99		
Reembolsado	(206)	(4.253)		
Aumento/(disminución) neto	212	(4.154)		
Clase LM CAD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	271	–		
Reembolsado	(9)	–		
Aumento neto	262	–		
Clase S CHF de Distribución (A) (Cubierta)				
Vendido	40	–		
Aumento neto	40	–		
Clase S CHF de Distribución (A)				
Vendido	–	200		
Aumento neto	–	200		
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]				
Clase D EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	14	6		
Reembolsado	(10)	(8)		
Aumento/(disminución) neto	4	(2)		
Clase D USD de Capitalización				
Vendido	3	–		
Reembolsado	(17)	(91)		
Disminución neta	(14)	(91)		
Clase D USD de Distribución (M) Plus				
Reembolsado	–	(107)		
Disminución neta	–	(107)		
Clase D USD de Distribución (M)				
Vendido	2	3		
Reembolsado	(2)	(256)		
Disminución neta	–	(253)		
Clase M CHF de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(10)	(6)		
Disminución neta	(10)	(5)		
Clase M GBP de Distribución (M) (Cubierta)				
Reembolsado	(6)	–		
Disminución neta	(6)	–		
Clase F USD de Capitalización				
Reembolsado	(4)	–		
Disminución neta	(4)	–		
Clase M USD de Capitalización				
Reembolsado	(7)	(8)		
Disminución neta	(7)	(8)		
Clase M USD de Distribución (M)				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(1)	(10)		
Disminución neta	–	(9)		
Clase M EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	8		
Reembolsado	(8)	–		
(Disminución)/aumento neto	(8)	8		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	82	299		
Reembolsado	(1.417)	(456)		
Disminución neta	(1.335)	(157)		
Clase Premier USD de Distribución (Q)				
Reembolsado	(7)	(22)		
Disminución neta	(7)	(22)		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	8	750		
Reembolsado	(1.094)	(1.241)		
Disminución neta	(1.086)	(491)		
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (Cubierta)				
Vendido	3	34		
Reembolsado	(175)	(110)		
Disminución neta	(172)	(76)		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	–	17		
Reembolsado	(105)	(5)		
(Disminución)/aumento neto	(105)	12		
Clase LM USD de Capitalización				
Vendido	–	708		
Reembolsado	(705)	(11)		
(Disminución)/aumento neto	(705)	697		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^				
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	585	–		
Reembolsado	–	(18)		
Aumento/(disminución) neto	585	(18)		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	19	7		
Reembolsado	(25)	(29)		
Disminución neta	(6)	(22)		
Clase LM USD de Capitalización				
Vendido	266	3.160		
Aumento neto	266	3.160		
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^				
Clase LM GBP de Capitalización				
Reembolsado	(637)	–		
Disminución neta	(637)	–		
Clase LM GBP de Distribución (M)				
Vendido	700	–		
Reembolsado	(196)	–		
Aumento neto	504	–		
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(4)	(72)		
Disminución neta	(4)	(70)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	7	197		
Reembolsado	(14)	(158)		
(Disminución)/aumento neto	(7)	39		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	31	7		
Reembolsado	(38)	(10)		
Disminución neta	(7)	(3)		
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)				
Reembolsado	(951)	–		
Disminución neta	(951)	–		
Clase LM GBP de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	1.075	–		
Reembolsado	(371)	–		
Aumento neto	704	–		
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^				
Clase LM USD de Distribución (Q)				
Vendido	12	18		
Reembolsado	(6)	–		
Aumento neto	6	18		
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^				
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	–	25		
Aumento neto	–	25		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	142		
Reembolsado	(2)	–		
(Disminución)/aumento neto	(2)	142		
Clase S USD de Capitalización				
Vendido	–	48		
Aumento neto	–	48		
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	8	38		
Reembolsado	(16)	(73)		
Disminución neta	(8)	(35)		
Clase A USD de Distribución (M) Plus				
Reembolsado	–	(3)		
Disminución neta	–	(3)		
Clase A USD de Distribución (M)				
Vendido	12	3		
Reembolsado	(17)	(7)		
Disminución neta	(5)	(4)		
Clase A USD de Distribución (S)				
Vendido	35	32		
Reembolsado	(39)	(45)		
Disminución neta	(4)	(13)		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Reembolsado	–	(3)		
Disminución neta	–	(3)		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Vendido	9	22		
Reembolsado	(54)	(102)		
Disminución neta	(45)	(80)		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	5	7		
Reembolsado	(6)	(2)		
(Disminución)/aumento neto	(1)	5		
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)				
Reembolsado	(2)	(2)		
Disminución neta	(2)	(2)		
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)				
Vendido	2	2		
Reembolsado	(5)	(19)		
Disminución neta	(3)	(17)		
Clase A EUR de Distribución (S)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	1	2		
Reembolsado	–	(3)		
Aumento/(disminución) neto	1	(1)		
Clase A GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)				
Vendido	5	8		
Reembolsado	(10)	(18)		
Disminución neta	(5)	(10)		
Clase A SGD de Capitalización				
Vendido	5	3.290		
Reembolsado	(1)	(3.362)		
Aumento/(disminución) neto	4	(72)		
Clase B USD de Distribución (S)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	–	5		
Reembolsado	(1)	(9)		
Disminución neta	(1)	(4)		
Clase C USD de Distribución (S)				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(1)	(9)		
Disminución neta	(1)	(7)		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	3	2		
Reembolsado	(1)	(8)		
Aumento/(disminución) neto	2	(6)		
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Reembolsado	(1)	(5)		
Disminución neta	(1)	(5)		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	2	2		
Reembolsado	(10)	(1)		
(Disminución)/aumento neto	(8)	1		
Clase F USD de Distribución (S)				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(1)	(2)		
Disminución neta	(1)	–		
Clase R GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	59	6		
Reembolsado	(62)	(5)		
(Disminución)/aumento neto	(3)	1		
Clase X USD de Distribución (S)				
Vendido	–	3		
Reembolsado	(2)	(4)		
Disminución neta	(2)	(1)		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – (continuación)				
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(8)	(2)		
Disminución neta	(8)	(1)		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	–		
Reembolsado	(1)	(3)		
Disminución neta	–	(3)		
Clase X EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)				
Reembolsado	(5)	(5)		
Disminución neta	(5)	(5)		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(2)		
Disminución neta	(1)	(1)		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	33	91		
Reembolsado	(130)	(131)		
Disminución neta	(97)	(40)		
Clase X GBP de Capitalización				
Vendido	142	71		
Reembolsado	(178)	(80)		
Disminución neta	(36)	(9)		
Clase X GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)				
Vendido	9	22		
Reembolsado	(21)	(87)		
Disminución neta	(12)	(65)		
Clase X GBP de Distribución (S) (Cubierta)				
Vendido	15	32		
Reembolsado	(38)	(108)		
Disminución neta	(23)	(76)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	–	7		
Reembolsado	(6)	(154)		
Disminución neta	(6)	(147)		
Clase Premier USD de Distribución (S)				
Vendido	1	–		
Reembolsado	(10)	(1)		
Disminución neta	(9)	(1)		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Vendido	20	9		
Reembolsado	(63)	(168)		
Disminución neta	(43)	(159)		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	43	–		
Reembolsado	(20)	(338)		
Aumento/(disminución) neto	23	(338)		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	2	1		
Reembolsado	(6)	(7)		
Disminución neta	(4)	(6)		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)				
Reembolsado	(2)	(2)		
Disminución neta	(2)	(2)		
Clase Premier GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(7)	(5)		
Disminución neta	(7)	(4)		
Clase LM USD de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Vendido	187	107		
Reembolsado	(38)	(41)		
Aumento neto	149	66		
Clase LM USD de Capitalización				
Vendido	5	11		
Reembolsado	–	(20)		
Aumento/(disminución) neto	5	(9)		
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	2	1		
Reembolsado	(3)	(1)		
Disminución neta	(1)	–		
Clase A USD de Distribución (A)				
Vendido	–	2		
Reembolsado	–	(2)		
Aumento neto	–	–		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(3)	–		
(Disminución)/aumento neto	(2)	1		
Clase A SGD de Capitalización				
Vendido	11.942	176		
Reembolsado	(11.941)	(176)		
Aumento neto	1	–		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(1)		
Disminución neta	(1)	–		
Clase E USD de Distribución (A)				
Reembolsado	–	(3)		
Disminución neta	–	(3)		
Clase F USD de Capitalización				
Reembolsado	(2)	–		
Disminución neta	(2)	–		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	–	1		
Aumento neto	–	1		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	4		
Reembolsado	(4)	–		
(Disminución)/aumento neto	(4)	4		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta)				
Vendido	4	1		
Reembolsado	(1)	(2)		
Aumento/(disminución) neto	3	(1)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	1.645	184		
Reembolsado	(343)	(14)		
Aumento neto	1.302	170		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	592	20		
Reembolsado	(268)	(47)		
Aumento/(disminución) neto	324	(27)		
Clase Premier EUR de Distribución (A) (Cubierta)				
Vendido	7	6		
Reembolsado	–	(57)		
Aumento/(disminución) neto	7	(51)		
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)				
Reembolsado	–	(15)		
Disminución neta	–	(15)		
Clase Premier SGD de Capitalización (Cubierta)				
Reembolsado	–	(151.908)		
Disminución neta	–	(151.908)		
Clase LM USD de Capitalización				
Reembolsado	–	(43)		
Disminución neta	–	(43)		
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1.795		
Reembolsado	(3.246)	–		
(Disminución)/aumento neto	(3.246)	1.795		
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	–	2		
Aumento neto	–	2		
Clase Premier USD de Capitalización				
Reembolsado	–	(4)		
Disminución neta	–	(4)		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta) (IH)				
Reembolsado	(1)	–		
Disminución neta	(1)	–		
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	11	18		
Reembolsado	(8)	(15)		
Aumento neto	3	3		

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – (continuación)					
Clase A USD de Distribución (M)					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(1)	(1)			
Aumento neto	–	1			
Clase A SGD de Capitalización					
Vendido	10	11.856			
Reembolsado	(41)	(11.977)			
Disminución neta	(31)	(121)			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	–	1			
Reembolsado	(9)	(2)			
Disminución neta	(9)	(1)			
Clase E USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(2)			
Disminución neta	–	(2)			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	–	18			
Reembolsado	(3)	(23)			
Disminución neta	(3)	(5)			
Clase F USD de Distribución (M)					
Reembolsado	–	(9)			
Disminución neta	–	(9)			
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) (IH)					
Vendido	–	10			
Reembolsado	–	(7)			
Aumento neto	–	3			
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta)					
Vendido	2	3			
Reembolsado	(3)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	2			
Clase Premier USD de Capitalización (Cubierta) (IH)					
Reembolsado	–	(7)			
Disminución neta	–	(7)			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	56	83			
Reembolsado	(56)	(940)			
Disminución neta	–	(857)			
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) (IH)					
Vendido	1	–			
Reembolsado	–	(5)			
Aumento/(disminución) neto	1	(5)			
Clase Premier NZD de Capitalización (Cubierta) (IH)					
Vendido	3	2			
Aumento neto	3	2			
Clase LM EUR de Capitalización					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(3)	(5)			
Disminución neta	(2)	(3)			
Clase LM NZD de Capitalización (Cubierta) (IH)					
Vendido	4	99			
Reembolsado	(6)	(1.579)			
Disminución neta	(2)	(1.480)			
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	418	1.529			
Reembolsado	(566)	(495)			
(Disminución)/aumento neto	(148)	1.034			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	9	14			
Reembolsado	(11)	(3)			
(Disminución)/aumento neto	(2)	11			
Clase A USD de Distribución (D)					
Vendido	58	208			
Reembolsado	(163)	(47)			
(Disminución)/aumento neto	(105)	161			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)					
Vendido	133	1.486			
Reembolsado	(568)	(404)			
(Disminución)/aumento neto	(435)	1.082			
Clase A USD de Distribución (M) Plus					
Vendido	232	773			
Reembolsado	(489)	(58)			
(Disminución)/aumento neto	(257)	715			
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	51			
Reembolsado	(2)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(2)	50			
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	4	63			
Reembolsado	(29)	–			
(Disminución)/aumento neto	(25)	63			
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	21	80			
Reembolsado	(23)	–			
(Disminución)/aumento neto	(2)	80			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	115	322			
Reembolsado	(201)	(59)			
(Disminución)/aumento neto	(86)	263			
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)					
Vendido	67	176			
Reembolsado	(59)	(50)			
Aumento neto	8	126			
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)					
Vendido	125	229			
Reembolsado	(89)	(133)			
Aumento neto	36	96			
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	3	32			
Reembolsado	(6)	(2)			
(Disminución)/aumento neto	(3)	30			
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)					
Vendido	13	49			
Reembolsado	(14)	(14)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	35			
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	11	28			
Reembolsado	(14)	(2)			
(Disminución)/aumento neto	(3)	26			
Clase A HKD de Capitalización					
Vendido	4	64			
Reembolsado	(14)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(10)	63			
Clase A HKD de Distribución (M) Plus					
Vendido	21	1.610			
Reembolsado	(517)	(136)			
(Disminución)/aumento neto	(496)	1.474			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)					
Vendido	50.704	5.682			
Reembolsado	(14.808)	(258)			
Aumento neto	35.896	5.424			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	45.172	59.557			
Reembolsado	(52.806)	(14.289)			
(Disminución)/aumento neto	(7.634)	45.268			
Clase A SGD de Distribución (M) Plus					
Vendido	10.980	12.877			
Reembolsado	(14.908)	(481)			
(Disminución)/aumento neto	(3.928)	12.396			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	121	401			
Reembolsado	(265)	(27)			
(Disminución)/aumento neto	(144)	374			
Clase C USD de Distribución (D)					
Vendido	107	13			
Reembolsado	(4)	(2)			
Aumento neto	103	11			
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	1	–			
Aumento neto	1	–			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	69	239			
Reembolsado	(78)	(44)			
(Disminución)/aumento neto	(9)	195			
Clase E USD de Distribución (D)					
Vendido	4	8			
Reembolsado	(3)	(3)			
Aumento neto	1	5			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (continuación)				
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	10	40		
Reembolsado	(9)	(9)		
Aumento neto	1	31		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	78	422		
Reembolsado	(205)	(56)		
(Disminución)/aumento neto	(127)	366		
Clase F USD de Distribución (D)				
Vendido	12	61		
Reembolsado	(21)	(12)		
(Disminución)/aumento neto	(9)	49		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	19	160		
Reembolsado	(60)	(18)		
(Disminución)/aumento neto	(41)	142		
Clase X USD de Distribución (D)				
Vendido	4	1		
Reembolsado	(1)	(1)		
Aumento neto	3	–		
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	43	324		
Reembolsado	(96)	(149)		
(Disminución)/aumento neto	(53)	175		
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	11		
Reembolsado	(11)	–		
(Disminución)/aumento neto	(10)	11		
Clase X CHF de Distribución (A) (Cubierta)				
Vendido	–	30		
Reembolsado	(24)	(2)		
(Disminución)/aumento neto	(24)	28		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	59	416		
Reembolsado	(226)	(77)		
(Disminución)/aumento neto	(167)	339		
Clase X EUR de Capitalización				
Vendido	–	4		
Reembolsado	(2)	(1)		
(Disminución)/aumento neto	(2)	3		
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	11	121		
Reembolsado	(33)	(92)		
(Disminución)/aumento neto	(22)	29		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	13	68		
Reembolsado	(35)	(16)		
(Disminución)/aumento neto	(22)	52		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	121	910		
Reembolsado	(375)	(113)		
(Disminución)/aumento neto	(254)	797		
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	91	233		
Reembolsado	(79)	(57)		
Aumento neto	12	176		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	4	135		
Reembolsado	(1)	(17)		
Aumento neto	3	118		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	495	1.312		
Reembolsado	(716)	(392)		
(Disminución)/aumento neto	(221)	920		
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	310	400		
Reembolsado	(207)	(33)		
Aumento neto	103	367		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	67	20		
Reembolsado	(15)	(5)		
Aumento neto	52	15		
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	650		
Reembolsado	(61)	(1.616)		
Disminución neta	(60)	(966)		
Clase S USD de Capitalización				
Vendido	193	1.990		
Reembolsado	(1.031)	(452)		
(Disminución)/aumento neto	(838)	1.538		
Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)				
Vendido	–	3		
Aumento neto	–	3		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	178	492		
Reembolsado	(264)	(79)		
(Disminución)/aumento neto	(86)	413		
Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	5	72		
Reembolsado	(3)	(65)		
Aumento neto	2	7		
Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	2	15		
Reembolsado	(13)	(14)		
(Disminución)/aumento neto	(11)	1		
Clase LM USD de Capitalización				
Vendido	215	–		
Reembolsado	(100)	–		
Aumento neto	115	–		
Clase LM USD de Distribución (M)				
Vendido	15	87		
Reembolsado	(19)	(8)		
(Disminución)/aumento neto	(4)	79		
Clase LM EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	1.038	418		
Reembolsado	(84)	–		
Aumento neto	954	418		
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	169	16		
Reembolsado	(151)	(9)		
Aumento neto	18	7		
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	1	2		
Reembolsado	–	(19)		
Aumento/(disminución) neto	1	(17)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	17	136		
Reembolsado	(63)	(43)		
(Disminución)/aumento neto	(46)	93		
Clase LM USD de Capitalización				
Reembolsado	–	(58)		
Disminución neta	–	(58)		
Clase S BRL de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	22		
Reembolsado	–	(125)		
Disminución neta	–	(103)		
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]				
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	–	1		
Aumento neto	–	1		
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]				
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	104	9.442		
Reembolsado	(5.710)	(10.719)		
Disminución neta	(5.606)	(1.277)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Reembolsado	–	(145)		
Disminución neta	–	(145)		
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1.584		
Reembolsado	(237)	(4.864)		
Disminución neta	(237)	(3.280)		
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]				
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	1	–		
Aumento neto	1	–		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] – (continuación)					
Clase S USD de Capitalización					
Vendido	148	–			
Aumento neto	148	–			
Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)					
Vendido	1	–			
Aumento neto	1	–			
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	2	1			
Aumento neto	2	1			
FTGF ClearBridge Value Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	402	920			
Reembolsado	(370)	(266)			
Aumento neto	32	654			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	19	63			
Reembolsado	(23)	(43)			
(Disminución)/aumento neto	(4)	20			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	55	1			
Reembolsado	(29)	(1)			
Aumento neto	26	–			
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)					
Vendido	1	–			
Aumento neto	1	–			
Clase A GBP de Distribución (A)					
Vendido	–	3			
Reembolsado	–	(3)			
Aumento neto	–	–			
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	262	1.920			
Reembolsado	(573)	(931)			
(Disminución)/aumento neto	(311)	989			
Clase A SGD de Capitalización					
Vendido	1.549	3.159			
Reembolsado	(1.320)	(1.532)			
Aumento neto	229	1.627			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	43	101			
Reembolsado	(27)	(49)			
Aumento neto	16	52			
Clase C USD de Distribución (A)					
Vendido	3	5			
Reembolsado	(2)	(2)			
Aumento neto	1	3			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	32	37			
Reembolsado	(18)	(10)			
Aumento neto	14	27			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	40	93			
Reembolsado	(35)	(28)			
Aumento neto	5	65			
Clase F USD de Distribución (A)					
Vendido	–	15			
Reembolsado	(14)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(14)	14			
Clase X USD de Capitalización					
Vendido	5	–			
Reembolsado	(4)	–			
Aumento neto	1	–			
Clase X USD de Distribución (A)					
Vendido	19	246			
Reembolsado	(78)	(308)			
Disminución neta	(59)	(62)			
Clase X EUR de Capitalización					
Vendido	89	36			
Reembolsado	(94)	(3)			
(Disminución)/aumento neto	(5)	33			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	370	444			
Reembolsado	(203)	(268)			
Aumento neto	167	176			
Clase Premier USD de Distribución (A)					
Vendido	11	2			
Reembolsado	(1)	–			
Aumento neto	10	2			
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	508	283			
Reembolsado	(231)	(16)			
Aumento neto	277	267			
Clase Premier EUR de Distribución (A)					
Vendido	124	399			
Reembolsado	(185)	(172)			
(Disminución)/aumento neto	(61)	227			
Clase LM USD de Distribución (A)					
Vendido	7	140			
Reembolsado	(48)	(8)			
(Disminución)/aumento neto	(41)	132			
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	19	37			
Reembolsado	(26)	(27)			
(Disminución)/aumento neto	(7)	10			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	3	8			
Reembolsado	(11)	(12)			
Disminución neta	(8)	(4)			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	2	1			
Reembolsado	–	(1)			
Aumento neto	2	–			
Clase B USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase B USD de Distribución (A)					
Reembolsado	(2)	(1)			
Disminución neta	(2)	(1)			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	3	7			
Reembolsado	(8)	(11)			
Disminución neta	(5)	(4)			
Clase C USD de Distribución (A)					
Vendido	3	4			
Reembolsado	(6)	(9)			
Disminución neta	(3)	(5)			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	5	16			
Reembolsado	(11)	(14)			
(Disminución)/aumento neto	(6)	2			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	15	43			
Reembolsado	(28)	(47)			
Disminución neta	(13)	(4)			
Clase F USD de Distribución (A)					
Vendido	3	5			
Reembolsado	(2)	(5)			
Aumento neto	1	–			
Clase X USD de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(2)			
Disminución neta	–	(2)			
Clase X EUR de Capitalización					
Reembolsado	(1)	–			
Disminución neta	(1)	–			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	18	73			
Reembolsado	(26)	(62)			
(Disminución)/aumento neto	(8)	11			

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund – (continuación)					
Clase Premier USD de Distribución (A)					
Reembolsado	(3)	–			
Disminución neta	(3)	–			
Clase Premier EUR de Capitalización					
Vendido	23	2			
Reembolsado	(2)	(51)			
Aumento/(disminución) neto	21	(49)			
Clase LM USD de Capitalización					
Vendido	11	46			
Reembolsado	(8)	(14)			
Aumento neto	3	32			
Clase LM EUR de Capitalización					
Vendido	1	–			
Reembolsado	(2)	(4)			
Disminución neta	(1)	(4)			
Clase A (G) USD de Capitalización					
Vendido	3	1			
Reembolsado	(4)	(2)			
Disminución neta	(1)	(1)			
Clase L (G) USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(3)			
Disminución neta	–	(3)			
Clase GA USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase GA EUR de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	104	246			
Reembolsado	(173)	(275)			
Disminución neta	(69)	(29)			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	23	52			
Reembolsado	(32)	(69)			
Disminución neta	(9)	(17)			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	33	69			
Reembolsado	(28)	(81)			
Aumento/(disminución) neto	5	(12)			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	24	33			
Reembolsado	(55)	(57)			
Disminución neta	(31)	(24)			
Clase B USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	5	49			
Reembolsado	(9)	(58)			
Disminución neta	(4)	(9)			
Clase C USD de Distribución (A)					
Vendido	1	5			
Reembolsado	(9)	(7)			
Disminución neta	(8)	(2)			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	9	22			
Reembolsado	(18)	(26)			
Disminución neta	(9)	(4)			
Clase E USD de Distribución (A)					
Reembolsado	(1)	(2)			
Disminución neta	(1)	(2)			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	210	319			
Reembolsado	(209)	(253)			
Aumento neto	1	66			
Clase F USD de Distribución (A)					
Vendido	5	39			
Reembolsado	(40)	(37)			
(Disminución)/aumento neto	(35)	2			
Clase U USD de Capitalización					
Vendido	442	509			
Reembolsado	(742)	(610)			
Disminución neta	(300)	(101)			
Clase U EUR de Capitalización					
Vendido	22	187			
Reembolsado	(350)	(165)			
(Disminución)/aumento neto	(328)	22			
Clase X USD de Capitalización					
Vendido	54	60			
Reembolsado	(40)	(63)			
Aumento/(disminución) neto	14	(3)			
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	8	26			
Reembolsado	(27)	(93)			
Disminución neta	(19)	(67)			
Clase X EUR de Capitalización					
Vendido	4	6			
Reembolsado	(2)	(14)			
Aumento/(disminución) neto	2	(8)			
Clase X GBP de Capitalización					
Vendido	15	12			
Reembolsado	(14)	(24)			
Aumento/(disminución) neto	1	(12)			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	645	449			
Reembolsado	(810)	(811)			
Disminución neta	(165)	(362)			
Clase Premier USD de Distribución (A)					
Vendido	13	24			
Reembolsado	(18)	(14)			
(Disminución)/aumento neto	(5)	10			
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	728			
Reembolsado	(761)	(624)			
(Disminución)/aumento neto	(761)	104			
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	107	46			
Reembolsado	(94)	(44)			
Aumento neto	13	2			
Clase Premier EUR de Capitalización					
Vendido	29	167			
Reembolsado	(177)	(321)			
Disminución neta	(148)	(154)			
Clase Premier EUR de Distribución (A)					
Vendido	5	10			
Reembolsado	(2)	(5)			
Aumento neto	3	5			
Clase Premier GBP de Capitalización					
Vendido	58	98			
Reembolsado	(108)	(85)			
(Disminución)/aumento neto	(50)	13			
Clase LM USD de Capitalización					
Vendido	430	172			
Reembolsado	(472)	(76)			
(Disminución)/aumento neto	(42)	96			
Clase LM EUR de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase A (G) USD de Capitalización					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(2)	(3)			
Disminución neta	(1)	(1)			
Clase L (G) USD de Capitalización					
Reembolsado	(1)	(2)			
Disminución neta	(1)	(2)			
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	51	67			
Reembolsado	(103)	(129)			
Disminución neta	(52)	(62)			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	6	28			
Reembolsado	(12)	(38)			
Disminución neta	(6)	(10)			

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (continuación)				
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	35	14		
Reembolsado	(33)	(61)		
Aumento/(disminución) neto	2	(47)		
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	43	99		
Reembolsado	(44)	(70)		
(Disminución)/aumento neto	(1)	29		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(1)	(4)		
Disminución neta	–	(3)		
Clase A EUR de Capitalización				
Vendido	2	3		
Reembolsado	(5)	(10)		
Disminución neta	(3)	(7)		
Clase A GBP de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(2)		
Disminución neta	(1)	(1)		
Clase A HKD de Capitalización				
Reembolsado	(2)	–		
Disminución neta	(2)	–		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(1)	(1)		
Aumento neto	–	–		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	83	924		
Reembolsado	(551)	(1.204)		
Disminución neta	(468)	(280)		
Clase B USD de Capitalización				
Reembolsado	(1)	(2)		
Disminución neta	(1)	(2)		
Clase B USD de Distribución (A)				
Reembolsado	(3)	(2)		
Disminución neta	(3)	(2)		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	1	4		
Reembolsado	(10)	(8)		
Disminución neta	(9)	(4)		
Clase C USD de Distribución (A)				
Vendido	1	12		
Reembolsado	(10)	(21)		
Disminución neta	(9)	(9)		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	2	8		
Reembolsado	(25)	(9)		
Disminución neta	(23)	(1)		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	6	4		
Reembolsado	(10)	(12)		
Disminución neta	(4)	(8)		
Clase F USD de Distribución (A)				
Vendido	1	8		
Reembolsado	(4)	(6)		
(Disminución)/aumento neto	(3)	2		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	8	8		
Reembolsado	(15)	(22)		
Disminución neta	(7)	(14)		
Clase X USD de Distribución (A)				
Vendido	–	2		
Reembolsado	(1)	(3)		
Disminución neta	(1)	(1)		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase X EUR de Capitalización				
Vendido	4	–		
Reembolsado	(4)	–		
Aumento neto	–	–		
Clase X GBP de Capitalización				
Vendido	3	15		
Reembolsado	(24)	(55)		
Disminución neta	(21)	(40)		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	40	115		
Reembolsado	(718)	(358)		
Disminución neta	(678)	(243)		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(1)	(3)		
Disminución neta	–	(2)		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(3)		
Disminución neta	(1)	(2)		
Clase Premier GBP de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	–		
(Disminución)/aumento neto	(1)	1		
Clase Premier GBP de Distribución (A)				
Vendido	5	7		
Reembolsado	(56)	(57)		
Disminución neta	(51)	(50)		
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	7		
Reembolsado	(33)	(4)		
(Disminución)/aumento neto	(33)	3		
Clase A (G) USD de Capitalización				
Vendido	6	4		
Reembolsado	(13)	(10)		
Disminución neta	(7)	(6)		
Clase L (G) USD de Capitalización				
Reembolsado	(3)	(4)		
Disminución neta	(3)	(4)		
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	21	9		
Reembolsado	(11)	(7)		
Aumento neto	10	2		
Clase A USD de Distribución (M) Plus				
Vendido	15	11		
Reembolsado	(9)	(17)		
Aumento/(disminución) neto	6	(6)		
Clase A USD de Distribución (Q)				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	15	3		
Reembolsado	(16)	(5)		
Disminución neta	(1)	(2)		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	1	1		
Reembolsado	(4)	–		
(Disminución)/aumento neto	(3)	1		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	9		
Reembolsado	(5)	(9)		
Disminución neta	(4)	–		
Clase A EUR de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	–	(1)		
Aumento neto	–	–		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)				
Vendido	3	–		
Reembolsado	(3)	–		
Aumento neto	–	–		
Clase A HKD de Distribución (M) Plus				
Vendido	3	45		
Reembolsado	(55)	(43)		
(Disminución)/aumento neto	(52)	2		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	1.444	537		
Reembolsado	(1.127)	(59)		
Aumento neto	317	478		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (continuación)					
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	1	1			
Reembolsado	(1)	–			
Aumento neto	–	1			
Clase C USD de Distribución (A)					
Reembolsado	(1)	–			
Disminución neta	(1)	–			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	6	8			
Reembolsado	(15)	(15)			
Disminución neta	(9)	(7)			
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^A					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	96	296			
Reembolsado	(72)	(32)			
Aumento neto	24	264			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	27	52			
Reembolsado	(23)	(18)			
Aumento neto	4	34			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	66	201			
Reembolsado	(160)	(48)			
(Disminución)/aumento neto	(94)	153			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	50	–			
Reembolsado	(1)	–			
Aumento neto	49	–			
Clase A SEK de Capitalización					
Vendido	120	5.052			
Reembolsado	(416)	(5.408)			
Disminución neta	(296)	(356)			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	16	21			
Reembolsado	(15)	–			
Aumento neto	1	21			
Clase X USD de Capitalización					
Vendido	55	301			
Reembolsado	(100)	(224)			
(Disminución)/aumento neto	(45)	77			
Clase X USD de Distribución (A)					
Vendido	2	5			
Reembolsado	(4)	(2)			
(Disminución)/aumento neto	(2)	3			
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	17	11			
Reembolsado	(11)	(12)			
Aumento/(disminución) neto	6	(1)			
Clase X EUR de Capitalización					
Vendido	–	24			
Reembolsado	(1)	(17)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	7			
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	14	28			
Reembolsado	(12)	(39)			
Aumento/(disminución) neto	2	(11)			
Clase X GBP de Capitalización					
Vendido	1.317	688			
Reembolsado	(547)	(138)			
Aumento neto	770	550			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	342	1.449			
Reembolsado	(781)	(783)			
(Disminución)/aumento neto	(439)	666			
Clase Premier USD de Distribución (A)					
Vendido	8	116			
Reembolsado	(6)	–			
Aumento neto	2	116			
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	31	9			
Reembolsado	(14)	(1)			
Aumento neto	17	8			
Clase Premier GBP de Capitalización					
Vendido	73	14			
Reembolsado	(55)	(4)			
Aumento neto	18	10			
Clase S USD de Capitalización					
Vendido	2.151	4.695			
Reembolsado	(2.265)	(2.656)			
(Disminución)/aumento neto	(114)	2.039			
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	6	50			
Reembolsado	(43)	(3)			
(Disminución)/aumento neto	(37)	47			
Clase S EUR de Capitalización					
Vendido	–	178			
Aumento neto	–	178			
Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	118	232			
Reembolsado	(55)	(263)			
Aumento/(disminución) neto	63	(31)			
Clase S GBP de Capitalización					
Vendido	339	580			
Reembolsado	(355)	(531)			
(Disminución)/aumento neto	(16)	49			
Clase S GBP de Distribución (Q)					
Vendido	24	63			
Reembolsado	(44)	(13)			
(Disminución)/aumento neto	(20)	50			
Clase LM EUR de Capitalización					
Vendido	138	177			
Reembolsado	(7)	(4)			
Aumento neto	131	173			
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^A					
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	16	36			
Reembolsado	(27)	(3)			
(Disminución)/aumento neto	(11)	33			
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^A					
Clase A USD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	9.720	5.237			
Reembolsado	(9.793)	(4.749)			
(Disminución)/aumento neto	(73)	488			
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	3.013	2.970			
Reembolsado	(3.756)	(318)			
(Disminución)/aumento neto	(743)	2.652			
Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	4.500	3.390			
Reembolsado	(5.071)	(4.157)			
Disminución neta	(571)	(767)			
Clase A USD de Distribución (Q)					
Vendido	95	165			
Reembolsado	(111)	(175)			
Disminución neta	(16)	(10)			
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	711	965			
Reembolsado	(1.182)	(360)			
(Disminución)/aumento neto	(471)	605			
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	16.667	4.818			
Reembolsado	(5.439)	(2.681)			
Aumento neto	11.228	2.137			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)					
Vendido	406	341			
Reembolsado	(288)	(55)			
Aumento neto	118	286			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	7.976	3.000			
Reembolsado	(3.080)	(3.273)			
Aumento/(disminución) neto	4.896	(273)			
Clase A EUR de Distribución (A)					
Vendido	45	–			
Aumento neto	45	–			

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – (continuación)				
Clase A EUR de Distribución (M) Plus				
Vendido	290	162		
Reembolsado	(185)	(196)		
Aumento/(disminución) neto	105	(34)		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	8.620	10.608		
Reembolsado	(8.849)	(7.189)		
(Disminución)/aumento neto	(229)	3.419		
Clase C USD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	64	61		
Reembolsado	(16)	(85)		
Aumento/(disminución) neto	48	(24)		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	57	384		
Reembolsado	(95)	(68)		
(Disminución)/aumento neto	(38)	316		
Clase E USD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	213	129		
Reembolsado	(93)	(39)		
Aumento neto	120	90		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	228	478		
Reembolsado	(375)	(139)		
(Disminución)/aumento neto	(147)	339		
Clase F USD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	556	140		
Reembolsado	(54)	(145)		
Aumento/(disminución) neto	502	(5)		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	448	32		
Reembolsado	(186)	(5)		
Aumento neto	262	27		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	128	–		
Reembolsado	(4)	(48)		
Aumento/(disminución) neto	124	(48)		
Clase X USD de Distribución (A)				
Vendido	8	3		
Reembolsado	(5)	(1)		
Aumento neto	3	2		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)				
Vendido	969	239		
Reembolsado	(318)	(26)		
Aumento neto	651	213		
Clase X EUR de Capitalización				
Vendido	3.299	1.582		
Reembolsado	(1.267)	(2.358)		
Aumento/(disminución) neto	2.032	(776)		
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)				
Vendido	42	67		
Reembolsado	(75)	–		
(Disminución)/aumento neto	(33)	67		
Clase X GBP de Distribución (Q)				
Vendido	89	98		
Reembolsado	(21)	(26)		
Aumento neto	68	72		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	9.228	573		
Reembolsado	(5.090)	(97)		
Aumento neto	4.138	476		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	567	543		
Reembolsado	(1.620)	(343)		
(Disminución)/aumento neto	(1.053)	200		
Clase Premier CAD de Distribución (Q) (Cubierta) (PH) Plus (e)				
Vendido	133	137		
Reembolsado	(656)	–		
(Disminución)/aumento neto	(523)	137		
Clase Premier CAD de Distribución (Q) Plus (e)				
Vendido	14	26		
Reembolsado	(825)	(762)		
Disminución neta	(811)	(736)		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)				
Vendido	26	10		
Reembolsado	(297)	(78)		
Disminución neta	(271)	(68)		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	12.764	8.130		
Reembolsado	(3.585)	(11.807)		
Aumento/(disminución) neto	9.179	(3.677)		
Clase Premier GBP de Capitalización				
Vendido	13	6		
Reembolsado	(355)	(130)		
Disminución neta	(342)	(124)		
Clase Premier GBP de Distribución (A) (Cubierta) (PH) Plus (e)				
Vendido	360	94		
Reembolsado	(586)	(2.406)		
Disminución neta	(226)	(2.312)		
Clase Premier GBP de Distribución (Q)				
Vendido	2.346	4.282		
Reembolsado	(2.310)	(1.980)		
Aumento neto	36	2.302		
Clase LM USD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	29		
Reembolsado	–	(654)		
Disminución neta	–	(625)		
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^e				
Clase A USD de Capitalización				
Reembolsado	(3)	–		
Disminución neta	(3)	–		
Clase A USD de Distribución (Q)				
Reembolsado	(2)	–		
Disminución neta	(2)	–		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Reembolsado	(7)	–		
Disminución neta	(7)	–		
Clase X GBP de Distribución (Q)				
Reembolsado	(7)	–		
Disminución neta	(7)	–		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Reembolsado	(9)	–		
Disminución neta	(9)	–		
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	203	173		
Reembolsado	(92)	(4)		
Aumento neto	111	169		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)				
Vendido	187	759		
Reembolsado	(224)	(52)		
(Disminución)/aumento neto	(37)	707		
Clase A USD de Distribución (M) Plus				
Vendido	543	306		
Reembolsado	(143)	(32)		
Aumento neto	400	274		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	100	83		
Reembolsado	(36)	(8)		
Aumento neto	64	75		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	97	19		
Reembolsado	(12)	–		
Aumento neto	85	19		
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)				
Vendido	1	–		
Aumento neto	1	–		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	64	34		
Reembolsado	(9)	–		
Aumento neto	55	34		
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	50	1		
Reembolsado	(3)	–		
Aumento neto	47	1		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – (continuación)					
Clase A HKD de Distribución (M) Plus					
Vendido	63	135			
Reembolsado	(81)	–			
(Disminución)/aumento neto	(18)	135			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	98.637	45.506			
Reembolsado	(38.661)	(8.680)			
Aumento neto	59.976	36.826			
Clase U USD de Capitalización					
Vendido	48	–			
Aumento neto	48	–			
Clase U EUR de Capitalización					
Vendido	86	–			
Aumento neto	86	–			
Clase U EUR de Distribución (Q) Plus (e)					
Vendido	1	–			
Aumento neto	1	–			
Clase U GBP de Capitalización					
Vendido	27	–			
Aumento neto	27	–			
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)					
Vendido	577	16			
Reembolsado	(395)	(13)			
Aumento neto	182	3			
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)					
Vendido	5	–			
Reembolsado	(1)	–			
Aumento neto	4	–			
Clase X EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)					
Vendido	23	15			
Reembolsado	(4)	(10)			
Aumento neto	19	5			
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)					
Vendido	9	1			
Reembolsado	(4)	–			
Aumento neto	5	1			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	97	46			
Reembolsado	(116)	–			
(Disminución)/aumento neto	(19)	46			
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus					
Vendido	1.047	48			
Reembolsado	(438)	–			
Aumento neto	609	48			
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)					
Vendido	367	2			
Reembolsado	(25)	(1)			
Aumento neto	342	1			
Clase S USD de Capitalización					
Vendido	322	2			
Reembolsado	(43)	–			
Aumento neto	279	2			
Clase S USD de Distribución (M) Plus					
Vendido	101	15			
Reembolsado	(30)	–			
Aumento neto	71	15			
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	118	811			
Reembolsado	(244)	(889)			
Disminución neta	(126)	(78)			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	5	28			
Reembolsado	(10)	(150)			
Disminución neta	(5)	(122)			
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	34	132			
Reembolsado	(36)	(164)			
Disminución neta	(2)	(32)			
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	54	452			
Reembolsado	(42)	(516)			
Aumento/(disminución) neto	12	(64)			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	61	170			
Reembolsado	(53)	(205)			
Aumento/(disminución) neto	8	(35)			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	41	262			
Reembolsado	(74)	(211)			
(Disminución)/aumento neto	(33)	51			
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)					
Vendido	5	6			
Reembolsado	(6)	(4)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	2			
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	2			
Reembolsado	(2)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(2)	1			
Clase A GBP de Distribución (A)					
Vendido	–	3			
Reembolsado	–	(3)			
Aumento neto	–	–			
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	15	51			
Reembolsado	(15)	(74)			
Disminución neta	–	(23)			
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	3.936	12.298			
Reembolsado	(3.306)	(16.831)			
Aumento/(disminución) neto	630	(4.533)			
Clase A SGD de Capitalización					
Vendido	857	5.184			
Reembolsado	(914)	(6.790)			
Disminución neta	(57)	(1.606)			
Clase B USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	9	33			
Reembolsado	(13)	(8)			
(Disminución)/aumento neto	(4)	25			
Clase C USD de Distribución (A)					
Vendido	1	1			
Reembolsado	(1)	(1)			
Aumento neto	–	–			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	13	33			
Reembolsado	(16)	(30)			
(Disminución)/aumento neto	(3)	3			
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	2	10			
Reembolsado	(1)	(8)			
Aumento neto	1	2			
Clase E EUR de Capitalización					
Vendido	3	7			
Reembolsado	(2)	(5)			
Aumento neto	1	2			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	5	69			
Reembolsado	(37)	(59)			
(Disminución)/aumento neto	(32)	10			
Clase F USD de Distribución (A)					
Vendido	–	1			
Reembolsado	–	(3)			
Disminución neta	–	(2)			
Clase R EUR de Capitalización					
Vendido	–	1			
Reembolsado	–	(2)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase X USD de Capitalización					
Vendido	149	352			
Reembolsado	(93)	(508)			
Aumento/(disminución) neto	56	(156)			
Clase X USD de Distribución (A)					
Vendido	–	2			
Reembolsado	(2)	–			
(Disminución)/aumento neto	(2)	2			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el		Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund – (continuación)				
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	87	293		
Reembolsado	(130)	(280)		
(Disminución)/aumento neto	(43)	13		
Clase X EUR de Capitalización				
Vendido	14	170		
Reembolsado	(54)	(232)		
Disminución neta	(40)	(62)		
Clase X GBP de Capitalización				
Vendido	34	110		
Reembolsado	(37)	(117)		
Disminución neta	(3)	(7)		
Clase X GBP de Distribución (A)				
Vendido	3	16		
Reembolsado	(5)	(15)		
(Disminución)/aumento neto	(2)	1		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	172	666		
Reembolsado	(253)	(1.005)		
Disminución neta	(81)	(339)		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	–	467		
Reembolsado	(338)	(105)		
(Disminución)/aumento neto	(338)	362		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	27	17		
Reembolsado	(7)	(128)		
Aumento/(disminución) neto	20	(111)		
Clase Premier EUR de Capitalización				
Vendido	68	133		
Reembolsado	(97)	(49)		
(Disminución)/aumento neto	(29)	84		
Clase Premier GBP de Capitalización				
Vendido	22	106		
Reembolsado	(73)	(428)		
Disminución neta	(51)	(322)		
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	10	100		
Reembolsado	(48)	(33)		
(Disminución)/aumento neto	(38)	67		
FTGF Royce US Smaller Companies Fund				
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	13	94		
Reembolsado	(33)	(106)		
Disminución neta	(20)	(12)		
Clase A USD de Distribución (A)				
Vendido	3	17		
Reembolsado	(7)	(16)		
(Disminución)/aumento neto	(4)	1		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	5		
Reembolsado	(1)	(10)		
Disminución neta	–	(5)		
Clase A EUR de Capitalización				
Vendido	2	13		
Reembolsado	(2)	(14)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	5	7		
Reembolsado	(5)	(8)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase C USD de Capitalización				
Vendido	1	3		
Reembolsado	(2)	(3)		
Disminución neta	(1)	–		
Clase C USD de Distribución (A)				
Vendido	–	3		
Reembolsado	–	(5)		
Disminución neta	–	(2)		
Clase E USD de Capitalización				
Vendido	–	5		
Reembolsado	–	(5)		
Aumento neto	–	–		
Clase F USD de Capitalización				
Vendido	7	24		
Reembolsado	(6)	(11)		
Aumento neto	1	13		
Clase F USD de Distribución (A)				
Vendido	–	2		
Reembolsado	–	(1)		
Aumento neto	–	1		
Clase R USD de Capitalización				
Reembolsado	–	(1)		
Disminución neta	–	(1)		
Clase X USD de Capitalización				
Vendido	–	18		
Reembolsado	(2)	(17)		
(Disminución)/aumento neto	(2)	1		
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(5)		
Disminución neta	(1)	(4)		
Clase Premier USD de Distribución (A)				
Vendido	4	8		
Reembolsado	(14)	(9)		
Disminución neta	(10)	(1)		
Clase Premier GBP de Distribución (A)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(1)	(1)		
Disminución neta	(1)	–		
Clase LM EUR de Capitalización				
Reembolsado	(1)	(1)		
Disminución neta	(1)	(1)		
Clase A (G) USD de Capitalización				
Vendido	1	–		
Reembolsado	(1)	–		
Aumento neto	–	–		
Clase L (G) USD de Capitalización				
Reembolsado	(2)	–		
Disminución neta	(2)	–		
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^A				
Clase Premier USD de Capitalización				
Vendido	–	50		
Aumento neto	–	50		
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^{A,γ}				
Clase A USD de Capitalización (Cubierta)				
Vendido	1	2		
Reembolsado	(10)	(3)		
Disminución neta	(9)	(1)		
Clase A USD de Capitalización				
Vendido	–	3		
Reembolsado	(7)	(3)		
Disminución neta	(7)	–		
Clase A USD de Distribución (A)				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(5)	(2)		
Disminución neta	(5)	(1)		
Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	–	22		
Reembolsado	(48)	(20)		
(Disminución)/aumento neto	(48)	2		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	–	3		
Reembolsado	(23)	(10)		
Disminución neta	(23)	(7)		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus				
Vendido	–	9		
Reembolsado	(11)	(1)		
(Disminución)/aumento neto	(11)	8		
Clase A EUR de Capitalización				
Vendido	–	1		
Reembolsado	(2)	(1)		
Disminución neta	(2)	–		
Clase A EUR de Distribución (A)				
Reembolsado	(1)	–		
Disminución neta	(1)	–		

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^]γ – (continuación)					
Clase A EUR de Distribución (M) Plus					
Vendido	–	2			
Reembolsado	(4)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(4)	1			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	41	3.874			
Reembolsado	(431)	(3.692)			
(Disminución)/aumento neto	(390)	182			
Clase B USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase C USD de Capitalización					
Reembolsado	(2)	–			
Disminución neta	(2)	–			
Clase C USD de Distribución (A)					
Reembolsado	(8)	–			
Disminución neta	(8)	–			
Clase E USD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	2			
Reembolsado	(1)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	1			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	–	3			
Reembolsado	(3)	(17)			
Disminución neta	(3)	(14)			
Clase Premier USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(15)			
Disminución neta	–	(15)			
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	12			
Reembolsado	(18)	(2)			
(Disminución)/aumento neto	(18)	10			
Clase LM USD de Capitalización					
Vendido	–	1			
Reembolsado	–	(39)			
Disminución neta	–	(38)			
Clase LM EUR de Capitalización					
Reembolsado	(15)	(4)			
Disminución neta	(15)	(4)			
Clase A (G) USD de Capitalización					
Reembolsado	(10)	(1)			
Disminución neta	(10)	(1)			
Clase L (G) USD de Capitalización					
Reembolsado	(1)	(1)			
Disminución neta	(1)	(1)			
Clase GA USD de Capitalización					
Reembolsado	(5)	(1)			
Disminución neta	(5)	(1)			
Clase GA EUR de Capitalización					
Vendido	–	6			
Reembolsado	(62)	(12)			
Disminución neta	(62)	(6)			
Clase GA EUR de Distribución (A)					
Reembolsado	(1)	–			
Disminución neta	(1)	–			
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	5	3			
Reembolsado	(6)	(7)			
Disminución neta	(1)	(4)			
Clase A USD de Distribución (A)					
Vendido	2	4			
Reembolsado	(2)	(5)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase A USD de Distribución (M) Plus					
Vendido	4	7			
Reembolsado	(6)	(28)			
Disminución neta	(2)	(21)			
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	54	2			
Reembolsado	(39)	(14)			
Aumento/(disminución) neto	15	(12)			
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	16	–			
Reembolsado	(16)	–			
Aumento neto	–	–			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	2	3			
Reembolsado	(3)	(1)			
(Disminución)/aumento neto	(1)	2			
Clase A HKD de Distribución (M) Plus					
Vendido	2	93			
Reembolsado	(29)	(119)			
Disminución neta	(27)	(26)			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	21	10			
Reembolsado	(15)	(65)			
Aumento/(disminución) neto	6	(55)			
Clase C USD de Distribución (A)					
Vendido	1	1			
Reembolsado	(2)	(1)			
Disminución neta	(1)	–			
Clase E USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	2	–			
Aumento neto	2	–			
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	1	–			
Reembolsado	(66)	(16)			
Disminución neta	(65)	(16)			
Clase GA USD de Capitalización					
Vendido	–	1			
Reembolsado	(1)	(2)			
Disminución neta	(1)	(1)			
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^]					
Clase A USD de Capitalización					
Reembolsado	–	(2)			
Disminución neta	–	(2)			
Clase A USD de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase C USD de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase Premier EUR de Capitalización					
Reembolsado	–	(90)			
Disminución neta	–	(90)			
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^]α					
Clase A USD de Capitalización					
Reembolsado	(12)	–			
Disminución neta	(12)	–			
Clase A USD de Distribución (M) Plus					
Reembolsado	(3)	(5)			
Disminución neta	(3)	(5)			
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Reembolsado	(6)	(4)			
Disminución neta	(6)	(4)			
Clase A HKD de Distribución (M) Plus					
Reembolsado	(13)	(80)			
Disminución neta	(13)	(80)			
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus					
Vendido	1	522			
Reembolsado	(69)	(498)			
(Disminución)/aumento neto	(68)	24			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	–	15			
Reembolsado	(25)	(9)			
(Disminución)/aumento neto	(25)	6			
Clase GA USD de Capitalización					
Vendido	–	1			
Reembolsado	(20)	(1)			
Disminución neta	(20)	–			

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el			Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^α – (continuación)					
Clase GA EUR de Capitalización					
Reembolsado	(5)	(1)			
Disminución neta	(5)	(1)			
Clase GA EUR de Distribución (A)					
Reembolsado	(1)	–			
Disminución neta	(1)	–			
Clase GE EUR de Capitalización					
Reembolsado	(1)	–			
Disminución neta	(1)	–			
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^α					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	4	–			
Reembolsado	(3)	–			
Aumento neto	1	–			
Clase M GBP de Distribución (A)					
Vendido	3	21			
Reembolsado	(16)	(28)			
Disminución neta	(13)	(7)			
Clase M USD de Distribución (A)					
Vendido	1	–			
Reembolsado	–	(3.307)			
Aumento/(disminución) neto	1	(3.307)			
Clase M EUR de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(9)			
Disminución neta	–	(9)			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	15	179			
Reembolsado	(131)	(210)			
Disminución neta	(116)	(31)			
Clase Premier GBP de Capitalización					
Reembolsado	–	(1)			
Disminución neta	–	(1)			
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^α					
Clase A (PF) USD de Distribución (A) (Cubierta)					
Vendido	–	50			
Reembolsado	–	(588)			
Disminución neta	–	(538)			
Clase A (PF) EUR de Capitalización					
Reembolsado	–	(28)			
Disminución neta	–	(28)			
Clase A (PF) EUR de Distribución (A)					
Reembolsado	–	(238)			
Disminución neta	–	(238)			
Clase M (PF) USD de Distribución (A) (Cubierta)					
Reembolsado	–	(195)			
Disminución neta	–	(195)			
Clase M (PF) EUR de Capitalización					
Reembolsado	–	(37)			
Disminución neta	–	(37)			
Clase M (PF) EUR de Distribución (A)					
Vendido	–	7			
Reembolsado	–	(589)			
Disminución neta	–	(582)			
Clase M (PF) GBP de Distribución (A) (Cubierta)					
Reembolsado	–	(85)			
Disminución neta	–	(85)			
Clase M (PF) NOK de Distribución (A) (Cubierta)					
Reembolsado	–	(2)			
Disminución neta	–	(2)			
Clase M (PF) SEK de Distribución (A) (Cubierta)					
Reembolsado	–	(102)			
Disminución neta	–	(102)			
Clase Premier (PF) USD de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	38			
Reembolsado	–	(173)			
Disminución neta	–	(135)			
Clase Premier (PF) BRL de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	3			
Reembolsado	–	(155)			
Disminución neta	–	(152)			
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^α					
Clase A USD de Capitalización					
Vendido	8	31			
Reembolsado	(13)	(5)			
(Disminución)/aumento neto	(5)	26			
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	434			
Reembolsado	(52)	(217)			
(Disminución)/aumento neto	(52)	217			
Clase A EUR de Capitalización					
Vendido	26	16			
Reembolsado	(11)	(7)			
Aumento neto	15	9			
Clase C USD de Capitalización					
Vendido	–	5			
Reembolsado	–	(2)			
Aumento neto	–	3			
Clase E USD de Capitalización					
Vendido	1	34			
Reembolsado	(11)	(14)			
(Disminución)/aumento neto	(10)	20			
Clase F USD de Capitalización					
Vendido	–	3			
Aumento neto	–	3			
Clase X USD de Capitalización					
Vendido	1	1			
Reembolsado	(1)	–			
Aumento neto	–	1			
Clase X EUR de Capitalización					
Vendido	1	–			
Aumento neto	1	–			
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	6	6			
Reembolsado	(2)	(1)			
Aumento neto	4	5			
Clase X GBP de Capitalización					
Vendido	1	2			
Reembolsado	(1)	(2)			
Aumento neto	–	–			
Clase Premier USD de Capitalización					
Vendido	54	129			
Reembolsado	(161)	(11)			
(Disminución)/aumento neto	(107)	118			
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	–	1			
Reembolsado	–	(2)			
Disminución neta	–	(1)			
Clase S USD de Capitalización					
Vendido	–	78			
Reembolsado	(8)	(303)			
Disminución neta	(8)	(225)			
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)					
Vendido	616	815			
Reembolsado	(294)	(268)			
Aumento neto	322	547			
Clase S GBP de Capitalización					
Vendido	2	5			
Reembolsado	(18)	(86)			
Disminución neta	(16)	(81)			
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund					
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)					
Vendido	3	3			
Aumento neto	3	3			
Clase A AUD de Distribución (M) Plus					
Vendido	–	1			
Aumento neto	–	1			
Clase A EUR de Distribución (M) Plus (e)					
Vendido	–	1			
Aumento neto	–	1			
Clase A SGD de Distribución (M) Plus					
Vendido	48	147			
Reembolsado	(53)	(167)			
Disminución neta	(5)	(20)			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable – (continuación)

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
FTGF Martín Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – (continuación)		
Clase D AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	–	3
Reembolsado	(2)	–
(Disminución)/aumento neto	(2)	3
Clase D SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendido	–	89
Reembolsado	(807)	(98)
Disminución neta	(807)	(9)
Clase D USD de Distribución (M) Plus		
Vendido	2	8
Reembolsado	–	(5)
Aumento neto	2	3
Clase D USD de Capitalización		
Reembolsado	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase X AUD de Capitalización		
Vendido	1	2
Reembolsado	(1)	(1)
Aumento neto	–	1
Clase X USD de Capitalización		
Vendido	3	–
Reembolsado	(2)	–
Aumento neto	1	–
Clase S GBP de Distribución (M) Plus (e)		
Vendido	–	1
Aumento neto	–	1
Clase LM AUD de Capitalización		
Reembolsado	(5)	(12)
Disminución neta	(5)	(12)
FTGF Martín Currie Global Emerging Markets Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendido	21	44
Reembolsado	(35)	(13)
(Disminución)/aumento neto	(14)	31
Clase E USD de Capitalización		
Vendido	2	2
Reembolsado	(1)	(2)
Aumento neto	1	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendido	81	94
Reembolsado	(36)	(22)
Aumento neto	45	72
Clase X USD de Capitalización		
Reembolsado	(6)	–
Disminución neta	(6)	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendido	26	22
Reembolsado	(44)	(19)
(Disminución)/aumento neto	(18)	3
Clase S USD de Capitalización		
Vendido	1	15
Reembolsado	(14)	(17)
Disminución neta	(13)	(2)
Clase S EUR de Capitalización		
Vendido	1	138
Reembolsado	(45)	(135)
(Disminución)/aumento neto	(44)	3
FTGF Martín Currie European Unconstrained Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	–
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase A EUR de Capitalización		
Vendido	10	49
Reembolsado	(44)	(8)
(Disminución)/aumento neto	(34)	41
Clase E USD de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	1
Reembolsado	(1)	–
(Disminución)/aumento neto	(1)	1
Clase X EUR de Capitalización		
Vendido	3	8
Reembolsado	(11)	–
(Disminución)/aumento neto	(8)	8

	Para el ejercicio fiscal finalizado el	
	28 de febrero de 2023 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2022 Acciones (en miles)
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)		
Vendido	–	216
Reembolsado	(115)	(25)
(Disminución)/aumento neto	(115)	191
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendido	7	88
Reembolsado	(170)	(36)
(Disminución)/aumento neto	(163)	52
Clase S USD de Capitalización		
Vendido	5	–
Reembolsado	(5)	(1.077)
Disminución neta	–	(1.077)
Clase S EUR de Capitalización		
Vendido	113	1.249
Reembolsado	(567)	(217)
(Disminución)/aumento neto	(454)	1.032
Clase S GBP de Capitalización		
Vendido	136	1.273
Reembolsado	(142)	–
(Disminución)/aumento neto	(6)	1.273
Franklin Responsible Income 2028 Fund^{^†}		
Clase A EUR de Capitalización		
Vendido	1	–
Aumento neto	1	–
Clase A EUR de Distribución (A) Plus		
Vendido	1	–
Aumento neto	1	–
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendido	52	–
Reembolsado	(1)	–
Aumento neto	51	–
Clase D EUR de Capitalización		
Vendido	1	–
Aumento neto	1	–
Clase D EUR de Distribución (A)		
Vendido	1	–
Aumento neto	1	–
Clase K EUR de Capitalización		
Vendido	1	–
Aumento neto	1	–
Clase K EUR de Distribución (A)		
Vendido	1	–
Aumento neto	1	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendido	97	–
Aumento neto	97	–
Clase X EUR de Distribución (A)		
Vendido	221	–
Aumento neto	221	–
– 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.		
Véase la Nota 14, Hechos relevantes, para consultar los cambios de nombre de los Fondos.		
α A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^] dejó de cotizar en bolsa.		
β A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^] dejaron de cotizar en bolsa.		
γ A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^] dejó de cotizar en bolsa.		
δ A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^] dejó de cotizar en bolsa.		
ε A partir del 17 de abril de 2022, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^] dejó de cotizar en bolsa.		
λ A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^] comenzó a cotizar en bolsa.		
μ A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^] dejó de cotizar en bolsa.		
π A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund [^] comenzó a cotizar en bolsa.		
τ A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^] dejó de cotizar en bolsa.		
^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.		

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Notas relativas a los estados financieros

1. Generalidades

Franklin Templeton Global Funds plc (la "Sociedad", anteriormente Legg Mason Global Funds plc, rebautizada el 21 de febrero de 2023 para reflejar el nombre del Gestor de la Sociedad, Franklin Templeton International Services S.à r.l.(véase la Nota 14, Hechos significativos, para obtener información detallada sobre los cambios de nombre del Fondo) es una sociedad de inversión de capital variable constituida con arreglo a las leyes de Irlanda como sociedad anónima de conformidad con la Ley de Sociedades de 2014, el Reglamento de 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) (en su versión modificada) (el "Reglamento OICVM") y el Reglamento OICVM del Banco Central. Se constituyó el 13 de enero de 1998 con el número de registro 278601.

Su objetivo, tal como se establece en sus documentos de constitución, es la inversión colectiva en valores mobiliarios y otros activos financieros líquidos de capitales obtenidos del público y que operan según el principio de reparto de riesgos. La Sociedad está constituida bajo la forma de un fondo paraguas. Los documentos constitutivos de la Sociedad estipulan que la Sociedad puede ofrecer distintas clases de acciones, cada una de las cuales representa participaciones en un subfondo (el "Fondo" o los "Fondos" colectivamente) que comprende una cartera de inversiones distinta. No se mantendrá una cartera separada de activos para una clase. Los fondos constituidos por la Sociedad figuran en la sección Información general de este informe. Los objetivos y las políticas de inversión de todos los Fondos activos figuran en el informe de los consejeros revisado.

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 2023 se han preparado de acuerdo con las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, incluida la Norma de Información Financiera ("NIF") 102: "La Norma de Información Financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda" ("NIF 102") y el Estatuto irlandés que comprende la Ley de Sociedades de 2014, el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento sobre OICVM del Banco Central. Estas políticas son compatibles con las políticas aplicadas en los estados financieros correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022.

Base de preparación

Los estados financieros han sido elaborados según el principio de empresa en funcionamiento de la Sociedad siguiendo la convención de coste histórico, modificada con la reevaluación de los activos y pasivos financieros reconocidos a valor razonable en la cuenta de resultados. Los estados financieros de los fondos Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], 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[^], 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[^] and FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^] se han elaborado sobre la base de que no se trata de una empresa en funcionamiento, ya que estos Fondos se cerraron durante el ejercicio actual y los anteriores o con posterioridad a la fecha del Estado de la 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 el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable.

(a) Inversiones a valor razonable

La Sociedad ha clasificado todos los instrumentos financieros, incluidas sus inversiones en títulos de deuda y de renta variable, así como los derivados relacionados con estas, como activos y pasivos financieros expresados a valor razonable mediante cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. 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 la 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 planes de inversión colectiva se basa en el valor de los activos netos negociados del fondo correspondiente en la fecha del Estado de la Situación Financiera, facilitado por el administrador del fondo.

La Sociedad puede invertir ocasionalmente en instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, en derivados extrabursátiles). El valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza diversos métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones de mercado existentes en cada fecha del Estado de la Situación Financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables realizadas en condiciones de independencia mutua, el análisis de flujos de caja 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 obtenido si hubiera existido un mercado listo para estos instrumentos y las diferencias podrían ser importantes. La suscripción de estos acuerdos implica, en diversos grados, elementos de riesgo de crédito, legal, de mercado y de documentación superiores a los importes reconocidos en el Estado del resultado global. Estos riesgos implican la posibilidad de que no exista un mercado líquido para estos acuerdos, de que las contrapartes de los acuerdos incumplan sus obligaciones de ejecución o discrepen en cuanto al significado de los términos contractuales de los acuerdos, o de que se produzcan cambios desfavorables en los tipos de interés o en el precio del índice o valor subyacente a estas operaciones. Los precios utilizados al cierre del ejercicio, que proceden de un único agente de bolsa o se basan en técnicas de valoración, constituyen 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 dada.

(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 agente de bolsa único

Los precios utilizados al cierre del ejercicio, que proceden de un único agente de bolsa, constituyen 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 en la marca establecida con la contraparte dada. En la Nota 12.1 (d) se indican los valores de los títulos de cada Fondo que han sido valorados utilizando fuentes de un único agente de bolsa a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022.

(d) Contabilidad de las inversiones

Las operaciones de valores se contabilizan en la fecha de contratación más uno. Las inversiones se contabilizan inicialmente a su valor razonable y los costes de transacción de todos los valores asentados a su valor razonable con cambios en resultado[^] se imputan en cuando se producen. Las ganancias o pérdidas sobre la venta de títulos se calculan usando el método de primero en entrar, primero en salir (FIFO, por sus siglas en inglés).

(e) Ingresos de inversiones

Los ingresos y gastos de intereses se contabilizan en el Estado de resultado global para todos los instrumentos de deuda utilizando el método de interés efectivo. Las Gestoras 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 2023 y a 28 de febrero de 2022 todos los importes se consideraban recuperables.

Los dividendos se presentan en el Estado del resultado global en las fechas en las que los títulos relevantes cotizan como "exdividendo". 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 la 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 2023 ni a 28 de febrero de 2022.

[^] 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

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 conlleven un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes de los activos y pasivos que se trasladan al siguiente ejercicio financiero se detallan a continuación.

Valor razonable de los instrumentos financieros derivados

En ocasiones, la Sociedad puede poseer instrumentos financieros que no cotizan en mercados activos, como derivados extrabursátiles. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan utilizando técnicas de valoración, tal como se indica 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 facilitado por un proveedor independiente de servicios de fijación de precios, cuando está disponible.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida de lo posible. Sin embargo, ámbitos como el riesgo de crédito (tanto propio como de contraparte), las volatilidades y las correlaciones exigen que la dirección realice estimaciones. Los cambios en las hipótesis 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 obtenido si hubiera existido un mercado listo para estos instrumentos y las diferencias podrían ser importantes. La suscripción de estos acuerdos conlleva, en diversos grados, elementos de riesgo de crédito, legal, de mercado y de documentación superiores a los importes reconocidos en el Estado del resultado global. Estos riesgos implican la posibilidad de que no exista un mercado líquido para estos acuerdos, de que las contrapartes de los acuerdos incumplan sus obligaciones de ejecución o discrepen en cuanto al significado de los términos contractuales de los acuerdos, o de que se produzcan cambios desfavorables en los tipos de interés o en el precio del índice o valor subyacente a estas operaciones.

(h) Préstamo de valores

Algunos Fondos pueden prestar valores a agentes de bolsa, distribuidores y otras organizaciones financieras para obtener ingresos adicionales. Cada préstamo de valores se garantiza con activos de garantía por un importe igual o superior al valor actual de mercado de los valores prestados. Existe el riesgo de retraso en la recepción de la garantía o en la recuperación de los valores prestados, o incluso de pérdida de los derechos sobre la garantía en caso de quiebra financiera del prestatario.

A 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022, ningún Fondo participaba en préstamos 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.

Compensación de ingresos

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

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 del Fondo se distribuyen entre las distintas clases de acciones en función del valor liquidativo relativo.

(k) Costes de transacción

Los costes de transacción son costes incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión o enajenamiento 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 de las compras y ventas de acciones, instituciones de inversión colectiva, contratos de futuros y opciones se indican 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

- (a) Moneda funcional y de presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se calculan utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera (la "moneda funcional"). Se trata de dólares estadounidenses (USD) 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^A, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^A, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^A y Franklin Responsible Income 2028 Fund^A, cuya moneda funcional es el euro, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^A, cuya moneda funcional es la libra esterlina (libra esterlina británica), y Legg Mason Japan Equity Fund^A, 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).
- (b) Las compras y ventas de valores, así como los ingresos y gastos, se convierten al tipo de cambio cotizado en la fecha respectiva en que se registran dichas transacciones. 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 del resultado global, en la partida de ganancias/(pérdidas) netas sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en 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 de divisas 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 la 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 la situación financiera.

(n) Contratos de futuros

Los depósitos de márgenes iniciales se realizan al suscribir contratos de futuros y suelen hacerse en efectivo. Los contratos de futuros se valoran a su justo valor 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 no realizadas en contratos de futuros hasta que se rescinden los contratos, momento en el que las ganancias y pérdidas realizadas se reconocen como ganancias o pérdidas realizadas y se incluyen en ganancias/(pérdidas) netas en activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el Estado de resultado global. Las apreciaciones o depreciaciones no realizadas de los contratos de futuros figuran en el Estado de la situación financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas aún no entregadas figuran en cuentas de margen y efectivo restringido en el Estado de la Situación Financiera.

(o) Contratos de opciones

La prima de las opciones de venta compradas ejercidas se resta del producto de la venta del valor subyacente o de la divisa extranjera para determinar la ganancia o pérdida realizada. La prima de las opciones de compra ejercidas se añade al coste de los valores o divisas adquiridos. Las primas pagadas por la compra de opciones que vencen sin ser ejercidas se tratan como pérdidas realizadas. La ganancia o pérdida no realizada en posiciones abiertas de opciones se calcula y se registra como el valor razonable de la opción menos la prima pagada por dicha opción. Las ganancias o pérdidas no realizadas en posiciones abiertas de opciones 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 extranjera para determinar la ganancia o pérdida realizada. La prima de las opciones de venta emitidas ejercidas se resta del coste de los valores o divisas adquiridos. Las primas recibidas por opciones emitidas que vencen sin ser ejercidas se tratan como ganancias realizadas.

^A 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

Los instrumentos de swap se contabilizan a su valor razonable en la fecha en que se suscribe 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 caja descontados y modelos de fijación de precios de opciones, según proceda. Todos los derivados se contabilizan como activos cuando su valor razonable es positivo y como pasivos cuando es negativo. Los movimientos en el valor razonable de los instrumentos de swap y los intereses pagados y devengados por los instrumentos de swap se consignan en el Estado del resultado global en la partida ganancia/(pérdida) neta de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Swaps de incumplimiento crediticio

Cada Fondo de Renta Fija (Fondo de Renta Fija según se define en la página 15), excepto el FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, podrá suscribir acuerdos de swap de incumplimiento crediticio, siempre que (i) el acuerdo de swap de incumplimiento crediticio esté sujeto a valoración diaria por parte de los Fondos y se verifique 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 comprador o vendedor en una operación de swap de cobertura por impago. El “comprador” de un contrato de incumplimiento crediticio está obligado a pagar a la contraparte un flujo periódico de pagos durante la vigencia del contrato, siempre que no se haya producido el incumplimiento de una obligación de referencia subyacente. Si un Fondo es comprador y no se produce ningún supuesto de incumplimiento, el Fondo perderá su inversión y no recuperará nada. Por otra parte, si el Fondo es un comprador y se produce un caso de impago, el Fondo (el comprador) recibirá la totalidad del valor nominal 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 evento de incumplimiento, el Fondo (el vendedor) debe pagar a la contraparte el valor nominal total, o “valor nominal”, de la obligación de referencia a cambio de la obligación de referencia. Como vendedor, un Fondo recibe un tipo fijo de renta durante toda la vigencia del contrato, que suele ser de entre seis meses y tres años, siempre que no se produzca un impago.

Los Fondos compran contratos de swap de incumplimiento crediticio para cubrirse contra el riesgo de caída del precio del capital, o incumplimiento, de los títulos de deuda que poseen. Los Fondos venden contratos de swap de incumplimiento crediticio para exponerse a la subida del precio del capital, y el riesgo de incumplimiento se transfiere del comprador de contratos de incumplimiento crediticio al Fondo como vendedor del contrato de swap de incumplimiento crediticio. Esto implica el riesgo de que el swap pueda expirar sin valor y el riesgo de crédito de que el vendedor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago a los Fondos en caso de impago. Los Fondos sólo pueden realizar este tipo de operaciones con contrapartes que tengan una calificación igual o superior a A.

Swaps de tipos de interés

Un swap de tipos de interés o un swap de tipos de interés entre divisas 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 un cap da derecho al comprador, en la medida en que un índice específico supere un valor predeterminado, a recibir pagos sobre un importe principal nominal de la parte que vende el cap. La compra de un 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 principal nominal de la parte que vende el floor. Un collar combina elementos de la compra de un cap y la venta de un floor. Los “spread locks” son contratos que garantizan la posibilidad de suscribir un swap de tipos de interés a un tipo predeterminado por encima de algún tipo de referencia.

Equity Swaps

Los equity swaps 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 de los contratos se registran como ganancias o pérdidas no realizadas y los Fondos reconocen una ganancia o pérdida realizada cuando se cierra el contrato.

Swaps de rentabilidad 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 caja 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 por un proveedor de precios independiente. Si el precio no está disponible, son valorados por el Comité de Valoración Global de Franklin Templeton (el “Comité de Valoración”). Estas posiciones se cotejan mensualmente con el precio de contrapartida.

Swaps de divisas cruzadas

Los swaps de divisas cruzadas implican el intercambio de dos divisas diferentes con un acuerdo para invertir el intercambio en una fecha posterior a tipos de cambio especificados. El cambio de divisas en la fecha de inicio del contrato tiene lugar al tipo de cambio al contado vigente. El canje al vencimiento puede realizarse al mismo tipo de cambio, a un tipo determinado o al tipo de cambio al contado vigente en ese momento. Los pagos de intereses, si procede, se realizan entre las partes en función de los tipos de interés disponibles en las dos divisas al inicio del contrato.

Swaps de inflación

Los swaps de inflación implican el intercambio de un tipo fijo sobre una cantidad teórica de capital y un tipo variable vinculado a un índice de inflación. La parte que paga el tipo variable paga el tipo ajustado a la inflación multiplicado por la cantidad teórica de capital.

Swaps de índices

Un swap de índices es un contrato de cobertura en el que una parte intercambia un flujo de caja predeterminado con una contraparte en una fecha determinada. Se utiliza un índice de precios de deuda, acciones u otros como intercambio acordado para una de las partes de este swap. Un swap sobre índices a un día aplica un índice de tipos a un día, como los tipos de los fondos federales o el tipo de oferta interbancaria de Londres (LIBOR). El swap sobre índices a un día denota un swap de tipos de interés en el que el tipo a un día se intercambia por un tipo de interés fijo.

(q) Contratos por diferencias

Un contrato por diferencias es un acuerdo entre dos partes para intercambiar la diferencia entre el precio de apertura y el precio de cierre de un contrato. En un contrato largo de contratos por diferencias, la contraparte se compromete a pagar al Fondo el importe, en su caso, por el que el importe nominal del contrato habría aumentado de valor si se hubiera invertido en el valor o valores subyacentes, más los dividendos que se habrían percibido por dichos valores. En un contrato corto por diferencias, la contraparte se compromete a pagar al Fondo el importe, en su caso, por el que el importe nominal del contrato habría disminuido de valor si se hubiera invertido en el valor o valores subyacentes. El Fondo también debe abonar a la contraparte el valor de los dividendos que hubiera percibido por esas acciones.

(r) Títulos adquiridos siguiendo la norma “por anunciar”

Los Fondos pueden negociar valores “por anunciar” (“TBA”). En una operación TBA, un Fondo se compromete a comprar o vender valores para los que aún no se conoce información específica en el momento de la operación. Los valores adquiridos sobre una base TBA no se liquidan hasta que se entregan al Fondo correspondiente o desde éste, normalmente entre 15 y 45 días después. Los ETF son títulos sujetos a fluctuaciones del mercado y su valor actual se determina del mismo modo que para el resto de títulos.

(s) Inversiones a corto plazo

Los certificados de depósito, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo realizadas en instituciones financieras se evalúan a su valor nominal con los intereses devengados, según proceda.

(t) Pactos de recompra y de recompra inversa

Acuerdo de recompra: cualquier acuerdo en virtud del cual un Fondo transfiere valores, o cualquier derecho relacionado con un título o valor, a una contraparte sujeta al compromiso de recomprarlos a un precio determinado en una fecha futura especificada o por especificar. Por acuerdo de recompra inversa se entiende cualquier acuerdo en virtud del cual un Fondo recibe valores, o cualquier derecho relacionado con un título o valor, de una contraparte sujeto al compromiso de revenderlos a un precio específico en una fecha futura especificada o por especificar.

Los valores adquiridos en virtud de acuerdos de reventa se evalúan a su valor nominal y se ajustan en función de las variaciones de los tipos de cambio. Los tipos de interés varían para cada acuerdo y se fijan al inicio del mismo. La política de la Sociedad consiste en custodiar los valores adquiridos con pacto de recompra inversa y valorarlos diariamente para proteger a la Sociedad en caso de que la contraparte no recompre los valores. Por lo general, la Sociedad obtendrá garantías adicionales 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 y destinar el producto a satisfacer la obligación. En caso de incumplimiento o quiebra de la contraparte del acuerdo, la realización y/o retención de la garantía o de los ingresos puede estar sujeta a procedimientos judiciales. Durante el ejercicio se han utilizado pactos de recompra inversa con fines de gestión eficaz de la cartera.

(u) Fondos cotizados

Los Fondos pueden invertir en fondos cotizados (“ETF”). Los Fondos pueden invertir en ETF, que son títulos que replican un índice, un producto o una cesta de activos como un fondo de índices, pero se negocian como títulos en una bolsa. Los ETF son títulos sujetos a fluctuaciones del mercado y su valor actual se determina del mismo modo que para el resto de títulos.

(v) Acciones de organismos de inversión colectiva

El valor razonable de las inversiones en fondos de inversión abiertos se basa en el valor liquidativo no auditado por acción facilitado por el administrador de los respectivos fondos.

(w) Swaptions

Algunos de los Fondos pueden invertir en swaptions con fines de cobertura frente a movimientos adversos de los tipos de interés. Estos instrumentos combinan las características de otros dos instrumentos financieros: una opción y un swap de tipos de interés. Los Fondos registran una ganancia/(pérdida) no realizada (valor razonable) por el importe que se espera recibir o pagar en virtud del acuerdo si dicho importe fuera rescindido en el momento de la valoración. El valor razonable es facilitado diariamente por Markit como proveedor. Las ganancias/(pérdidas) no realizadas se reflejan como activo o pasivo financiero en el Estado de la Situación Financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes – (continuación)

(x) Obligaciones del Tesoro basadas en 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 valores indexados suelen ser títulos de deuda o depósitos cuyo valor al vencimiento y/o tarifa de cupón se determina por referencia a un instrumento o estadística específicos. La rentabilidad de los valores indexados fluctúa (directa o inversamente, según el instrumento) con la rentabilidad del índice, valor o divisa. Los valores son valorados diariamente por el vendedor correspondiente y el cambio en el valor razonable es registrado por los Fondos como una ganancia o pérdida no realizada.

(y) Notas de canje y participaciones en préstamos

Las notas de canje y las participaciones en préstamos son préstamos a tipo fijo y variable concertados mediante negociaciones privadas entre una empresa u otro tipo de entidad y una o varias instituciones financieras. Se espera que dichas inversiones adopten la forma de participaciones o cesiones de los préstamos, que pueden o no titulizarse. La Sociedad clasifica las notas de canje y las participaciones en préstamos como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, y los reconoce inicialmente a valor razonable. Las pérdidas y ganancias derivadas de los cambios en el valor razonable de los activos financieros se presentan en el Estado del resultado global, en el ejercicio en que se producen.

(z) Sociedad limitada principal

Algunos Fondos pueden invertir en sociedades limitadas principales (MLP) mediante la compra de participaciones emitidas a los socios comanditarios de la MLP que cotizan en mercados regulados. Las MLP son sociedades comanditarias o de responsabilidad limitada que suelen obtener ingresos y beneficios de la exploración, desarrollo, almacenamiento, recolección, extracción, producción, procesamiento, refinado, transporte (incluidos los oleoductos que transportan gas, petróleo o productos derivados) o comercialización de cualquier mineral o recurso natural. Las MLP suelen tener dos clases de propietarios, el socio general y los socios comanditarios. Los socios comanditarios poseen el resto de la sociedad, mediante la propiedad de participaciones ordinarias, y tienen un papel limitado en las operaciones y la gestión.

El valor razonable de una inversión en MLP se determina de la misma manera que para otros valores. Las variaciones del valor razonable se registran como ganancias o pérdidas no realizadas.

(aa) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos por intereses y los gastos por intereses incluyen los ingresos por intereses y los gastos por intereses del efectivo, los equivalentes de efectivo, los depósitos a plazo y el efectivo en margen. Los ingresos y gastos por intereses figuran en el Estado del resultado global.

(ab) Cuentas de margen y efectivo restringido

“Cuentas de margen y efectivo restringido” en el Estado de la situación financiera representan depósitos de margen, garantías en efectivo y ganancias y pérdidas realizadas en contratos de futuros que aún no se han entregado.

Los depósitos de margen se mantienen o se ignoran con / a agentes de bolsa con respecto a contratos abiertos de derivados negociados en bolsa y extrabursátiles. Las garantías en efectivo proporcionadas o recibidas por los Fondos para la negociación de derivados se identifican igualmente en el Estado de la Situación Financiera dentro de las cuentas de margen y el efectivo restringido y no se incluyen como componentes de efectivo y equivalentes de efectivo. Los saldos de garantía en efectivo son importes relacionados con la negociación de derivados y se mantienen al final del ejercicio con agentes de bolsa. Los saldos de garantía en efectivo recibidos en relación con la negociación de derivados se mantienen con The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch y cualquier subcustodio y son pagaderos a los intermediarios 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 la 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 la 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 los tenedores de participaciones reembolsables se reconocen en una fecha ex-dividendo y se presentan como “costes financieros” en el Estado del resultado global.

3. Gestión eficiente de la cartera

De acuerdo con las condiciones y dentro de los límites que estipule periódicamente el Banco Central de Irlanda (el “Banco Central”), y excepto en el caso de que el objetivo y políticas de inversión de un Fondo establezcan algo distinto, los Gestores de Inversiones y/o Subgestor(es) de Inversiones podrán emplear técnicas e instrumentos de inversión, tales como futuros, opciones, contratos de divisas a plazo y otros instrumentos derivados con fines de gestión eficiente de la cartera. Asimismo, es posible que se desarrollen técnicas e instrumentos nuevos, que puedan resultar adecuados para ser utilizados por un Fondo en el futuro, y un Fondo podría emplear dichas técnicas e instrumentos, previa aprobación y sujeto a las restricciones que imponga el Banco Central.

Para los OICVM que hayan utilizado técnicas e instrumentos de gestión eficiente de la cartera, se exige ofrecer información en virtud del Reglamento sobre OICVM del Banco Central. Un OICVM está obligado a indicar los ingresos derivados de las técnicas e instrumentos de gestión eficiente de la cartera correspondientes a la totalidad del año del informe, junto con las comisiones y costes operativos directos e indirectos incurridos. Consulte la tabla que figura a continuación.

Los detalles de los instrumentos financieros derivados abiertos al final del ejercicio financiero se describen en la Cartera de inversiones de los Fondos. Todas las ganancias y pérdidas realizadas 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 del resultado global.

Durante el año fiscal, se celebraron contratos de recompra inversa con el fin de lograr una gestión eficiente de la cartera. Los detalles de todos los contratos de recompra inversa al cierre del año fiscal se ofrecen en la Cartera de Inversiones.

Contratos de recompra inversa

Una parte de los activos del Fondo podrá ser mantenida en activos líquidos de carácter accesorio. Con fines de gestión eficiente de la cartera, los Fondos podrán celebrar contratos de recompra y contratos de recompra inversa.

La tabla siguiente muestra los ingresos obtenidos por contratos de recompra inversa durante los ejercicios cerrados a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022:

Nombre del Fondo	28 de febrero de 2023 (en miles)	28 de febrero de 2022 (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	5.725 \$	70 \$

No se han producido costes de transacción en las compras y ventas de contratos de recompra inversa.

Transacciones de préstamo de valores

Algunos Fondos podrán emplear asimismo acuerdos de préstamo de valores con fines de gestión eficiente de la cartera según se ha descrito anteriormente. En dichas transacciones, el Fondo podrá transferir temporalmente sus títulos a un prestatario, acordando este devolver títulos equivalentes al Fondo en la fecha acordada previamente. Al formalizar dichas transacciones, el Fondo procurará incrementar los rendimientos de su cartera de títulos al percibir una comisión por poner sus títulos a disposición del prestatario. No hubo transacciones de préstamo de valores en ninguno de los Fondos durante los ejercicios cerrados a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022.

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 liquidativo del Fondo correspondiente atribuible a dicha clase) al cierre del ejercicio es la siguiente:

Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima	Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima
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	0,400 %
Clase Premier	0,300 %	Clase R	0,550 %
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 %

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima	Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima
FTGF Western Asset US Core Bond Fund (continuación)		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^]	
Clase S	0,200 %	Clase A	1,500 %
Clase LM	Ninguna	Clase B	1,750 %
Clase GA	0,820 %	Clase C	2,000 %
Clase GE	1,420 %	Clase E	2,100 %
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		Clase F	0,800 %
Clase A	1,000 %	Clase R	1,100 %
Clase B	1,250 %	Clase T	1,500 %
Clase C	1,500 %	Clase X	0,750 %
Clase E	1,600 %	Clase Premier	0,550 %
Clase F	0,550 %	Clase S	0,450 %
Clase R	0,600 %	Clase LM	Ninguna
Clase T	1,000 %	FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Clase X	0,300 %	Clase A	0,950 %
Clase Premier	0,300 %	Clase B	1,250 %
Clase LM	Ninguna	Clase C	1,450 %
Clase A (G)	1,150 %	Clase E	1,550 %
Clase B (G)	1,650 %	Clase F	0,700 %
Clase L (G)	1,650 %	Clase R	0,850 %
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		Clase T	0,950 %
Clase A	0,800 %	Clase X	0,450 %
Clase B	1,050 %	Clase Premier	0,450 %
Clase C	1,300 %	Clase S	0,300 %
Clase E	1,400 %	Clase LM	Ninguna
Clase F	0,550 %	Clase A (G)	1,250 %
Clase R	0,400 %	Clase L (G)	1,750 %
Clase T	0,800 %	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^]	
Clase X	0,300 %	Clase A	0,900 %
Clase Premier	0,300 %	Clase B	1,150 %
Clase S	0,200 %	Clase C	1,400 %
Clase LM	Ninguna	Clase E	1,500 %
Clase GA	0,820 %	Clase F	0,600 %
Clase GE	1,420 %	Clase R	0,550 %
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^]		Clase T	0,900 %
Clase A	0,950 %	Clase X	0,450 %
Clase B	1,200 %	Clase Premier	0,350 %
Clase C	1,450 %	Clase S	0,250 %
Clase E	1,550 %	Clase LM	Ninguna
Clase F	0,700 %	Clase A (G)	1,100 %
Clase R	0,550 %	Clase L (G)	1,600 %
Clase X	0,450 %	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Clase Premier	0,450 %	Clase A	1,100 %
Clase S	0,300 %	Clase B	1,350 %
Clase LM	Ninguna	Clase C	1,600 %
Clase A (G)	1,200 %	Clase E	1,700 %
Clase B (G)	1,700 %	Clase F	0,850 %
Clase L (G)	1,700 %	Clase R	0,700 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		Clase T	1,100 %
Clase A	1,100 %	Clase X	0,600 %
Clase B	1,350 %	Clase Premier	0,600 %
Clase C	1,600 %	Clase LM	Ninguna
Clase E	1,700 %	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Clase F	0,650 %	Clase A	0,850 %
Clase R	0,700 %	Clase B	1,100 %
Clase T	1,100 %	Clase C	1,350 %
Clase X	0,550 %	Clase E	1,450 %
Clase Premier	0,400 %	Clase F	0,600 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,450 %
FTGF Western Asset US High Yield Fund		Clase T	0,850 %
Clase A	0,950 %	Clase X	0,350 %
Clase B	1,200 %	Clase Premier	0,350 %
Clase C	1,450 %	Clase S	0,250 %
Clase E	1,550 %	Clase LM	Ninguna
Clase F	0,700 %	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	
Clase R	0,550 %	Clase A	0,900 %
Clase T	0,950 %	Clase B	1,150 %
Clase X	0,450 %	Clase C	1,400 %
Clase Premier	0,450 %	Clase E	1,500 %
Clase S	0,300 %	Clase F	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,500 %
Clase A (G)	1,150 %	Clase T	0,900 %
Clase L (G)	1,650 %	Clase X	0,400 %
Clase GF	0,950 %	Clase Premier	0,400 %
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^]		Clase S	0,300 %
Clase A	1,500 %	Clase LM	Ninguna
Clase B	1,750 %	FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]	
Clase C	2,000 %	Clase A	0,850 %
Clase E	2,100 %	Clase B	1,100 %
Clase F	0,800 %	Clase C	1,350 %
Clase R	1,100 %	Clase E	1,450 %
Clase T	1,500 %	Clase F	0,600 %
Clase X	0,750 %	Clase R	0,650 %
Clase Premier	0,550 %	Clase T	0,850 %
Clase S	0,450 %	Clase X	0,350 %
Clase LM	Ninguna	Clase Premier	0,350 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase S	0,250 %
Clase B (G)	1,750 %	Clase LM	Ninguna
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)

Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima	Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^]		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Clase A	1,150 %	Clase A	1,100 %
Clase B	1,400 %	Clase B	1,350 %
Clase C	1,650 %	Clase C	1,600 %
Clase E	1,750 %	Clase E	1,700 %
Clase F	0,700 %	Clase F	0,850 %
Clase R	0,750 %	Clase R	0,700 %
Clase T	1,150 %	Clase T	1,100 %
Clase X	0,575 %	Clase X	0,600 %
Clase Premier	0,450 %	Clase Premier	0,600 %
Clase S	0,350 %	Clase LM	Ninguna
Clase LM	Ninguna	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		Clase A	1,350 %
Clase A	1,500 %	Clase B	1,600 %
Clase B	1,750 %	Clase C	1,850 %
Clase C	2,000 %	Clase E	1,950 %
Clase E	2,100 %	Clase F	1,100 %
Clase F	1,250 %	Clase J	0,900 %
Clase R	1,100 %	Clase R	0,950 %
Clase T	1,500 %	Clase X	0,900 %
Clase X	1,000 %	Clase Premier	0,900 %
Clase Y	1,000 %	Clase LM	Ninguna
Clase Premier	1,000 %	FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]	
Clase S	0,600 %	Clase A	1,100 %
Clase LM	Ninguna	Clase F	0,750 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		Clase T	1,100 %
Clase A	1,250 %	Clase X	0,550 %
Clase B	1,500 %	Clase Premier	0,550 %
Clase C	1,750 %	Clase S	0,450 %
Clase E	1,850 %	Clase LM	Ninguna
Clase F	0,800 %	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Clase R	0,750 %	Clase A	1,150 %
Clase T	1,250 %	Clase B	1,400 %
Clase X	0,625 %	Clase C	1,650 %
Clase Premier	0,600 %	Clase E	1,750 %
Clase S	0,400 %	Clase F	0,900 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,750 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		Clase T	1,150 %
Clase D	1,200 %	Clase X	0,650 %
Clase F	1,200 %	Clase Premier	0,650 %
Clase M	0,600 %	Clase LM	Ninguna
Clase Premier	0,600 %	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	
Clase LM	Ninguna	Clase A	1,100 %
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		Clase B	1,350 %
Clase A	1,000 %	Clase C	1,600 %
Clase B	1,250 %	Clase E	1,700 %
Clase C	1,500 %	Clase F	0,800 %
Clase E	1,600 %	Clase J	0,450 %
Clase F	0,550 %	Clase R	0,700 %
Clase R	0,600 %	Clase T	1,100 %
Clase X	0,500 %	Clase X	0,450 %
Clase Premier	0,300 %	Clase Premier	0,450 %
Clase LM	Ninguna	Clase S	0,350 %
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	0,800 %	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	
Clase R	0,500 %	Clase A	1,650 %
Clase T	0,800 %	Clase B	1,900 %
Clase X	0,400 %	Clase C	2,150 %
Clase Premier	0,300 %	Clase E	2,250 %
Clase S	0,200 %	Clase F	1,300 %
Clase LM	Ninguna	Clase J	0,750 %
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		Clase R	1,250 %
Clase A	0,800 %	Clase T	1,650 %
Clase F	0,550 %	Clase X	1,150 %
Clase R	0,500 %	Clase Premier	1,150 %
Clase T	0,800 %	Clase S	0,750 %
Clase X	0,300 %	Clase LM	Ninguna
Clase Premier	0,300 %	FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]	
Clase S	0,200 %	Clase A	1,050 %
Clase LM	Ninguna	Clase B	1,300 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]		Clase C	1,550 %
Clase LM	Ninguna	Clase E	1,650 %
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]		Clase F	0,700 %
Clase A	0,850 %	Clase T	1,050 %
Clase B	1,100 %	Clase X	0,525 %
Clase C	1,350 %	Clase Premier	0,525 %
Clase E	1,450 %	Clase S	0,400 %
Clase F	0,600 %	Clase LM	Ninguna
Clase R	0,650 %	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	
Clase T	0,850 %	Clase A	2,000 %
Clase X	0,350 %	Clase T	2,000 %
Clase Premier	0,350 %	Clase U	1,000 %
Clase S	0,250 %	Clase X	1,150 %
Clase LM	Ninguna	Clase Premier	1,150 %
		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)

Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima	Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Clase A	1,100 %	Clase A	1,250 %
Clase B	1,350 %	Clase B	1,750 %
Clase C	1,600 %	Clase C	1,750 %
Clase E	1,700 %	Clase E	2,000 %
Clase F	0,800 %	Clase F	1,000 %
Clase J	0,450 %	Clase R	0,800 %
Clase R	0,700 %	Clase T	1,250 %
Clase T	1,100 %	Clase X	0,625 %
Clase X	0,550 %	Clase Premier	0,625 %
Clase Premier	0,550 %	Clase LM	Ninguna
Clase S	0,450 %	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	
Clase LM	Ninguna	Clase A	1,200 %
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]		Clase B	1,700 %
Clase A	1,200 %	Clase C	1,700 %
Clase E	1,950 %	Clase E	1,950 %
Clase F	0,950 %	Clase F	0,950 %
Clase R	0,700 %	Clase R	0,700 %
Clase T	1,200 %	Clase T	1,200 %
Clase X	0,600 %	Clase X	0,600 %
Clase Premier	0,600 %	Clase Premier	0,600 %
Clase S	0,500 %	Clase S	0,400 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
FTGF ClearBridge Value Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^]	
Clase A	1,350 %	Clase A	1,300 %
Clase B	1,850 %	Clase B	1,800 %
Clase C	1,850 %	Clase C	1,800 %
Clase E	2,100 %	Clase E	2,050 %
Clase F	1,100 %	Clase F	1,050 %
Clase R	0,850 %	Clase R	0,800 %
Clase T	1,350 %	Clase T	1,300 %
Clase X	0,675 %	Clase X	0,650 %
Clase Premier	0,675 %	Clase Premier	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase S	0,550 %
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		Clase LM	Ninguna
Clase A	1,250 %	FTGF ClearBridge Infrastructure Value 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	0,750 %	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 U	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase X	0,750 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase Premier	0,750 %
Clase B (G)	1,750 %	Clase LM	Ninguna
Clase L (G)	1,750 %	Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]	
Clase GA	1,420 %	Clase A	1,650 %
Clase GE	2,170 %	Clase B	2,150 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Clase C	2,150 %
Clase A	1,250 %	Clase E	2,400 %
Clase B	1,750 %	Clase F	1,400 %
Clase C	1,750 %	Clase R	1,150 %
Clase E	2,000 %	Clase T	1,650 %
Clase F	1,000 %	Clase X	1,000 %
Clase R	0,750 %	Clase Premier	1,000 %
Clase T	1,250 %	Clase S	0,600 %
Clase U	0,525 %	Clase LM	Ninguna
Clase X	0,625 %	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Clase Premier	0,625 %	Clase A	1,500 %
Clase LM	Ninguna	Clase B	2,000 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase C	2,000 %
Clase L (G)	1,750 %	Clase E	2,250 %
Clase GA	1,420 %	Clase F	1,250 %
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		Clase R	1,000 %
Clase A	1,300 %	Clase T	1,500 %
Clase B	1,800 %	Clase U	0,600 %
Clase C	1,800 %	Clase X	0,750 %
Clase E	2,050 %	Clase Premier	0,750 %
Clase F	1,050 %	Clase S	0,400 %
Clase R	0,800 %	Clase LM	Ninguna
Clase T	1,300 %	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Clase X	0,650 %	Clase A	1,500 %
Clase Premier	0,650 %	Clase B	2,000 %
Clase LM	Ninguna	Clase C	2,000 %
Clase A (G)	1,300 %	Clase E	2,250 %
Clase B (G)	1,800 %	Clase F	1,250 %
Clase L (G)	1,800 %	Clase R	1,000 %
Clase GA	1,420 %	Clase T	1,500 %
Clase GE	2,170 %	Clase X	0,750 %
		Clase Premier	0,750 %
		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)

Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima	Nombre del Fondo	Comisión de Gestión máxima
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]	
Clase A	1,500 %	Clase A	1,500 %
Clase B	2,000 %	Clase B	2,000 %
Clase C	2,000 %	Clase C	2,000 %
Clase E	2,250 %	Clase E	2,250 %
Clase F	1,250 %	Clase F	1,250 %
Clase R	1,000 %	Clase M	1,000 %
Clase T	1,500 %	Clase R	1,000 %
Clase X	0,750 %	Clase T	1,500 %
Clase Premier	0,750 %	Clase Premier	0,750 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
Clase A (G)	1,250 %	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]	
Clase L (G)	1,750 %	Clase A	1,500 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier 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 T	1,500 %	Clase Premier	0,750 %
Clase X	0,750 %	Clase S	0,650 %
Clase Premier	0,750 %	Clase LM	Ninguna
Clase S	0,550 %	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	
Clase LM	Ninguna	Clase A	1,500 %
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^]		Clase B	2,000 %
Clase A	1,350 %	Clase C	2,000 %
Clase B	1,850 %	Clase D	1,100 %
Clase C	1,850 %	Clase E	2,250 %
Clase E	2,100 %	Clase F	1,250 %
Clase F	1,100 %	Clase R	1,000 %
Clase R	0,850 %	Clase T	1,500 %
Clase T	1,350 %	Clase X	0,750 %
Clase X	0,675 %	Clase Premier	0,750 %
Clase Premier	0,675 %	Clase S	0,440 %
Clase S	0,500 %	Clase LM	Ninguna
Clase LM	Ninguna	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]	
Clase A (G)	1,350 %	Clase A	1,500 %
Clase B (G)	1,850 %	Clase B	2,000 %
Clase L (G)	1,850 %	Clase C	2,000 %
Clase GA	1,420 %	Clase E	2,250 %
Clase GE	2,170 %	Clase F	1,250 %
Clase GP	0,850 %	Clase J	0,650 %
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Clase R	1,000 %
Clase A	1,350 %	Clase T	1,500 %
Clase B	1,850 %	Clase X	0,750 %
Clase C	1,850 %	Clase Premier	0,750 %
Clase E	2,100 %	Clase S	0,650 %
Clase F	1,100 %	Clase LM	Ninguna
Clase R	0,850 %	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	
Clase T	1,350 %	Clase A	1,500 %
Clase X	0,675 %	Clase B	2,000 %
Clase Premier	0,675 %	Clase C	2,000 %
Clase S	0,500 %	Clase E	2,250 %
Clase LM	Ninguna	Clase F	1,250 %
Clase GA	1,620 %	Clase R	1,000 %
Clase GE	2,370 %	Clase X	0,750 %
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^]		Clase Premier	0,750 %
Clase A	1,350 %	Clase S	0,650 %
Clase B	1,850 %	Clase LM	Ninguna
Clase C	1,850 %	Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]	
Clase E	2,100 %	Clase A	0,60 %
Clase F	1,100 %	Clase D	1,15 %
Clase R	0,850 %	Clase K	0,60 %
Clase T	1,350 %	Clase X	0,20 %
Clase X	0,675 %		
Clase Premier	0,675 %		
Clase S	0,500 %		
Clase LM	Ninguna		
Clase GA	1,420 %		
Clase GE	2,170 %		

[^] 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)

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 se ofrecen para cada Fondo y no todas las clases de acciones estaban en circulación al cierre del ejercicio en curso 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, la Gestora será responsable de pagar las comisiones y los gastos menores de la Gestora 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.

Para los ejercicios fiscales cerrados a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022, las Comisiones de Gestión renunciadas, reembolsadas y otros gastos recuperados fueron los siguientes:

Nombre del Fondo	28 de febrero de 2023 (en miles)		28 de febrero de 2022 (en miles)	
	Renuncia a comisiones de gestión	Reembolso de comisiones de gestión y otros gastos recuperados	Renuncia a comisiones de gestión	Reembolso de comisiones de gestión y otros gastos recuperados
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	622 \$	23 \$	4.389 \$	647 \$
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	9 \$	– \$	– \$	– \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	3 \$	– \$	– \$	– \$
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	3 \$	– \$	1 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	– \$	1 \$	– \$	– \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	2 \$	2 \$	– \$	– \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	– \$	10 \$	1 \$	– \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	– \$	17 \$	– \$	– \$
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	14 \$	13 \$	– \$	– \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	– \$	– \$	1 \$	– \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	– \$	– \$	– \$	2 \$
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	– €	11 €	– €	– €
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	1 \$	– \$	1 \$	– \$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	– \$	76 \$	– \$	85 \$
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	28 \$	22 \$	4 \$	23 \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	35 \$	– \$	34 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	22 \$	3 \$	6 \$	2 \$
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	32 \$	33 \$	36 \$	1 \$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	– \$	24 \$	– \$	20 \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	17 \$	15 \$	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	10 \$	47 \$	9 \$	31 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	19 \$	– \$	10 \$	– \$
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	25 \$	– \$	21 \$	– \$
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	14 \$	24 \$	11 \$	2 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	– \$	– \$	3 \$	– \$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	26 \$	2 \$	9 \$	14 \$
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	1 €	7 €	– €	– €
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	1 \$	– \$	1 \$	– \$
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]	– \$	– \$	– \$	23 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	– \$	33 \$	4 \$	– \$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	35 \$	– \$	3 \$	– \$
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	– €	– €	5 €	13 €
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	2 \$	7 \$	1 \$	5 \$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	36 \$	– \$	9 \$	– \$
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	6 €	5 €	3 €	– €
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	6 €	14 €	– €	– €

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 \$/€ o son inferiores a 1.000 \$/€.

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 abonar las comisiones y los gastos menores de los Subgestores de Inversiones de su propia Comisión de Gestión de Inversiones (que podrá incluir la “comisión de resultados”).

Según los términos del Contrato de Distribución Principal entre la Sociedad Gestora, la Sociedad y Franklin Distributors, LLC (anteriormente conocida como Legg Mason Investor Services, LLC) (el “Distribuidor Principal”), el Distribuidor Principal está autorizado a comercializar, promover, ofrecer y organizar la venta y el reembolso de Acciones de la Sociedad (colectivamente, “servicios de distribución”). Además, el Distribuidor Principal está autorizado a contratar, a sus propias expensas, a uno o más distribuidores para que le ayuden a desempeñar sus funciones y responsabilidades, siempre que el nombramiento de esas otras empresas se haga de acuerdo con los requisitos de las Normas del Banco Central. De acuerdo con los términos del Contrato de Distribución Principal entre el Gestor, la Sociedad y el Distribuidor Principal, el Distribuidor Principal en estos casos seguirá siendo responsable ante el Gestor del cumplimiento de sus obligaciones en virtud de dicho contrato. El Distribuidor Principal, de conformidad con los requisitos del Banco Central, ha nombrado a Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited (“LMAMHK”) (cesado a partir del 1 de julio de 2022), Franklin Templeton Investments (Asia) Limited (“FTIA”) (a partir del 1 de julio de 2022) y Templeton Asset Management Ltd. (a partir del 1 de enero de 2023), anteriormente Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited) 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 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 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 al accionista 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”). La Comisión de Servicios a los Accionistas se pagará a mes vencido y se devengará en cada día de negociación. En virtud del Contrato Principal de Servicios a los Accionistas entre la Sociedad Gestora, 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 de la Sociedad Gestora una comisión por servicios a los accionistas de algunas de las clases de acciones por sus servicios como Agente de Servicios a los Accionistas.

Según los términos del Contrato de Agente de Servicios al Accionista Principal, el Agente de Servicios al Accionista Principal está autorizado a contratar, a sus propios costes y gastos, a una o más partes con el fin de que le asistan en el desempeño de sus funciones en virtud del contrato, siempre que el Agente de Servicios al Accionista Principal siga siendo responsable ante el Administrador del cumplimiento de sus obligaciones en virtud de dicho contrato. De conformidad con esto, el Agente principal de servicios al accionista ha designado a LMAMHK (cesado el 1 de julio de 2022), FTIA (efectivo el 1 de julio de 2022) y Templeton Asset Management Ltd (a partir del 1 de enero de 2023, anteriormente como Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited) como Agentes de Servicio al Accionista adicionales de la Sociedad. El Gestor ha autorizado a Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc a prestar servicios a los accionistas con respecto a Taiwán.

[^] 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)

La cantidad total de Comisiones de Servicios a los Accionistas abonadas por cada clase de acciones será o ha sido igual a:

- (i) el 0,15 % anual del valor liquidativo de los Fondos de FTGF Western Asset US Core Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, 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[^], FTGF Western Asset Global High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management 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[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] and FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]; y
- (ii) el 0,35 % anual del valor liquidativo de los Fondos de FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^] and FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Las Comisiones de Servicios a los Accionistas se pagan en relación con todas las clases, excepto las Clases de Acciones F, las Clases de Acciones J, las Clases de Acciones U, las Clases de Acciones Y, las Clases de Acciones Premier, las Clases de Acciones LM, las Clases de Acciones Protegidas y las Clases de Acciones Galleon (cada una, según se define en el Folleto Informativo), ni se pagan en todas las clases ofrecidas por FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^] y Franklin Responsible Income 2028 Fund[^].

Durante los ejercicios finalizados el 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022, las Comisiones de Servicios a los Accionistas a las que se renunció fueron las siguientes:

Nombre del Fondo	Renuncia	Renuncia
	Tasa Servicios Accionistas 28 febrero 2023 en (miles)	Tasa Servicios Accionistas 28 febrero 2022 en (miles)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	42 \$	– \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	12 \$	– \$
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	21 \$	10 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	6 \$	– \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	4 \$	7 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	21 \$	– \$
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	5 \$	1 \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	1 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	8 \$	3 \$
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	1 \$	– \$
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	15 \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	21 \$	10 \$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	89 \$	97 \$
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	1 \$	1 \$
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	2 \$	3 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	– \$	5 \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	11 \$	– \$
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	1 €	3 €
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	30 \$	15 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	– \$	10 \$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	8 \$	116 \$
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund	– €	11 €
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	31 \$	19 \$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	5 \$	2 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 \$/€ o son inferiores a 1.000 \$/€.

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 fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023, estos gastos ascendieron a 1.313.151 \$ (28 de febrero de 2022: 1.260.797 \$)

Partes vinculadas

Jane Trust, Jaspal Sagger y William Jackson han sido Consejeros de la Sociedad y también han sido consejeros o ejecutivos de ciertas filiales del Gestor, los Gestores de Inversiones, los Distribuidores y los Agentes de Servicios a los Accionistas. Joseph Carrier ha sido Consejero de la Sociedad y, hasta la fecha de cese de su actividad en Franklin Templeton Investments el 3 de octubre de 2022, también ha sido consejero o ejecutivo de ciertas filiales del Gestor, los Gestores de Inversiones, los Distribuidores y los Agentes de Servicios a los Accionistas. William Jackson y Jane Trust también son consejeros de FTIS. El resto de Consejeros de la Sociedad, tal como se indica anteriormente, son o han sido todos empleados de FTIS o de una de sus filiales. Salvo en la medida expuesta anteriormente, ninguno de los Consejeros tiene interés alguno, ya sea de naturaleza directa o indirecta, en contrato o convenio alguno que subsista a la fecha del presente que sea significativo en relación con la actividad mercantil de la Sociedad.

A 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022, 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.

[^] 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)

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 2023		28 de febrero de 2022	
		%	Valor (en miles)	%	Valor (en miles)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	1.741 \$	0,30 %	5.470 \$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,03 %	654 €	0,05 %	808 €
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	12,62 %	1.117 \$	11,55 %	6.832 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class USD de Capitalización	21,75 %	2.899 \$	11,08 %	4.821 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	1.661 \$	0,05 %	914 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	1,50 %	133 \$	1,29 %	762 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,17 %	3.862 \$	0,68 %	12.311 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,73 %	17.040 \$	0,37 %	6.636 \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	3,14 %	10.921 \$	2,52 %	20.460 \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class USD de Capitalización	2,22 %	296 \$	–	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,02 %	559 \$	0,04 %	718 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	24,65 %	2.181 \$	24,56 %	14.535 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,70 %	16.369 \$	–	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	5,73 %	507 \$	4,81 %	2.845 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,74 %	17.212 \$	2,00 %	36.257 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,05 %	1.154 \$	1,03 %	18.650 \$
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,06 %	1.342 \$	0,01 %	213 \$
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,00 %	30 \$	0,00 %	64 \$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1,39 %	32.545 \$	2,31 %	41.913 \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,05 %	1.100 \$	0,08 %	1.480 \$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,01 %	180 \$	0,01 %	140 \$

Las inversiones cruzadas entre Fondos de la Sociedad se muestran en la Nota 13 a los estados financieros.

Costes de transacción

Los costes de transacción de las compras y ventas de acciones, planes de inversión colectiva, contratos de futuros y opciones correspondientes a los ejercicios cerrados a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022 se detallan en la tabla siguiente:

Nombre del Fondo	28 de febrero de 2023 (en miles)	28 de febrero de 2022 (en miles)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	32 \$	43 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	248 \$	235 \$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	10 €	11 €
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	9 \$	12 \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	– \$	1 \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	6 \$	4 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	1 \$	2 \$
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	– \$	3 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	5 \$	16 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	14 \$	16 \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	14 \$	22 \$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	3 \$	3 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	9.768 \$	7.891 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	32 \$	83 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	23 \$	29 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	51 \$	36 \$
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	1 £	2 £
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	7 \$	7 \$
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	11 \$	7 \$
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	2 \$	7 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	90 \$	23 \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	– \$	4 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	41 \$	81 \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	16 \$	8 \$
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	4 \$	14 \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	1 \$	1 \$
FTGF ClearBridge Value Fund	260 \$	247 \$
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	4 \$	6 \$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	57 \$	58 \$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	36 \$	64 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	3 \$	5 \$

[^] 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	28 de febrero de 2023 (en miles)	28 de febrero de 2022 (en miles)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	81 \$	161 \$
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	7 \$	9 \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	1.247 €	546 €
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	– \$	3 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	904 \$	355 \$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	1.128 \$	2.082 \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	91 \$	92 \$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	5 \$	7 \$
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	– €	24 €
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	11 \$	26 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	– \$	3 \$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	32 \$	144 \$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	181 \$	215 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	13 \$	13 \$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	40 \$	45 \$
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	153 €	467 €

Los importes designados como “–” son 0 \$/€/£ o menos de 1.000 \$/€/£.

Comisión de rentabilidad

Además de las Comisiones de Gestión de Inversiones descritas anteriormente, el Gestor de Inversiones pueden tener derecho a cobrar una comisión (una “Comisión de Resultados”) basada en el rendimiento de las Acciones de la Clase PF (Clases de Comisión de Resultados, como se indica con “(PF)” en el nombre de la clase de acciones).

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] (dejó de cotizar el 1 de junio de 2021)

Para el Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], para cada Clase de Acciones PF, la Comisión de Resultados se ha calculado normalmente con respecto a cada período de doce meses finalizado el último día de negociación de cada ejercicio fiscal (un “Período de Cálculo”). Para cada Clase de Acciones PF, el primer Período de Cálculo será el período que comienza en el día hábil inmediatamente siguiente al Día de Negociación en el que se calcule el valor liquidativo por primera vez para la clase de acciones (el “Primer Día de Negociación”) y que termina el último Día de Negociación del ejercicio fiscal en el que se produce el Primer Día de Negociación (el “Primer Período de Cálculo”).

Para cada Período de Cálculo en relación con cada Acción de la Clase PF, el Gestor de Inversiones ha tenido derecho a cobrar una Comisión de Resultados equivalente al 20 % del importe en el que el rendimiento del valor liquidativo por acción durante ese período supere la Cota Máxima (según se define más adelante) al final del Período de Cálculo anterior. Para las clases de acciones de distribución, con objeto de medir la rentabilidad del valor liquidativo por acción durante un Período de Cálculo, cualquier distribución que se haya pagado durante el período se ha añadido de nuevo al valor liquidativo. Para las Acciones de Clase PF, una vez pagadera la Comisión de Rentabilidad, esta no se verá afectada por cualquier pérdida experimentada por los Fondos o la Clase de Acciones PF en ningún Período de Cálculo posterior. La Comisión de Resultados ha devengado en cada día de negociación y sería pagadera, normalmente, en el plazo de los 21 días siguientes al día de finalización del correspondiente Período de Cálculo, una vez verificada por el Depositario. Si el Contrato de Gestión de Inversiones se rescindió antes del último día de negociación de un ejercicio fiscal, se ha calculado para cada Clase de Acciones PF la Comisión de Rentabilidad relativa al Período de Cálculo en curso, y se ha pagado como si la fecha de rescisión fuese el final del Período de Cálculo. En el caso de que un accionista obtenga el reembolso de sus Acciones de Clase PF antes del final de un Período de Cálculo, cualquier Comisión de Rentabilidad devengada que sea atribuible a sus acciones se materializase y se pagase al Gestor de Inversiones.

El High Water Mark con respecto a cada clase de acciones PF de Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] significaba el mayor de: (i) el precio de oferta inicial por acción; (ii) el mayor valor liquidativo por acción en vigor inmediatamente después del final de cualquier Período de Cálculo anterior; y (iii) si la Clase de Acciones PF se lanzó mediante la fusión de una clase de acciones de otro fondo gestionado por el Subgestor de Inversiones, la cota máxima para dicha clase de acciones en la fecha de la fusión, calculada según el documento de oferta correspondiente para ese otro fondo.

El Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] no gestiona cuentas de compensación para los accionistas con respecto a las comisiones de resultados devengadas.

No se han cobrado Comisiones de Rentabilidad durante el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023 (28 de febrero de 2022: Las Comisiones de Rentabilidad cobradas se consignan en el Estado del resultado global).

Comisiones de Administrador y Depositario

Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín, actúa como depositario (el “Depositario”) y BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company actúa como administrador (el “Administrador”) de todos los Fondos de la Sociedad. Por los servicios de administración, contabilidad, servicios a los accionistas, fideicomisario y depositario, reciben colectivamente del Fondo una comisión máxima del 0,15 % del valor liquidativo de cada Fondo.

Remuneración de los consejeros

Los honorarios de los consejeros y los gastos varios cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del Estado de resultado global y pertenecientes al ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2023 ascendieron a 143.000 dólares (28 de febrero de 2022: 140.000 \$)

Los honorarios de los consejeros no se abonaron para Jane Trust, Jaspal Sagger y William Jackson, que son empleados de la Gestora, de las Gestoras de Inversiones o de sus filiales. Los honorarios de los consejeros no se abonaron para Joseph Carrier hasta el 3 de octubre de 2022, la fecha de cese de su trabajo a tiempo completo en Franklin Templeton Investments. El Sr. Carrier seguirá actuando como Consejero no ejecutivo de la Sociedad y a partir del 3 de octubre de 2022 será remunerado en línea con los demás Consejeros no ejecutivos de la Sociedad.

Remuneración de los auditores

Los honorarios abonados a los auditores, PricewaterhouseCoopers, por valor de 1.064.363 euros (IVA excluido), en relación con el ejercicio financiero, corresponden a la auditoría legal de los estados financieros de la Sociedad (28 de febrero de 2022: 1.068.650 EUR (IVA no incluido)). Los honorarios totales de auditoría de la Sociedad, tal y como se detallan en la página 236 del Estado de resultado global, incluyen el 23 % de IVA y se presentan en la moneda de presentación de la Sociedad (dólar estadounidense).

Para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2023, los gastos pagados a los auditores ascendieron a 11.804 euros (no se pagaron gastos a los auditores para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2022).

Otras operaciones con partes vinculadas

En la tabla siguiente se muestra el porcentaje de participación de los accionistas relevantes con más del 20 % del capital social emitido del Fondo:

Fondo	% de posiciones a 28 de febrero de 2023	% de posiciones a 28 de febrero de 2022
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	71,16	73,47
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	21,10	–
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	–	26,73
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	92,89	97,13
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	–	22,36
FTGF Western Asset US High Yield Fund	34,32	25,50
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	–	66,96
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	–	24,70
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	–	22,32
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	29,86	31,62
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	21,21	–
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	–	73,89
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	29,89	39,26
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	26,15	32,01
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	68,41	61,17
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	77,47	84,13
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	–	44,11
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	–	24,98
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	–	21,74
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	35,78	32,51
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	68,68	39,07

[^] 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)

Fondo	% de posiciones a 28 de diciembre de 2023	% de posiciones a 28 de diciembre de 2022
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	94,78	99,94
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	100,00	100,00
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	81,03	83,85
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	95,79	94,78
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	65,31	65,44
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	23,18	23,00
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	32,53	72,28
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	23,04	–
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	96,36	96,77
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	51,35	50,15
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	21,00	20,52
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	31,26	44,84
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	27,49	24,50
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	40,60	39,63
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	26,66	24,02
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	99,01	99,02
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	91,03	79,63
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	–	20,36
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	100,00	–
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	–	94,31
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	75,02	–
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	32,03	32,50
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	45,87	28,47
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	–	20,79
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	34,53	37,18
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	54,38	48,76
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	–	23,67
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	21,50	–
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	–	97,91
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	27,65	75,35
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	21,57	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	40,84	38,93
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	99,79	100,00
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	–	54,02
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	41,38	38,44
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	22,30	50,58
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	21,52	–
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	60,68	35,12
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	58,97	59,03
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	23,93	21,24
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	27,69	36,19
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	26,36	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	26,85	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	20,92	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	53,20	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	24,34	–

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 concreta de declaraciones de dividendo y pagos de dividendo, como se detalla en la tabla siguiente.

Designación de Clase de Acciones de Distribución	Frecuencia de declaraciones de dividendo	Frecuencia de pagos de dividendo
(D)	Diaria	Mensual
(M)	Mensual	Mensual
(T)	Trimestral	Trimestral (marzo, junio, septiembre, diciembre)
(S)	Semestral	Semestralmente (marzo, septiembre)
(A)	Anual	Anual (marzo)

Para cada Clase de Acciones de Distribución de cada Fondo de Renta Fija (Fondo de Renta Fija según se define en la página 15), en el momento de cada declaración de dividendos: (1) la totalidad, o una parte, de los ingresos netos, 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 (Renta Variable según se define en la página 15), en el momento de la declaración de dividendos: se declararán como dividendos todos o parte de los ingresos de inversión netos, en caso de existir. Para cada Accionista de cada Clase de Acciones de Distribución, las distribuciones se realizarán en la divisa en que el Accionista suscribió las Acciones, a menos que el Accionista solicite otra cosa.

Para cada Clase de Acciones de Distribución de cada Fondo Multiactivos (Multiactivos según se define en la página 15), en el momento de la declaración de dividendos: se declararán como dividendos todos o parte de los ingresos de inversión netos, en caso de existir. Para cada Accionista de cada Clase de Acciones de Distribución, las distribuciones se realizarán en la divisa en que el Accionista suscribió las Acciones, a menos que el Accionista solicite otra cosa.

Las Clases de Acciones Plus de Distribución pueden declarar y pagar distribuciones con cargo al capital. Los inversores en esas clases de acciones deben tener presente que el pago de dividendos con cargo al capital equivale a una devolución o retirada de parte de la inversión original de un inversor o de las ganancias de capital atribuibles a esa inversión original, y que esas distribuciones darán lugar a la correspondiente disminución inmediata del valor liquidativo por acción de la clase de acciones. Por consiguiente, el pago de las distribuciones con cargo al capital conllevarán la erosión del capital y puede lograrse renunciando al potencial de crecimiento del capital en el futuro.

Durante el ejercicio, los siguientes Fondos han pagado distribuciones de capital en las Clases de Acciones Plus de Distribución:

	Distribuciones de del capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero 2023 (en miles)	Distribuciones de del capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero 2022 (en miles)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	51 \$	313 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	67 \$	60 \$
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^] – Clase A USD de Distribución (M) Plus	1 \$	7 \$
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^] – Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– \$	1 \$
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^] – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	2 \$	9 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	9 \$	25 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1 \$	1 \$

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

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Distribuciones a los Accionistas con participación reembolsable (continuación)

	Distribuciones de del capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero 2023 (en miles)	Distribuciones de del capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero 2022 (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1 \$	2 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	11 \$	19 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28 \$	390 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	20 \$	101 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	– \$	– \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	6 \$	9 \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus	2 \$	1 \$
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– \$	– \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	101 \$	164 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	91 \$	138 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28 \$	65 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	552 \$	1,045 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	252 \$	463 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	112 \$	276 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	135 \$	284 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	29 \$	58 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	13 \$	21 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1 \$	20 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ – Clase D USD de Distribución (M) Plus	1 \$	76 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1 \$	10 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) Plus	– \$	1 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	644 \$	473 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	578 \$	719 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	95 \$	52 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A CNH de Distribución (Mensual) Cubierta Plus	24 \$	42 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	169 \$	132 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	33 \$	21 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	34 \$	18 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	41 \$	26 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	69 \$	62 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	29 \$	31 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	3 \$	6 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	14 \$	19 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	24 \$	5 \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	2,309 \$	1,311 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	762 €	327 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	149 €	93 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A EUR de Distribución (M) Plus	127 €	57 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	256 €	86 €
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	1,079 \$	19 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,580 \$	406 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	228 \$	73 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28 \$	6 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	190 \$	60 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	88 \$	1 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	57 \$	31 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,531 \$	446 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S USD de Distribución (M) Plus	116 \$	11 \$
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	3 €	94 €
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– €	29 €
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1 €	5 €
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Clase A Euro de Distribución (M) Plus	– €	5 €
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– €	4 €
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	56 \$	50 \$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	45 \$	28 \$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	5 \$	8 \$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	28 \$	30 \$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1 \$	1 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus	– \$	14 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– \$	15 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	– \$	8 \$
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– \$	2 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) Plus	7 \$	5 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1 \$	1 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	14 \$	10 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	– \$	– \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase D CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	– \$	– \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase D AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	7 \$	3 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase D SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	3 \$	8 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 \$/€ o son inferiores a 1.000 \$/€.

Las Clases de Acciones de Distribución Plus (e) y Distribución Plus (u) que ofrecen algunos de los Fondos pueden cobrar ciertas comisiones y gastos con cargo al capital en lugar de a los ingresos. El cobro de la totalidad o parte de las comisiones 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 su inversión en el futuro, y el crecimiento del capital, puede reducirse. Los accionistas deben tener en cuenta que existe un mayor riesgo de que con el reembolso de las Acciones de Distribución Plus (e) y de Distribución Plus (u) no reciban la totalidad de la cantidad invertida. En el caso de los inversores de las Clases de Acciones Distribución Plus (e) y Distribución Plus (u), esto puede dar lugar a la erosión de la inversión de capital de los inversores a pesar del rendimiento del Fondo correspondiente, o a ganancias de capital atribuibles a esa inversión original, lo que probablemente disminuirá el valor de los rendimientos futuros. El aumento del pago de dividendos como resultado del cobro de honorarios y gastos al capital equivale efectivamente a un retorno o retirada de la inversión de capital original de un inversor o de las ganancias de capital atribuibles a esa inversión original. El mayor nivel de pago de dividendos en virtud de este mecanismo de cobro se traducirá en la correspondiente disminución inmediata del valor liquidativo 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 Distribución Plus (e) y Distribución Plus (u) deben considerarse como una forma de reembolso de capital. Todos los gastos de las Clases de Acciones de 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 Accionistas con participación reembolsable (continuación)

Durante el ejercicio, los siguientes Fondos cobraron las comisiones y gastos al capital de las Clases de Acciones de Distribución Plus (e):

	Comisiones y gastos cargados al capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Comisiones y gastos cargados al capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	3 \$	4 \$
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 S USD de Distribución (M) Plus (e)	44 \$	42 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	13 \$	13 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	834 \$	953 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	2.562 \$	4.797 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	307 \$	644 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	56 \$	92 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	192 \$	304 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	3 \$	3 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	497 \$	910 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)	1 \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	42 \$	100 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	110 \$	195 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase A HKD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	274 \$	2.586 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1 \$	1 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	2 \$	5 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	6 \$	80 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Clase LM EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	446 \$	554 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	88 \$	105 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	137 \$	183 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	52 \$	64 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	157 \$	124 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase LM EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	108 \$	9 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	215 \$	154 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	11 \$	9 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	104 \$	83 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	25 \$	32 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	2 \$	8 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	327 \$	41 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1.657 \$	2.012 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	1 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^] – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1 \$	– \$
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)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund – Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	2 \$	2 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	5 \$	6 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1 \$	– \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Clase Premier GBP de Distribución (A) (Cubierta) (PH) Plus (e)	133 €	173 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Clase Premier CAD de Distribución (Q) Plus (e)	38 €	59 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Clase Premier CAD de Distribución (A) (Cubierta) (PH) Plus (e)	453 €	400 €
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1.433 \$	802 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase U EUR de Distribución (Q) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	298 \$	12 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X Euro de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	18 \$	11 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	7 \$	– \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	117 \$	107 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase A EUR de Distribución (M) Plus (e)	9 \$	9 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Clase S GBP de Distribución (M) Plus (e)	3 \$	2 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 \$/€ o son inferiores a 1.000 \$/€.

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 por inversión neto en cada Clase de Acciones de Capitalización se acumule a diario en el valor liquidativo 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 constitutivas sin valor nominal. Todas las acciones de suscriptores, excepto tres, han sido recompradas por la Sociedad. Los Accionistas de estas tres acciones de suscriptores están facultados para asistir y votar en todas las juntas de la Sociedad, pero no tienen derecho a participar en los dividendos o activos netos de ningún Fondo o de la Sociedad.

Participaciones reembolsables

El capital accionario de la Sociedad deberá ser, en todo momento, igual al valor liquidativo. Se faculta al Consejo de Administración para emitir hasta 500.000 millones de Acciones sin valor nominal de la Sociedad al valor liquidativo por acción, con las condiciones que consideren más adecuadas. 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 ofrece distintas clases de acciones, tal como se indica en el Folleto Informativo de la Sociedad. Estas clases de acciones diferentes se diferencian principalmente por sus cargos de ventas, comisiones, coeficientes de gastos, política de distribución y denominación de moneda. Los inversores pueden, por tanto, escoger una clase de acciones que se adapte mejor a sus necesidades de inversión, teniendo en cuenta el importe de inversión y el periodo de tenencia previsto.

Cada clase de acciones se denomina o bien Clase de Acciones de Distribución, o bien Clase de Acciones de Capitalización. Las Clases de Acciones de Capitalización no distribuyen ingresos netos ni ganancias de capital realizadas o latentes, mientras que las Clases de Acciones de Distribución realizarán distribuciones en ciertos intervalos, que variarán en función de la letra entre paréntesis que figura al final del nombre de la Clase de Acciones de Distribución, como se explica en la anterior Nota 5 de Distribuciones. Además, la Sociedad tiene en circulación acciones de suscriptores. Las acciones de suscriptores no facultan a sus tenedores a participar en los activos de ningún Fondo.

[^] 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 Fondo podrá ofrecer clases de acciones denominadas en divisas distintas de la moneda base del Fondo. Para esas clases de acciones, salvo que ello se indique por "Hedged" (Cubierta) en el nombre de la clase de acciones, el Gestor de Inversiones o Subgestor de Inversiones pertinente no empleará ninguna técnica para cubrir la exposición de la clase de acciones a variaciones de los tipos de cambio entre la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de acciones.

Las Acciones de Clase A están disponibles para todos los inversores. Los distribuidores pueden hacer pagos de comisiones a los intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con un distribuidor con respecto a esas acciones. Las Acciones de Clase B, C, D, E y K están a disposición de todos los inversores que sean clientes de los distribuidores designados por un distribuidor con respecto a dichas acciones. Los distribuidores pueden hacer pagos de comisiones a los intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con un distribuidor con respecto a esas acciones. Las Acciones de Clase F están disponibles para inversores profesionales e inversores con un acuerdo de inversión discrecional con un distribuidor designado por el distribuidor con respecto a dichas acciones. Los distribuidores pueden hacer pagos de comisiones o descuentos a los intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con el distribuidor con respecto a esas acciones. Las Acciones de Clase J son para su distribución en Japón, a discreción de los Consejeros o distribuidores. Las Acciones de Clase M están disponibles para inversores profesionales e inversores con un acuerdo de inversión discrecional con un distribuidor u otra entidad designados por un distribuidor con respecto a dichas acciones. Las Acciones de Clase R están disponibles para todos los inversores que dispongan de un acuerdo basado en una tarifa con un intermediario del que hayan recibido una recomendación personal con relación a su inversión en los Fondos. Las Acciones de Clase T son para su distribución en Taiwán, a discreción de los Consejeros o Distribuidores. Las Acciones de Clase X están a disposición de los intermediarios, gestores de carteras o plataformas que, de conformidad 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; y de los inversores institucionales (en el caso de los inversores de la Unión Europea, esto significa "Contrapartes elegibles", según la definición de la MIFID II) que invierten por cuenta propia. Las Acciones de Clase U, Y y S están disponibles para los inversores institucionales a discreción de los Consejeros o distribuidores. Las Clases de Acciones BW LM están disponibles a discreción de los Consejeros o distribuidores para los inversores cualificados que sean socios del grupo Franklin Templeton o clientes de dichos socios. Las Clases de Acciones LM están disponibles a discreción de los Consejeros o distribuidores para los inversores cualificados que sean socios del grupo Franklin Templeton, planes de jubilación y planes de naturaleza similar patrocinados por los socios del grupo Franklin Templeton o clientes de dichos socios. Para los inversores radicados en la Unión Europea, las Clases de Acciones BW Premier están disponibles a discreción de los Consejeros o distribuidores o para los inversores institucionales a discreción de los Consejeros o distribuidores o para los inversores elegibles que sean socios del grupo Franklin Templeton o clientes de dichos socios. Para los inversores radicados en la Unión Europea, las Clases de Acciones Premier están disponibles para las "Contrapartes elegibles" según se define en MIFID II; para los inversores radicados fuera de la Unión Europea, las Clases de Acciones Premier están disponibles para los inversores institucionales.

En el caso de las clases de acciones que incluyan el término "(Cubierta)" en su nombre después de la denominación de la moneda, se pretende que dichas clases de acciones estén cubiertas contra los movimientos de los tipos de cambio entre la moneda de la clase de acciones y la moneda base del Fondo correspondiente. Ciertas clases de acciones de los fondos gestionados por Brandywine Global Investment Management, LLC están cubiertas en relación con un índice, como indica la inclusión de "(IH)" en el nombre de la clase de acciones. Los fondos gestionados por Brandywine Global Investment Management, LLC y el Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund gestionado por ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited (anteriormente ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited) ofrece clases de acciones con cobertura de cartera, como indica la inclusión de "(PH)" en el nombre de la clase de acciones. Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] (que dejó de cotizar el 1 de junio de 2021) ofreció clases de acciones que pueden haber pagado una comisión de rendimiento, tal como se indica con "(PF)" en el nombre de la clase de acciones.

Ciertos Fondos también han emitido acciones de Clases de Acciones Protegidas ("Grandfathered"), como indica la inclusión de "GA", "GE", "GP" o "(G)" en el nombre de la clase de acciones. Las Clases de Acciones Protegidas solo están disponibles para los titulares de participaciones de los fondos afiliados. Las Clases de Acciones Protegidas quedan cerradas a cualquier suscripción posterior, tanto para los accionistas de las mismas como para los nuevos inversores, si bien las acciones se podrán seguir adquiriendo mediante (1) reinversiones de dividendos; (2) conversiones automáticas desde una Clase de Acciones B (G) de un Fondo a una Clase A (G) del mismo Fondo; y (3) canjes de acciones de la Clase de Acciones Protegidas ("Grandfathered") con la misma designación de letra. Sin perjuicio de lo anterior, como se indica en los Suplementos de los Fondos, ciertas Clases de Acciones Protegidas de ciertos Fondos pueden ponerse a disposición de suscripciones posteriores por parte de accionistas existentes en la clase de acciones a la entera discreción de los Consejeros.

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 "Periodo 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 Periodo Relevante precedente.

No se aplicará ningún impuesto irlandés a la Sociedad por los hechos imponibles relativos a:

- (i) un accionista que no sea ni residente en Irlanda ni residente habitual en Irlanda a efectos fiscales, en el momento del hecho imponible, siempre que exista una declaración válida adecuada, o que la Sociedad haya sido autorizada por Irish Revenue (administración tributaria irlandesa) para realizar pagos brutos en ausencia de declaraciones apropiadas; y
- (ii) determinados accionistas residentes en Irlanda exentos de impuestos que hayan proporcionado a la Sociedad las declaraciones legales firmadas necesarias.

Además, ninguna transacción (que de otro modo pudiera ser un hecho imponible) relacionada con acciones que se mantengan en un sistema de compensación reconocido designado por orden de los Revenue Commissioners (administración tributaria irlandesa) no se considerará un hecho imponible.

A falta de una declaración pertinente, la Sociedad deberá abonar el impuesto irlandés cuando se produzca un hecho imponible.

Las plusvalías, los dividendos y los intereses percibidos pueden estar sujetos a impuestos, incluidas retenciones fiscales que aplique el país de origen, y dichos impuestos podrían no ser recuperables para el Fondo ni para sus accionistas.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas de margen

El efectivo y los equivalentes al efectivo se valoran a su valor nominal con los intereses devengados, en su caso. El efectivo y equivalentes de efectivo y los saldos de descubierto de efectivo de cualquier Fondo se mantienen con el Depositario. "Cuentas de margen y efectivo restringido" en el Estado de la situación financiera representan depósitos de margen, garantías en efectivo y ganancias y pérdidas realizadas en contratos de futuros que aún no se han entregado. Los depósitos de margen y la garantía en efectivo, mantenidos en relación con OTC y operaciones con derivados negociados en bolsa a 28 de febrero de 2023, se mantienen con los siguientes corredores: Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, BNY Mellon, Citi, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley y UBS (28 de febrero de 2022: Bank of America Merrill Lynch, Barclays, BNY Mellon, 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 2023 ni a 28 de febrero de 2022.

10. Acuerdos de comisiones en especie

La Sociedad tiene políticas diseñadas para asegurar que sus proveedores de servicios actúen en el mejor interés de los Fondos cuando ejecuten las decisiones de negociar en nombre de esos Fondos en el contexto de la gestión de las carteras de los Fondos. A estos efectos, deben adoptarse todas las medidas razonables para obtener el mejor resultado posible para los Fondos, teniendo en cuenta el precio, los costes, la rapidez, la probabilidad de ejecución y liquidación, el tamaño y la naturaleza de la orden, o cualquier otra consideración pertinente para la ejecución de la orden. El Gestor de Inversiones, el Subgestor de Inversiones o cualquiera de sus personas relacionadas no retendrá los reembolsos en efectivo recibidos de un agente o intermediario en consideración de las 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 Subgestores de Inversiones. Dichos costes correrán a cargo del Gestor de Inversiones o el Subgestor de Inversiones correspondientes. La información sobre las políticas de ejecución de los Fondos está a disposición de los Accionistas, sin cargo alguno, previa solicitud.

Durante los ejercicios finalizados el 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022, Royce & Associates, LP ("Royce") celebró acuerdos de comisiones indirectas con agentes de bolsa, pero reembolsó a los Fondos correspondientes los gastos de investigación incurridos como parte de esos acuerdos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Tipos de cambio

Se utilizaron los siguientes tipos de cambio en estos estados financieros para obtener los importes equivalentes en dólares estadounidenses, euros y libras esterlinas para los Fondos correspondientes con moneda base de USD, EUR y GBP, respectivamente:

	Moneda	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2023	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2022
Fondos denominados en USD	Peso argentino	366,3138*	208,2521
	Dólar australiano	1,4861	1,3768
	Real brasileño	5,2355	5,1517
	Libra británica	0,8314	0,7454
	Dólar canadiense	1,3645	1,2675
	Peso chileno	n/d	799,2000
	Renminbi chino (CNH)	6,9499	6,3168
	Renminbi chino (CNY)	6,9394	6,3111
	Peso colombiano	4,859,4300	3,937,0050
	Corona checa	22,2152	22,4397
	Corona danesa	7,0371	6,6330
	Libra egipcia	30,6300	15,7100
	Euro	0,9454	0,8919
	Dólar de Hong Kong	7,8494	7,8146
	Florín húngaro	n/d	331,7191
	Rupia india	82,6675	75,3475
	Rupia indonesia	15,250,0000	14,367,0000
	Shekel israelí	3,6534	3,2108
	Yen japonés	136,1550	114,9650
	Ringgit malasio	4,4875	4,1985
	Peso mexicano	18,2965	20,4810
	Dólar neozelandés	1,6173	1,4780
	Corona noruega	10,3848	8,8158
	Rupia pakistani	261,5000	177,3500
	Nuevo sol peruano	3,7949	n/d
	Peso filipino	55,3500	51,2700
	Zloty polaco	4,4486	4,1980
	Rublo ruso	75,0500	107,9975
	Rial saudí	3,7527	3,7517
	Dólar de Singapur	1,3485	1,3557
	Rand sudafricano	18,3650	15,3763
	Won surcoreano	1,323,2500	1,202,3500
	Corona sueca	10,4680	9,4722
	Franco suizo	0,9419	0,9171
	Dólar taiwanés	30,4695	28,0350
Baht tailandés	35,3413	32,6750	
Lira turca	18,8850	13,8403	
Fondos denominados en EUR	Moneda	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2023	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2022
	Dólar australiano	1,5719	1,5438
	Real brasileño	5,5375	n/d
	Libra británica	0,8793	0,8358
	Dólar canadiense	1,4432	1,4212
	Corona checa	n/d	25,1605
	Corona danesa	7,4431	7,4373
	Yen japonés	144,0112	128,9045
	Corona noruega	n/d	9,8847
	Zloty polaco	4,7052	4,7070
	Rublo ruso	n/d	121,0922
	Rand sudafricano	19,4247	17,2406
	Corona sueca	11,0720	10,6207
Franco suizo	0,9962	1,0283	
Lira turca	n/d	15,5184	
Dólar estadounidense	1,0577	1,1213	
Fondos denominados en GBP	Moneda	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2023	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2022
	Dólar australiano	n/d	1,8470
	Euro	1,1372	1,1964
	Yen japonés	163,7741	n/d
	Dólar estadounidense	1,2029	1,3415

* Tasa diaria descontada, basada en el índice ARS Eqy EqWgt Impli (NO OFICIAL), 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 responsabilidad para la gestión de la Sociedad y para 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 "Sociedad Gestora") ha tomado la decisión de delegar algunas, siempre que el Gestor siga siendo responsable ante los Fondos del cumplimiento de las obligaciones acordadas (consulte las páginas de Información General para conocer la lista de Gestores de Inversiones y Subgestores de Inversiones de cada Fondo, según proceda, de conformidad con el Folleto).

La Sociedad, junto con el Gestor y los Gestores de Inversiones, ha decidido que sus riesgos importantes son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En cuanto 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. Más detalles de estos y otros riesgos se especifican a continuación y en el Folleto 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 fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. El riesgo de precios máximo que conlleva la propiedad de instrumentos financieros viene determinado por el valor razonable de los instrumentos financieros. Los Gestores o Subgestores de Inversiones pueden tener en cuenta 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 cumplir el objetivo de inversión de cada Fondo, tal y como se indica en el informe de los consejeros revisado. El riesgo es gestionado por cada Gestor 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. En el informe de los consejeros revisado se detallan las políticas de inversión de cada Fondo. Los detalles de los activos y pasivos financieros de cada Fondo se presentan 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 denominado 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 divisa distinta de la divisa funcional del Fondo, el Gestor o Subgestor de Inversiones correspondiente podrá gestionar el riesgo de cambio mediante la cobertura de la divisa extranjera en la divisa funcional del Fondo o, alternativamente, mediante la diversificación de las inversiones en varias divisas utilizando una red multibancaria de negociación de divisas.

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 poseen títulos de deuda a tipo de interés fijo y posiciones de descubierto están expuestos al riesgo de tipo de interés, ya que el valor de estos títulos o préstamos puede fluctuar como consecuencia de una variación de 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 en función del nivel vigente de los tipos de interés del mercado.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Por lo general, los Fondos de Renta Variable no invierten en valores que devenguen intereses, salvo los saldos en efectivo mantenidos con el Depositario. Los activos de tesorería devengan intereses, cuyo nivel fluctuará en función de los tipos de interés vigentes en el mercado. En consecuencia, los Fondos de Renta Variable no están sujetos a riesgos significativos derivados de las fluctuaciones de los tipos de interés de mercado de sus activos y pasivos financieros.

Los Fondos de Renta Fija y los Fondos Multiactivos invierten en activos y pasivos financieros que devengan intereses, lo que les expone a riesgos asociados a los efectos de las fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado sobre sus posiciones financieras y flujos de efectivo. El valor de las inversiones en títulos con tipos de interés fijo podría estar sujeto a la volatilidad de precios debido a los cambios en los tipos de interés. Las fluctuaciones de los tipos de interés de mercado afectarán al nivel de los intereses percibidos por un Fondo.

Un aumento en los tipos de interés reducirá, normalmente, el valor de los títulos de deuda que están emitidos y en circulación, mientras que una reducción de los tipos de interés aumentará el valor de los títulos de deuda emitidos y en circulación. El alcance de estas fluctuaciones de precios será mayor cuando el plazo de vencimiento de los títulos en circulación sea más largo. Los cambios que se producen en el valor de los títulos mantenidos por un Fondo cuando varían los tipos de interés, implican que el valor liquidativo por acción de un Fondo puede aumentar o disminuir en función del efecto sobre los títulos de deuda de la cartera del Fondo.

El gestor de cada Fondo de Renta Fija supervisa el entorno de los tipos de interés y evalúa los riesgos de las principales estrategias. El riesgo de tipos de interés se controla supervisando los vencimientos y la duración en relación con los índices de referencia de los Fondos. Para evaluar la exposición de la cartera a las curvas se utilizan técnicas como la medición de los tipos clave.

En las Notas 12.1(b) y 12.1(c) se detallan el rendimiento medio ponderado de cada Fondo de Renta Fija, los años medios ponderados hasta el vencimiento y un análisis de los valores fijos y no remunerados.

Los riesgos que conlleva la inversión en Fondos de Renta Variable incluyen la evolución de la coyuntura económica, las condiciones del sector y de las empresas y la selección de valores. Los Fondos de Renta Fija y los Fondos Multiactivos también están sujetos al riesgo de tipo de interés, al riesgo de crédito, al riesgo de vencimiento y al riesgo de mercado. Los valores internacionales están sujetos a variaciones de los tipos de cambio, mercados menos líquidos e inestabilidad política y económica según el 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 pueden suscribir derivados negociados en bolsa o extrabursátiles ("OTC"), incluidos, entre otros, futuros, swaps, contratos a plazo, opciones y warrants, y pueden suscribir acuerdos de préstamo de valores.

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 por miembros que, como grupo, tienen experiencia y conocimientos especializados en áreas como la gestión de inversiones, incluyendo renta variable, renta fija y derivados; análisis e informes de inversión; gestión de riesgos; y cumplimiento de normas. El Comité es responsable, por cuenta del Gestor, de supervisar que los Fondos se gestionen con arreglo a las pautas de inversión y límites establecidos en el Folleto y en el Reglamento sobre OICVM, así como de las propias pautas de inversión y límites internos del Gestor o Subgestor de Inversiones correspondiente. 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 y/o Subgestores de Inversiones, según proceda, informan al Comité de las cuestiones que se plantean en relación con la supervisión de determinados riesgos importantes derivados de las inversiones de un Fondo en instrumentos financieros.

12.1 Riesgo de mercado

Cada Fondo que utiliza instrumentos financieros derivados ("FDI") trata de limitar el riesgo de mercado y el apalancamiento creado mediante el uso de derivados, ya sea utilizando el enfoque de compromiso o utilizando una técnica sofisticada de medición del riesgo conocida como "valor en riesgo" (el "enfoque VaR"). Cada Fondo que utilice IED (distintos 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[^]) utilizan el enfoque de compromiso. 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 el enfoque VaR. El Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] utilizó el enfoque VaR hasta la fecha en que dejó de cotizar en bolsa, el 1 de junio de 2021.

El Gestor emplea un proceso de gestión de riesgos que le permite medir, controlar y gestionar con precisión los riesgos inherentes a las posiciones en IED.

El enfoque del compromiso calcula el apalancamiento midiendo el valor de mercado de las exposiciones subyacentes de los derivados en relación con el Valor Liquidativo del Fondo correspondiente. El VaR es una metodología estadística que trata de predecir, utilizando datos históricos, la pérdida máxima probable que podría sufrir un Fondo, calculada con un nivel de confianza específico (por ejemplo, "una cola" del 99 %). 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 un modelo de VaR "absoluto" en el que la medición del VaR es relativa al Valor Liquidativo del Fondo. Un modelo 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 sufridas por un Fondo se limitarán en alguna medida. Dado que el modelo VaR se basa en datos de mercado históricos como uno de sus datos clave, si las condiciones de mercado actuales difieren de las del periodo de observación histórico, la eficacia del modelo VaR para predecir el VaR de un Fondo puede verse mermada sustancialmente. Los inversores pueden sufrir graves consecuencias financieras en condiciones de mercado anormales.

La eficacia del modelo VaR podría verse mermada de forma similar si otras hipótesis o componentes incluidos en el modelo VaR resultasen inadecuados o incorrectos.

Western Asset Management Company Limited y Western Asset Management Company, LLC ("Western Asset") calculan el VaR con un nivel de confianza del 99 % para un horizonte temporal de 1 día utilizando una muestra adecuada de datos históricos. El cuadro siguiente indica el VaR absoluto de los Fondos:

Fondo	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	2,48 %	2,66 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	1,38 %	1,02 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,62 %	0,51 %
Western Asset SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	1,64 %	1,65 %

Brandywine Global Investment Management, LLC ("Brandywine") calcula el VaR con un nivel de confianza del 95 % para un horizonte temporal de 1 día utilizando 2 años de datos históricos. El cuadro siguiente indica el VaR absoluto de los Fondos:

Fondo	A 28 de febrero de 2023	A 28 de febrero de 2022
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	1,06 %	0,50 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	1,11 %	0,52 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	0,47 %	0,53 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	1,68 %	1,22 %
FTGF Global Multi Sector Impact Fund [^]	1,11 %	n/d

Cuando 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 un modelo de VaR absoluto, de conformidad con los requisitos del Banco Central, cada uno de estos Fondos está sujeto a un límite de VaR absoluto del 20 % del Valor Liquidativo del Fondo. No obstante, cada uno de estos Fondos puede experimentar ocasionalmente una variación del Valor Liquidativo durante un periodo de tenencia de 20 días superior al 20 % del Valor Liquidativo.

[^] 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)

Además de utilizar el enfoque VaR, los Gestores 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[^] supervisan diariamente los niveles de apalancamiento para controlar los cambios debidos a los movimientos del mercado. Además, los respectivos Gestores y/o Subgestores de Inversiones de cada uno de estos Fondos llevarán a cabo pruebas previas a la negociación para considerar el impacto que la operación tendría en el apalancamiento global del Fondo correspondiente y para considerar los niveles de riesgo/remuneración de la operación.

Los niveles de VaR más bajo, medio y más alto, con un nivel de confianza del 99 % para un horizonte temporal de 20 días, para los Fondos Western Asset y Brandywine pertinentes, fueron los siguientes:

Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de junio de 2023

Fondo	Mínimo	Medio	Máximo
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	5,88 %	9,42 %	13,64 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	3,67 %	5,96 %	10,72 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	2,19 %	3,38 %	4,80 %
Western Asset SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	5,02 %	8,46 %	13,23 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	1,70 %	3,78 %	6,70 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	1,93 %	4,17 %	6,99 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1,77 %	3,20 %	5,69 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	6,67 %	8,75 %	10,62 %
FTGF Global Multi Sector Impact Fund [^]	1,59 %	4,30 %	5,04 %

Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022

Fondo	Mínimo	Medio	Máximo
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	4,70 %	5,82 %	11,90 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	2,42 %	2,86 %	4,88 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	2,26 %	2,47 %	2,59 %
Western Asset SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	3,12 %	5,10 %	10,04 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	1,92 %	2,61 %	3,61 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	2,76 %	3,31 %	4,51 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	2,43 %	3,81 %	4,75 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	6,27 %	7,40 %	8,70 %

De conformidad con los requisitos del Banco Central, Martin Currie Investment Management Limited calculó el VaR basándose en un periodo de tenencia de 10 días hábiles y un intervalo de confianza del 95 % de "una cola". Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] (dejó de cotizar en bolsa el 1 de junio de 2021) estaba sujeto a un límite de VaR absoluto del 8,5 % del Valor Liquidativo del Fondo. Los niveles de VaR más bajo, medio y alto fueron los siguientes:

Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022

Fondo	Mínimo	Medio	Máximo
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] β	0,00 %	4,14 %	6,16 %

β hasta la fecha de cese de su actividad el 1 de junio de 2021.

Para los Fondos que utilizan el VaR, el apalancamiento se calcula como la suma de los nocionales de los derivados utilizados.

Los niveles medios de apalancamiento empleados fueron los siguientes:

Fondo	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023	Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2022
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	1.555,99 %	1.175,10 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	132,04 %	113,25 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	34,70 %	31,96 %
Western Asset SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	415,50 %	389,53 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	216,30 %	277,27 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	107,40 %	98,08 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	98,80 %	67,54 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	222,50 %	267,56 %
FTGF Global Multi Sector Impact Fund [^]	87,00 %*	n/d
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	n/d	88,25 %**

* Desde el 1 de diciembre de 2022, fecha de creación del FTGF Global Multi-Sector Impact Fund[^], hasta el ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2023.

** La cifra correspondiente al Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] se refiere al periodo comprendido entre el 1 de marzo de 2021 y la fecha en que cesó su actividad, el 1 de junio de 2021.

Las pruebas de estrés consisten en examinar los efectos potenciales sobre la situación financiera de un Fondo de un conjunto de cambios específicos en los factores de riesgo, relativos a acontecimientos excepcionales pero posibles. Western Asset adopta un enfoque conservador aplicando pruebas de estrés que están más allá del rango de ocurrencias razonablemente probables. Western Asset espera (aunque no puede garantizarlo) que, si el FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund es capaz de superar pruebas de resistencia que se sitúen fuera del rango de acontecimientos razonablemente probables, el Valor Liquidativo por acción (o cualquier clase concreta de acciones) de este Fondo permanezca estable en caso de que se produzcan acontecimientos negativos razonables en el mercado.

Se puede utilizar una prueba de tensión 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 porcentajes para los análisis de sensibilidad. Por consiguiente, a efectos de este informe anual, se muestra el impacto monetario en el FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund de un incremento 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 2023	(62.727 \$)
A 28 de febrero de 2022	(206.914 \$)

(a) Riesgo de precio del mercado

El precio de mercado de cada Fondo es objeto de seguimiento respecto de un índice, pero no se gestiona. A continuación figuran los índices a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022.

En las tablas siguientes se expone el índice de cada Fondo, salvo en el caso 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[^], y se cuantifica el impacto probable sobre el valor del activo neto de cada Fondo en función de los movimientos positivos y negativos del índice, incluida la beta a un año de cada Fondo. Beta es una medida de la volatilidad de las participaciones de un Fondo en relación con el mercado o el índice. Aunque la beta ofrece una medida clara y cuantificable, no incorpora información nueva, y los movimientos anteriores de los precios no son indicadores exactos del futuro.

[^] 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 2023

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	Letra del Tesoro FTSE a 1 mes (USD)	USD	26.917	(26.917)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	8.535	(8.535)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	76.497	(76.497)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	7.320	(7.320)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Tipo de oferta de los depósitos a 3 meses en dólares a vencimiento constante de ICE Bofa	USD	533.447	(533.447)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Emisor limitado de Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 %	USD	6.239	(6.239)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Cobertura de divisas del Bloomberg Global High Yield Index (USD)	USD	3.132	(3.132)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	20.499	(20.499)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund**	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	25.905	(25.905)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Cobertura de divisas de Bloomberg Global Aggregate Index (USD)	USD	9.824	(9.824)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Cobertura de divisas de Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD)	USD	2.680	(2.680)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	57.923	(57.923)
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	Dividendos brutos de ICE Bank of America Merrill Lynch Sterling Non-Gilt Index (GBP)	GBP	2.438	(2.438)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	Bloomberg U.S. Credit Index	USD	5.237	(5.237)
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	Cobertura de divisas de Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index (USD)	USD	488	(488)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	11.449	(11.449)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Bloomberg Global High Yield Index	USD	500	(500)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	14.110	(14.110)
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield BB-B Index	USD	407	(407)
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Russell 1000 Value Index	USD	134	(134)
FTGF ClearBridge Value Fund	Russell 1000 Value Index	USD	49.285	(49.285)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	7.716	(7.716)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	59.710	(59.710)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	8.695	(8.695)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1.728	(1.728)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	Russell 3000 Index	USD	81.564	(81.564)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	681	(681)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	IPC DE LA OCDE G7 + 5,5 %. IPC: Índice de Precios al Consumo (IPC)	EUR	(166.313)	166.313
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	IPC DE LA OCDE G7 + 5,5 %. IPC: Índice de Precios al Consumo (IPC)	USD	(99.562)	99.562
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index	USD	41.755	(41.755)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	3.868	(3.868)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	MSCI AC World Index Small Cap Net Index	USD	224	(224)
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	862	(862)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC Asia ex-Japan Net Dividends Index	USD	206	(206)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	9.398	(9.398)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Dividendos netos de 50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Equity REITS Index (USD)/Dividendos netos de 50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan/UTILITIES Index (USD)	USD	1.001	(1.001)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Index	USD	1.985	(1.985)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	MSCI Europe Net Index	EUR	14.681	(14.681)
Franklin Responsible Income 2028 Fund^ ***	Índice de referencia no disponible	EUR	n/d	n/d

* El resultado más probable se basa en un mejor rendimiento relativo de +5 % o un peor rendimiento relativo de -5 % frente al rendimiento anual actual del índice de referencia.

** El Fondo no tiene un índice como referencia, por lo que se utilizó un índice sustitutivo como indicador para el cálculo de la beta.

*** El Fondo no cuenta con 1 año de rentabilidad, por lo que la beta no está disponible para el Fondo.

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 2022

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	Letra del Tesoro FTSE a 1 mes (USD)	USD	13.793	(13.793)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	13.835	(13.835)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	94.029	(94.029)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	5.630	(5.630)
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	Bloomberg U.S. High Yield 1-5 Years Cash Pay 2 % Constrained Index	USD	2.599	(2.599)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Tipo de oferta de los depósitos a 3 meses en dólares a vencimiento constante de ICE Bofa	USD	1.197.902	(1.197.902)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Emisor limitado de Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 %	USD	12.765	(12.765)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund**	JP Morgan EMBI Global Index	USD	1.359	(1.359)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Composite	USD	1.622	(1.622)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Cobertura de divisas del Bloomberg Global High Yield Index (USD)	USD	4.327	(4.327)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 Year Hedged (USD)	USD	1.922	(1.922)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	22.884	(22.884)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund**	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	14.249	(14.249)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Cobertura de divisas de Bloomberg Global Aggregate Index (USD)	USD	9.738	(9.738)
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Cobertura de divisas de Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD)	USD	4.215	(4.215)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	ICE BofA European Currency High Yield (por ejemplo finanzas) 2 % Índice restringido con cobertura de divisas (EUR)	EUR	1.313	(1.313)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	59.527	(59.527)
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	Dividendos brutos de ICE Bank of America Merrill Lynch Sterling Non-Gilt Index (GBP)	GBP	3.359	(3.359)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Bloomberg U.S. Credit Index	USD	8.977	(8.977)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	8.068	(8.068)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Bloomberg Global High Yield Index (USD)	USD	516	(516)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	8.680	(8.680)
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield BB-B Index	USD	495	(495)
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	Russell 1000 Value Index	USD	119	(119)
FTGF ClearBridge Value Fund	Russell 1000 Value Index (S&P 500 Index antes del 17 de mayo de 2021)	USD	39.869	(39.869)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	10.693	(10.693)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	81.804	(81.804)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	16.761	(16.761)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1.150	(1.150)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	Russell 3000 Index	USD	88.983	(88.983)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	883	(883)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	IPC DE LA OCDE G7 + 5,5 %. IPC: Índice de Precios al Consumo (IPC)	EUR	(340.765)	340.765
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	Rentabilidad total neta de S&P Emerging Markets Infrastructure	USD	73	(73)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index (Russell 2000 Index antes del 17 de mayo de 2021)	USD	43.387	(43.387)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	3.991	(3.991)
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	MSCI Europe Net Dividends Index	EUR	1.280	(1.280)
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	636	(636)
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	430	(430)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	MSCI AC Asia ex-Japan Net Dividends Index	USD	567	(567)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	12.236	(12.236)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Dividendos netos de 50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Equity REITS Index (USD)/Dividendos netos de 50 % MSCI AC Asia Pacific Ex Japan/UTILITIES Index (USD)	USD	599	(599)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	2.398	(2.398)

* 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 sustitutivo como indicador para el cálculo de la beta.

El análisis de sensibilidad expuesto no debe utilizarse como indicador de resultados futuros.

El análisis de sensibilidad al riesgo de los precios de mercado 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[^] se ha incorporado al cálculo del riesgo de mercado utilizando el método VaR (Nota 12.1 anterior).

[^] 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

Una parte de los activos financieros de los Fondos está denominada en divisas distintas del dólar estadounidense, el euro y la libra (las monedas funcionales de los Fondos), lo que produce el efecto de que el estado de la situación financiera y la rentabilidad total puedan verse considerablemente afectados por los movimientos de las divisas.

Western Asset tiene una fuerte tendencia a cubrir todas las divisas en la moneda funcional de la cartera del Fondo. Western Asset suele dejar sin cobertura sólo una pequeña parte de la cartera, y únicamente si las perspectivas sugieren claramente que el riesgo de divisas es atractivo. En otras carteras, las coberturas se aplican siempre que se considera que una divisa corre el riesgo de depreciarse más que el coste de la operación de cobertura. Western Asset puede realizar operaciones de cobertura cruzada en divisas no funcionales, cuando lo permitan las directrices, dentro de límites estrictos (normalmente menos del 5 % de la cartera) y con el fin de reflejar una exposición relativa al índice de referencia.

Las tablas siguientes muestran la exposición neta de los Fondos a las divisas a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022.

Los importes representados a continuación son principalmente activos monetarios y pasivos monetarios, excepto las inversiones en valores que no devengan intereses, que incluyen acciones, que son activos no 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/(depreciación) no realizada a final de año.

A 28 de febrero de 2023

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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dólar estadounidense	\$ 526.575	\$ 317.621	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (10.581)	\$ 833.615
Total	\$ 526.575	\$ 317.621	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (10.581)	\$ 833.615
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dólar estadounidense	\$ 103.546	\$ 34.879	\$ 1.741	\$ -	\$ 2.605	\$ (10.852)	\$ 131.919
Total	\$ 103.546	\$ 34.879	\$ 1.741	\$ -	\$ 2.605	\$ (10.852)	\$ 131.919
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentino	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 5
Dólar australiano	-	-	-	14.558	(473)	1.694	15.779
Real brasileño	6.186	-	-	-	-	424	6.610
Libra británica	-	-	-	(1.838)	(96)	2.607	673
Dólar canadiense	-	-	-	22.434	-	805	23.239
Renminbi chino	-	-	-	(17.733)	-	-	(17.733)
Euro	-	-	-	29.230	(521)	3.090	31.799
Rupia india	-	-	-	1.883	-	-	1.883
Rupia indonesia	10.217	-	-	(2.574)	-	1.225	8.868
Yen japonés	-	-	-	5.593	186	1.338	7.117
Ringgit malasio	-	-	-	-	-	25	25
Peso mexicano	38.173	-	-	(967)	(1.287)	3.348	39.267
Corona noruega	-	-	-	6.373	-	1	6.374
Zloty polaco	-	-	-	-	-	11	11
Rublo ruso	921	-	-	-	-	-	921
Rand sudafricano	-	-	-	1.597	-	-	1.597
Dólar estadounidense	846.500	281.132	-	(60.594)	7.390	(52.163)	1.022.265
Total	\$ 901.997	\$ 281.132	\$ -	\$ (2.038)	\$ 5.199	\$ (37.590)	\$ 1.148.700
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dólar australiano	€ -	€ -	€ -	€ (224)	€ -	€ 140	€ (84)
Libra británica	1.785	456	-	(2.816)	(12)	437	(150)
Dólar canadiense	-	-	-	(429)	-	238	(191)
Euro	95.827	12.812	-	15.751	(681)	6.004	129.713
Yen japonés	-	-	-	(372)	120	256	4
Corona noruega	-	-	-	1.691	-	-	1.691
Zloty polaco	1.687	-	-	(1.637)	-	83	133
Corona sueca	-	-	-	1.397	-	-	1.397
Dólar estadounidense	12.088	529	654	(13.627)	(16)	326	(46)
Total	€ 111.387	€ 13.797	€ 654	€ (266)	€ (589)	€ 7.484	€ 132.467
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 61.881	\$ -	\$ -	\$ 61.881
Real brasileño	2.045	-	-	-	-	552	2.597
Libra británica	10.807	7.532	-	(16.789)	-	580	2.130
Dólar canadiense	-	-	-	902	-	2	904
Peso colombiano	-	-	-	-	-	63	63
Corona checa	-	-	-	-	-	38	38
Euro	12.558	8.121	1.117	(22.728)	52	5.967	5.087
Rupia india	-	-	-	(1.629)	-	-	(1.629)
Rupia indonesia	6.727	-	-	(1.410)	-	343	5.660
Yen japonés	-	-	-	4.951	-	-	4.951
Peso mexicano	7.562	-	-	(1.933)	-	156	5.785
Zloty polaco	3.319	-	-	(523)	-	117	2.913
Rublo ruso	412	-	-	-	-	-	412
Dólar de Singapur	-	-	-	957	-	1	958
Rand sudafricano	2.497	-	-	617	-	643	3.757
Franco suizo	-	-	-	54.581	-	-	54.581
Dólar taiwanés	-	-	-	(3.258)	-	-	(3.258)
Dólar estadounidense	101.955	34.926	3.313	(78.855)	(7)	19.193	80.525
Total	\$ 147.882	\$ 50.579	\$ 4.430	\$ (3.236)	\$ 45	\$ 27.655	\$ 227.355

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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 2
Libra británica	-	-	-	41	-	-	41
Dólar canadiense	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Euro	-	-	-	1.764	-	-	1.764
Peso mexicano	-	-	-	-	-	3	3
Dólar de Singapur	-	-	-	379	-	-	379
Dólar estadounidense	101.664	19.440	2.303	(2.212)	(45)	1.907	123.057
Total	\$ 101.664	\$ 19.440	\$ 2.303	\$ (34)	\$ (45)	\$ 1.912	\$ 125.240
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.298	\$ -	\$ 3	\$ 5.301
Libra británica	1.976	482	-	1.411	-	96	3.965
Euro	3.035	269	133	1.672	-	587	5.696
Rupia indonesia	-	-	-	-	-	21	21
Peso mexicano	743	-	-	-	-	14	757
Rublo ruso	88	-	-	-	-	83	171
Dólar de Singapur	-	-	-	1.725	-	(4)	1.721
Lira turca	-	-	-	-	-	1	1
Dólar estadounidense	42.049	3.940	1	(10.317)	38	4.087	39.798
Total	\$ 47.891	\$ 4.691	\$ 134	\$ (211)	\$ 38	\$ 4.888	\$ 57.431
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.732	\$ -	\$ 13	\$ 20.745
Renminbi chino	74.978	-	-	3.536	-	1.759	80.273
Euro	-	-	-	10.745	-	-	10.745
Dólar de Hong Kong	-	956	-	-	-	33	989
Rupia india	33.683	-	-	-	-	458	34.141
Rupia indonesia	62.988	-	-	-	-	790	63.778
Ringgit malasio	50.257	-	-	-	-	390	50.647
Peso filipino	21.554	-	-	-	-	145	21.699
Dólar de Singapur	38.899	5.769	-	2.090	-	531	47.289
Won surcoreano	76.610	-	-	-	(373)	1.918	78.155
Franco suizo	-	-	-	287	-	-	287
Baht tailandés	23.532	-	-	-	-	151	23.683
Dólar estadounidense	30.027	10.358	3.862	(38.358)	-	(613)	5.276
Total	\$ 412.528	\$ 17.083	\$ 3.862	\$ (968)	\$ (373)	\$ 5.575	\$ 437.707
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.724	\$ -	\$ -	\$ 9.724
Libra británica	89.845	8.554	-	197.072	239	(10.044)	285.666
Euro	187.988	24.491	-	(111.391)	4.675	(4.688)	101.075
Yen japonés	-	-	-	(774)	138	607	(29)
Corona sueca	-	-	-	12.589	-	9	12.598
Dólar estadounidense	176.288	27.956	17.040	(106.732)	(61)	445	114.936
Total	\$ 454.121	\$ 61.001	\$ 17.040	\$ 488	\$ 4.991	\$ (13.671)	\$ 523.970
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.421	\$ (22)	\$ 165	\$ 1.564
Real brasileño	1.455	749	-	-	-	42	2.246
Libra británica	10.703	1.415	-	(14.679)	-	455	(2.106)
Dólar canadiense	2.388	-	-	87.135	-	220	89.743
Renminbi chino	-	-	-	(13.277)	-	-	(13.277)
Euro	20.719	4.775	-	(8.159)	(696)	1.654	18.293
Rupia india	-	-	-	(299)	-	-	(299)
Rupia indonesia	1.740	-	-	-	-	89	1.829
Shekel israelí	-	-	-	-	-	71	71
Yen japonés	5.195	3.399	-	(6.916)	144	416	2.238
Peso mexicano	3.922	-	-	(248)	-	82	3.756
Dólar neozelandés	-	-	-	5.015	-	-	5.015
Corona noruega	-	-	-	1.586	-	22	1.608
Zloty polaco	1.942	-	-	(1.856)	-	68	154
Rand sudafricano	2.282	-	-	-	-	147	2.429
Won surcoreano	1.808	-	-	(1.944)	-	79	(57)
Corona sueca	-	-	-	1.603	-	-	1.603
Dólar estadounidense	67.165	6.152	11.217	(50.468)	(116)	(2.057)	31.893
Total	\$ 119.319	\$ 16.490	\$ 11.217	\$ (1.086)	\$ (690)	\$ 1.453	\$ 146.703

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Libra británica	\$ 3.796	\$ 2.542	\$ -	\$ (6.813)	\$ 15	\$ 401	\$ (59)
Euro	13.255	5.127	-	(14.963)	112	713	4.244
Yen japonés	-	-	-	307	37	81	425
Dólar estadounidense	14.771	3.715	559	21.722	(72)	745	41.440
Total	\$ 31.822	\$ 11.384	\$ 559	\$ 253	\$ 92	\$ 1.940	\$ 46.050
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ 15.845	\$ -	\$ -	\$ 31.792	\$ -	\$ 2.589	\$ 50.226
Real brasileño	22.887	-	-	50.630	(4.264)	2.460	71.713
Libra británica	-	5.770	-	32.947	(157)	4.294	42.854
Dólar canadiense	-	-	-	37.643	-	4.075	41.718
Renminbi chino	-	-	-	(18.680)	-	-	(18.680)
Peso colombiano	-	-	-	(20.092)	-	-	(20.092)
Libra egipcia	689	-	-	-	-	132	821
Euro	6.524	-	2.181	745.456	(13.694)	34.499	774.966
Rupia india	129.539	-	-	(75.670)	-	5.720	59.589
Rupia indonesia	174.005	-	-	(93.570)	-	4.402	84.837
Yen japonés	-	-	-	(230.491)	3.317	12.502	(214.672)
Ringgit malasio	-	-	-	11.047	-	-	11.047
Peso mexicano	114.924	-	-	(114.820)	1.018	16.451	17.573
Corona noruega	-	-	-	9.608	-	6	9.614
Zloty polaco	55.983	-	-	(53.060)	-	1.915	4.838
Rublo ruso	5.439	-	-	(4.096)	-	-	1.343
Dólar de Singapur	-	-	-	73.031	-	1	73.032
Rand sudafricano	31.036	-	-	771	-	854	32.661
Corona sueca	-	-	-	1.418	-	5	1.423
Franco suizo	-	-	-	21.026	-	53	21.079
Dólar taiwanés	-	-	-	(47.438)	-	-	(47.438)
Dólar estadounidense	1.002.252	331.800	16.369	(379.564)	59.656	103.536	1.134.049
Total	\$ 1.559.123	\$ 337.570	\$ 18.550	\$ (22.112)	\$ 45.876	\$ 193.494	\$ 2.132.501
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Peso argentino	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 1
Dólar australiano	-	-	-	5.231	(63)	170	5.338
Real brasileño	-	-	-	338	-	202	540
Libra británica	1.370	950	-	175.544	(74)	(1.178)	176.612
Dólar canadiense	280	-	-	18.936	-	87	19.303
Renminbi chino	-	-	-	(2.600)	-	-	(2.600)
Euro	842	3.144	507	42.835	28	2.263	49.619
Rupia indonesia	3.019	-	-	(2.495)	-	148	672
Yen japonés	-	-	-	4.418	-	1	4.419
Peso mexicano	731	-	-	(4.362)	(756)	1.263	(3.124)
Dólar neozelandés	-	-	-	-	-	9	9
Corona noruega	-	-	-	3.614	-	(1)	3.613
Corona sueca	-	-	-	-	-	2	2
Franco suizo	-	-	-	4.217	-	-	4.217
Lira turca	-	-	-	-	-	3	3
Dólar estadounidense	173.588	81.010	2.424	(248.105)	830	6.641	16.388
Total	\$ 179.830	\$ 85.104	\$ 2.931	\$ (2.429)	\$ (35)	\$ 9.611	\$ 275.012
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 85	\$ -	\$ -	\$ 85
Euro	-	-	-	6.064	-	-	6.064
Yen japonés	-	-	-	41.628	-	-	41.628
Franco suizo	-	-	-	300	-	-	300
Dólar estadounidense	77.126	462.713	17.212	(49.752)	244	3.928	511.471
Total	\$ 77.126	\$ 462.713	\$ 17.212	\$ (1.675)	\$ 244	\$ 3.928	\$ 559.548
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dólar estadounidense	\$ 1.042.661	\$ 104.522	\$ 1.154	\$ -	\$ (378)	\$ (28.452)	\$ 1.119.507
Total	\$ 1.042.661	\$ 104.522	\$ 1.154	\$ -	\$ (378)	\$ (28.452)	\$ 1.119.507
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]							
Libra británica	£ 30.870	£ 10.333	£ -	£ 3.366	£ (12)	£ 1.385	£ 45.942
Euro	566	428	-	(1.152)	15	148	5
Yen japonés	-	-	-	(151)	19	120	(12)
Dólar estadounidense	544	1.180	-	(2.043)	(6)	302	(23)
Total	£ 31.980	£ 11.941	£ -	£ 20	£ 16	£ 1.955	£ 45.912

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 276	\$ -	\$ -	\$ 276
Libra británica	28	-	-	77.897	-	329	78.254
Euro	50	-	-	442	-	203	695
Yen japonés	-	-	-	477	-	-	477
Peso mexicano	620	-	-	180	-	164	964
Dólar estadounidense	65.420	27.821	253	(79.641)	(173)	429	14.109
Total	\$ 66.118	\$ 27.821	\$ 253	\$ (369)	\$ (173)	\$ 1.125	\$ 94.775
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 520	\$ (16)	\$ 43	\$ 547
Real brasileño	91	-	-	-	-	7	98
Libra británica	-	-	-	(38)	(1)	60	21
Dólar canadiense	-	-	-	742	-	11	753
Renminbi chino	-	-	-	(662)	-	-	(662)
Euro	-	-	-	(345)	3	73	(269)
Rupia indonesia	249	-	-	29	-	32	310
Yen japonés	-	-	-	69	-	6	75
Peso mexicano	1.214	-	-	(239)	-	80	1.055
Corona noruega	-	-	-	185	-	-	185
Rublo ruso	22	-	-	-	-	-	22
Dólar estadounidense	11.478	2.884	1.342	(308)	928	(18)	16.306
Total	\$ 13.054	\$ 2.884	\$ 1.342	\$ (47)	\$ 914	\$ 294	\$ 18.441
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.532	\$ -	\$ -	\$ 2.532
Libra británica	210	212	-	(400)	(1)	4	25
Euro	2.461	1.346	-	(4.176)	59	348	38
Dólar estadounidense	3.145	1.167	30	2.029	(4)	33	6.400
Total	\$ 5.816	\$ 2.725	\$ 30	\$ (15)	\$ 54	\$ 385	\$ 8.995
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 186	\$ -	\$ -	\$ 186
Real brasileño	9.738	-	-	(6.113)	-	(55)	3.570
Libra británica	7.053	-	-	16.986	-	121	24.160
Dólar canadiense	4.585	-	-	(1.219)	-	28	3.394
Renminbi chino	-	-	-	(950)	-	-	(950)
Peso colombiano	7.920	-	-	(2.571)	-	456	5.805
Corona danesa	-	-	-	(189)	-	-	(189)
Euro	8.814	-	-	36.527	-	249	45.590
Shekel israelí	-	-	-	(194)	-	-	(194)
Yen japonés	-	-	-	25.308	-	-	25.308
Peso mexicano	24.449	-	-	(21.477)	-	468	3.440
Dólar neozelandés	2.062	-	-	(1.953)	-	26	135
Corona noruega	6.120	-	-	(115)	-	94	6.099
Zloty polaco	7.036	-	-	(1.454)	-	456	6.038
Rublo ruso	6.292	-	-	-	-	55	6.347
Dólar de Singapur	-	-	-	(271)	-	-	(271)
Rand sudafricano	9.422	-	-	(9.386)	-	20	56
Won surcoreano	8.781	-	-	(4.666)	-	52	4.167
Corona sueca	-	-	-	(118)	-	-	(118)
Baht tailandés	-	-	-	1.431	-	-	1.431
Dólar estadounidense	47.246	10.717	4.095	(30.596)	-	(3.457)	28.005
Total	\$ 149.518	\$ 10.717	\$ 4.095	\$ (834)	\$ -	\$ (1.487)	\$ 162.009
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 149.903	\$ -	\$ -	\$ 149.903
Real brasileño	39.348	-	-	(13.194)	-	644	26.798
Libra británica	-	-	-	12.300	-	1.647	13.947
Dólar canadiense	-	-	-	16.353	-	-	16.353
Peso colombiano	31.019	-	-	20.996	-	1.747	53.762
Euro	-	4.018	-	154.722	-	(1.776)	156.964
Yen japonés	-	-	-	-	2.086	(11)	2.075
Peso mexicano	31.005	-	-	(32.918)	-	1.169	(744)
Dólar neozelandés	14.430	-	-	(3.487)	-	166	11.109
Corona noruega	-	-	-	48.046	-	1	48.047
Nuevo sol peruano	19.905	-	-	(20.189)	-	66	(218)
Zloty polaco	23.077	-	-	(23.648)	-	585	14
Rand sudafricano	15.712	-	-	(15.997)	-	(2)	(287)
Franco suizo	-	-	-	(64.929)	-	-	(64.929)
Dólar estadounidense	245.418	84.210	30.565	(238.561)	104	4.741	126.477
Total	\$ 419.914	\$ 88.228	\$ 30.565	\$ (10.603)	\$ 2.190	\$ 8.977	\$ 539.271

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 67	\$ -	\$ -	\$ 67
Dólar canadiense	-	-	-	9.884	-	-	9.884
Euro	79	-	-	(7)	-	-	72
Corona sueca	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Franco suizo	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Dólar estadounidense	9.551	334	396	(10.132)	2	224	375
Total	\$ 9.630	\$ 334	\$ 396	\$ (192)	\$ 2	\$ 224	\$ 10.394
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (255)	\$ -	\$ -	\$ (255)
Real brasileño	11.157	-	-	(5.044)	-	174	6.287
Libra británica	1.556	-	-	9.178	-	6	10.740
Dólar canadiense	1.527	-	-	4.328	-	26	5.881
Renminbi chino	-	-	-	(688)	-	-	(688)
Peso colombiano	12.040	-	-	(3.628)	-	726	9.138
Corona danesa	-	-	-	(51)	-	-	(51)
Euro	11.990	40	-	21.821	-	142	33.993
Shekel israelí	-	-	-	(52)	-	-	(52)
Yen japonés	-	-	-	41.040	-	-	41.040
Ringgit malasio	5.778	-	-	(5.221)	-	83	640
Peso mexicano	25.446	-	-	(19.832)	-	624	6.238
Dólar neozelandés	1.673	-	-	13.940	-	20	15.633
Corona noruega	1.518	-	-	8.288	-	24	9.830
Zloty polaco	8.284	-	-	890	-	727	9.901
Rublo ruso	55	-	-	-	-	-	55
Dólar de Singapur	-	-	-	(73)	-	-	(73)
Rand sudafricano	7.572	-	-	(7.184)	-	(2)	386
Won surcoreano	13.957	-	-	(7.291)	-	82	6.748
Corona sueca	-	-	-	(32)	-	-	(32)
Baht tailandés	-	-	-	2.331	-	1	2.332
Dólar estadounidense	71.025	27.021	4.087	(55.256)	-	578	47.455
Total	\$ 173.578	\$ 27.061	\$ 4.087	\$ (2.791)	\$ -	\$ 3.211	\$ 205.146
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dólar australiano	\$ 388	\$ -	\$ -	\$ 4.727	\$ -	\$ 2	\$ 5.117
Real brasileño	44.532	-	-	(625)	-	719	44.626
Libra británica	-	1.173	-	46.639	-	89	47.901
Renminbi chino	-	-	-	868	-	-	868
Peso colombiano	35.719	-	-	-	-	2.820	38.539
Corona checa	-	-	-	29	-	-	29
Euro	22.650	-	-	408.937	(878)	532	431.241
Yen japonés	-	-	-	-	(2.581)	136	(2.445)
Peso mexicano	38.254	-	-	(2.826)	-	1.585	37.013
Dólar de Singapur	-	-	-	61.210	-	88	61.298
Corona sueca	-	-	-	2.020	-	-	2.020
Franco suizo	-	-	-	483	-	-	483
Dólar estadounidense	741.247	184.488	85.354	(530.341)	186	62.681	543.615
Total	\$ 882.790	\$ 185.661	\$ 85.354	\$ (8.879)	\$ (3.273)	\$ 68.652	\$ 1.210.305
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]							
Real brasileño	\$ 890	\$ -	\$ -	\$ (890)	\$ -	\$ 15	\$ 15
Libra británica	-	-	-	(1.169)	-	-	(1.169)
Peso colombiano	802	-	-	(889)	-	31	(56)
Euro	-	2.802	-	(3.578)	17	15	(744)
Yen japonés	-	-	-	-	(74)	4	(70)
Dólar estadounidense	12.080	26.981	2.238	6.550	(86)	1.017	48.780
Total	\$ 13.772	\$ 29.783	\$ 2.238	\$ 24	\$ (143)	\$ 1.082	\$ 46.756
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (9)	\$ -	\$ -	\$ (9)
Dólar canadiense	-	-	-	(64)	-	-	(64)
Euro	97	-	-	8.360	-	1	8.458
Dólar estadounidense	7.778	202	411	(8.479)	-	92	4
Total	\$ 7.875	\$ 202	\$ 411	\$ (192)	\$ -	\$ 93	\$ 8.389

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 71.448	\$ -	\$ -	\$ 71.448
Real brasileño	7.638	-	-	-	-	119	7.757
Libra británica	-	-	-	7.018	-	-	7.018
Dólar canadiense	-	-	-	7.370	-	-	7.370
Peso chileno	-	-	-	6.716	-	1	6.717
Peso colombiano	5.023	-	-	(1.784)	-	295	3.534
Corona checa	3.362	-	-	(3.361)	-	53	54
Euro	-	-	-	-	(283)	(1)	(284)
Yen japonés	-	-	-	14.477	-	-	14.477
Ringgit malasio	1.810	-	-	134	-	26	1.970
Peso mexicano	13.934	-	-	-	-	287	14.221
Dólar neozelandés	-	-	-	4.260	-	-	4.260
Corona noruega	-	-	-	3.326	-	-	3.326
Dólar de Singapur	-	-	-	73	-	-	73
Rand sudafricano	5.953	-	-	(557)	-	(2)	5.394
Won surcoreano	4.525	-	-	(2.231)	-	26	2.320
Baht tailandés	-	-	-	2.413	-	-	2.413
Dólar estadounidense	11.900	11.663	3.886	(112.535)	-	2.428	(82.658)
Total	\$ 54.145	\$ 11.663	\$ 3.886	\$ (3.233)	\$ (283)	\$ 3.232	\$ 69.410
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]							
Real brasileño	\$ 695	\$ -	\$ -	\$ (184)	\$ -	\$ 9	\$ 520
Libra británica	160	-	-	(108)	-	2	54
Peso colombiano	437	-	-	-	-	34	471
Euro	541	184	-	(619)	(62)	8	52
Yen japonés	-	-	-	-	(47)	2	(45)
Peso mexicano	612	-	-	(178)	-	20	454
Dólar estadounidense	7.741	2.760	-	1.111	19	1.667	13.298
Total	\$ 10.186	\$ 2.944	\$ -	\$ 22	\$ (90)	\$ 1.742	\$ 14.804
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.338	\$ -	\$ -	\$ 1.338
Dólar estadounidense	-	-	2.583	(1.358)	-	(29)	1.196
Total	\$ -	\$ -	\$ 2.583	\$ (20)	\$ -	\$ (29)	\$ 2.534
FTGF ClearBridge Value Fund							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ 7.710	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.710
Dólar canadiense	-	-	-	-	-	230	230
Euro	-	-	34.655	61.883	-	(580)	95.958
Yen japonés	-	-	10.195	-	-	-	10.195
Dólar de Singapur	-	-	-	1.757	-	(21)	1.736
Dólar estadounidense	-	-	869.426	(64.606)	-	9.077	813.897
Total	\$ -	\$ -	\$ 921.986	\$ (966)	\$ -	\$ 8.706	\$ 929.726
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42	\$ 42
Dólar estadounidense	-	-	180.681	-	-	8.887	189.568
Total	\$ -	\$ -	\$ 180.681	\$ -	\$ -	\$ 8.929	\$ 189.610
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22.751	\$ -	\$ 477	\$ 23.228
Libra británica	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Euro	-	-	-	29.795	-	51	29.846
Dólar estadounidense	-	-	1.172.787	(53.811)	-	53.740	1.172.716
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.172.787	\$ (1.265)	\$ -	\$ 54.213	\$ 1.225.735
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.676	\$ -	\$ (1)	\$ 4.675
Libra británica	-	-	-	348	-	170	518
Renminbi chino	-	-	-	980	-	-	980
Euro	-	-	-	738	-	1	739
Dólar de Singapur	-	-	-	1.365	-	-	1.365
Corona sueca	-	-	-	18	-	-	18
Franco suizo	-	-	-	48	-	-	48
Dólar estadounidense	-	-	214.039	(8.398)	-	10.809	216.450
Total	\$ -	\$ -	\$ 214.039	\$ (225)	\$ -	\$ 10.979	\$ 224.793

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 864	\$ -	\$ -	\$ 864
Dólar canadiense	-	-	114	-	-	(105)	9
Renminbi chino	-	-	-	60	-	-	60
Euro	-	-	-	851	-	-	851
Dólar de Singapur	-	-	-	602	-	-	602
Dólar estadounidense	557	-	35.919	(2.432)	-	2.098	36.142
Total	\$ 557	\$ -	\$ 36.033	\$ (55)	\$ -	\$ 1.993	\$ 38.528
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75.460	\$ -	\$ 546	\$ 76.006
Dólar canadiense	-	-	21.126	-	-	(21.126)	-
Euro	-	-	-	31.670	-	(1.111)	30.559
Corona sueca	-	-	-	-	-	78	78
Dólar estadounidense	-	-	1.607.907	(107.948)	-	33.377	1.533.336
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.629.033	\$ (818)	\$ -	\$ 11.764	\$ 1.639.979
FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 265	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 266
Libra británica	-	-	507	-	-	-	507
Dólar canadiense	-	-	457	-	-	-	457
Euro	-	-	1.355	-	-	(1)	1.354
Dólar de Hong Kong	-	-	727	-	-	-	727
Yen japonés	-	-	722	-	-	-	722
Corona sueca	-	-	135	-	-	-	135
Franco suizo	-	-	477	-	-	-	477
Dólar estadounidense	-	-	8.178	-	-	356	8.534
Total	\$ -	\$ -	\$ 12.823	\$ -	\$ -	\$ 356	\$ 13.179
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]							
Dólar australiano	€ -	€ -	€ 53.833	€ (1.557)	€ -	€ 63	€ 52.339
Real brasileño	-	-	18.045	1.357	-	-	19.402
Libra británica	-	-	115.566	5.910	-	848	122.324
Dólar canadiense	-	-	93.188	39.871	-	93	133.152
Renminbi chino	-	-	-	23.823	-	(73)	23.750
Corona danesa	-	-	-	-	-	40	40
Euro	-	-	266.281	(148.999)	-	26.462	143.744
Yen japonés	-	-	63.941	(4.896)	-	-	59.045
Dólar de Singapur	-	-	-	4.319	-	(25)	4.294
Dólar estadounidense	-	-	421.656	81.035	-	2.052	504.743
Total	€ -	€ -	€ 1.032.510	€ 863	€ -	€ 29.460	€ 1.062.833
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 40.244	\$ 8.200	\$ -	\$ 846	\$ 49.290
Real brasileño	-	-	21.614	-	-	21	21.635
Libra británica	-	-	57.318	5.860	-	593	63.771
Dólar canadiense	-	-	49.509	-	-	(5.967)	43.542
Renminbi chino	-	-	-	1.376	-	-	1.376
Euro	-	-	88.419	45.189	-	775	134.383
Dólar de Hong Kong	-	-	4.748	-	-	-	4.748
Yen japonés	-	-	14.256	-	-	-	14.256
Dólar de Singapur	-	-	-	65.895	-	49	65.944
Dólar estadounidense	-	-	123.182	(128.725)	-	12.646	7.103
Total	\$ -	\$ -	\$ 399.290	\$ (2.205)	\$ -	\$ 8.963	\$ 406.048
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.819	\$ -	\$ (2)	\$ 5.817
Real brasileño	-	-	-	6.595	-	-	6.595
Libra británica	-	-	-	457	-	101	558
Dólar canadiense	-	-	7.728	-	-	(4.628)	3.100
Renminbi chino	-	-	-	2.348	-	-	2.348
Euro	-	-	-	32.066	-	(281)	31.785
Zloty polaco	-	-	-	3.756	-	-	3.756
Dólar de Singapur	-	-	-	26.050	-	177	26.227
Corona sueca	-	-	-	79	-	-	79
Dólar estadounidense	-	-	736.385	(78.643)	-	3.522	661.264
Total	\$ -	\$ -	\$ 744.113	\$ (1.473)	\$ -	\$ (1.111)	\$ 741.529

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dólar canadiense	\$ -	\$ -	\$ 1.206	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.206
Euro	-	-	-	98	-	10	108
Corona sueca	-	-	-	1	-	1	2
Dólar estadounidense	-	-	77.448	(101)	-	(565)	76.782
Total	\$ -	\$ -	\$ 78.654	\$ (2)	\$ -	\$ (554)	\$ 78.098
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 150	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 152
Real brasileño	-	-	44	-	-	-	44
Libra británica	-	-	573	-	-	(1)	572
Euro	-	-	295	-	-	1	296
Yen japonés	-	-	496	-	-	-	496
Zloty polaco	-	-	57	-	-	-	57
Won surcoreano	-	-	85	-	-	1	86
Corona sueca	-	-	46	-	-	-	46
Franco suizo	-	-	76	-	-	-	76
Dólar estadounidense	-	-	2.451	-	-	(22)	2.429
Total	\$ -	\$ -	\$ 4.273	\$ -	\$ -	\$ (19)	\$ 4.254
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 2.708	\$ 2.549	\$ -	\$ 12	\$ 5.269
Renminbi chino	-	-	-	174	-	(1)	173
Dólar de Hong Kong	-	-	7.445	-	-	-	7.445
Rupia india	-	-	1.478	-	-	(41)	1.437
Rupia indonesia	-	-	1.102	-	-	-	1.102
Ringgit malasio	-	-	482	-	-	-	482
Rupia pakistaní	-	-	93	-	-	-	93
Peso filipino	-	-	310	-	-	-	310
Zloty polaco	-	-	-	36	-	-	36
Dólar de Singapur	-	-	261	32	-	-	293
Won surcoreano	-	-	2.654	-	-	41	2.695
Dólar taiwanés	-	-	3.609	-	-	-	3.609
Baht tailandés	-	-	293	-	-	-	293
Dólar estadounidense	-	-	448	(2.881)	-	286	(2.147)
Total	\$ -	\$ -	\$ 20.883	\$ (90)	\$ -	\$ 297	\$ 21.090
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]							
Dólar de Hong Kong	\$ -	\$ -	\$ 1.697	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 1.698
Rupia india	-	-	251	-	-	4	255
Rupia indonesia	-	-	67	-	-	-	67
Dólar de Singapur	-	-	562	-	-	-	562
Won surcoreano	-	-	584	-	-	13	597
Dólar taiwanés	-	-	437	-	-	-	437
Dólar estadounidense	-	-	-	-	-	(78)	(78)
Total	\$ -	\$ -	\$ 3.598	\$ -	\$ -	\$ (60)	\$ 3.538
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 4.608	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 4.609
Libra británica	-	-	3.291	2.614	-	18	5.923
Corona danesa	-	-	4.935	-	-	28	4.963
Euro	-	-	43.115	87.573	-	(30)	130.658
Dólar de Hong Kong	-	-	8.564	-	-	-	8.564
Corona sueca	-	-	14.064	-	-	-	14.064
Dólar estadounidense	-	-	63.952	(91.568)	-	(116)	(27.732)
Total	\$ -	\$ -	\$ 142.529	\$ (1.381)	\$ -	\$ (99)	\$ 141.049
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 8.456	\$ 377	\$ -	\$ 137	\$ 8.970
Renminbi chino	-	-	-	1	-	-	1
Dólar de Hong Kong	-	-	6.999	-	-	1	7.000
Rupia india	-	-	2.993	-	-	5	2.998
Ringgit malasio	-	-	647	-	-	(1)	646
Dólar neozelandés	-	-	2.015	-	-	-	2.015
Peso filipino	-	-	277	-	-	-	277
Dólar de Singapur	-	-	2.768	309	-	56	3.133
Baht tailandés	-	-	808	-	-	14	822
Dólar estadounidense	-	-	-	(705)	-	(36)	(741)
Total	\$ -	\$ -	\$ 24.963	\$ (18)	\$ -	\$ 176	\$ 25.121

[^] 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 2023 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ 2.089	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ 2.095
Libra británica	-	-	751	-	-	-	751
Renminbi chino	-	-	1.557	-	-	-	1.557
Dólar de Hong Kong	-	-	8.238	-	-	(1)	8.237
Rupia india	-	-	5.907	-	-	(43)	5.864
Rupia indonesia	-	-	1.229	-	-	-	1.229
Peso mexicano	-	-	1.587	-	-	-	1.587
Peso filipino	-	-	148	-	-	-	148
Rial saudí	-	-	617	-	-	-	617
Won surcoreano	-	-	5.522	-	-	25	5.547
Dólar taiwanés	-	-	4.327	-	-	-	4.327
Dólar estadounidense	-	-	2.575	-	-	168	2.743
Total	\$ -	\$ -	\$ 34.547	\$ -	\$ -	\$ 155	\$ 34.702
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]							
Real brasileño	€ -	€ -	€ -	€ 1.333	€ -	€ -	€ 1.333
Libra británica	-	-	9.887	-	-	871	10.758
Corona danesa	-	-	7.103	-	-	39	7.142
Euro	-	-	127.442	(1.383)	-	(760)	125.299
Corona sueca	-	-	25.502	-	-	132	25.634
Franco suizo	-	-	6.353	-	-	34	6.387
Dólar estadounidense	-	-	12.493	52	-	(1)	12.544
Total	€ -	€ -	€ 188.780	€ 2	€ -	€ 315	€ 189.097
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]							
Euro	€ 25.460	€ 9.299	€ -	€ -	€ -	€ 2.064	€ 36.823
Total	€ 25.460	€ 9.299	€ -	€ -	€ -	€ 2.064	€ 36.823

A 28 de febrero de 2022

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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dólar estadounidense	\$ 806.429	\$ 133.015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (20.120)	\$ 919.324
Total	\$ 806.429	\$ 133.015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (20.120)	\$ 919.324
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Renminbi chino	\$ 82	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 98
Euro	-	-	-	2.562	-	-	2.562
Dólar estadounidense	180.989	48.325	5.470	(2.612)	1.106	(3.032)	230.246
Total	\$ 181.071	\$ 48.325	\$ 5.470	\$ (50)	\$ 1.106	\$ (3.016)	\$ 232.906
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentino	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ 8
Dólar australiano	-	-	-	25.839	(523)	1.205	26.521
Real brasileño	5.274	1.692	-	(364)	(855)	2.539	8.286
Libra británica	-	-	-	9.076	-	1.698	10.774
Dólar canadiense	-	-	-	53.137	-	866	54.003
Renminbi chino	-	-	-	(41.391)	-	-	(41.391)
Euro	-	-	-	23.776	1.526	2.197	27.499
Rupia india	-	-	-	2.056	-	-	2.056
Rupia indonesia	11.786	-	-	2.802	-	633	15.221
Yen japonés	-	-	-	18.877	167	1.339	20.383
Ringgit malasio	-	-	-	-	-	27	27
Peso mexicano	27.048	-	-	8.594	(313)	3.138	38.467
Rublo ruso	9.825	-	-	7.310	-	1.062	18.197
Rand sudafricano	-	-	-	1.903	-	-	1.903
Dólar estadounidense	1.022.043	366.296	34.088	(115.510)	3.882	(4.663)	1.306.136
Total	\$ 1.075.976	\$ 367.988	\$ 34.088	\$ (3.895)	\$ 3.884	\$ 10.049	\$ 1.488.090

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dólar australiano	€ -	€ -	€ -	€ (72)	€ (38)	€ 146	€ 36
Libra británica	345	-	-	(433)	(136)	293	69
Dólar canadiense	-	-	-	(224)	(13)	254	17
Corona checa	-	-	-	(59)	(11)	78	8
Euro	110.688	14.737	-	17.280	84	1.887	144.676
Florín húngaro	-	-	-	1.348	-	-	1.348
Corona noruega	-	-	-	2.011	-	-	2.011
Zloty polaco	-	-	-	1.352	-	26	1.378
Dólar estadounidense	19.645	391	808	(21.713)	(583)	1.295	(157)
Total	€ 130.678	€ 15.128	€ 808	€ (510)	€ (697)	€ 3.979	€ 149.386
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ -	\$ (1)	\$ 29
Dólar canadiense	171	-	-	(175)	-	7	3
Euro	-	-	-	1.473	-	5	1.478
Dólar de Hong Kong	-	-	-	(8)	-	-	(8)
Dólar estadounidense	42.570	7.761	216	(1.348)	-	2.291	51.490
Total	\$ 42.741	\$ 7.761	\$ 216	\$ (28)	\$ -	\$ 2.302	\$ 52.992
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 92.930	\$ (117)	\$ 595	\$ 93.408
Real brasileño	7.847	-	-	(1.008)	-	312	7.151
Libra británica	7.527	3.843	-	40.232	-	2.095	53.697
Dólar canadiense	-	-	-	970	-	3	973
Renminbi chino	9.405	-	-	(5.094)	-	413	4.724
Peso colombiano	-	-	-	-	-	78	78
Corona checa	-	-	-	-	-	38	38
Euro	11.387	5.594	17.332	(19.395)	(364)	1.782	16.336
Rupia india	-	-	-	1.442	-	-	1.442
Rupia indonesia	7.388	-	-	2.386	-	419	10.193
Peso mexicano	8.613	-	-	334	-	403	9.350
Zloty polaco	-	-	-	3.701	-	-	3.701
Rublo ruso	3.458	-	-	(3.038)	-	123	543
Dólar de Singapur	-	-	-	(5.692)	-	-	(5.692)
Rand sudafricano	3.160	-	-	(2.051)	-	785	1.894
Franco suizo	-	-	-	3.448	-	-	3.448
Dólar taiwanés	-	-	-	(3.537)	-	-	(3.537)
Dólar estadounidense	141.243	44.585	12.063	(103.298)	(1.353)	11.982	105.222
Total	\$ 200.028	\$ 54.022	\$ 29.395	\$ 2.330	\$ (1.834)	\$ 19.028	\$ 302.969
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 3
Libra británica	-	-	-	52	-	-	52
Dólar canadiense	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Euro	-	-	-	1.811	-	-	1.811
Peso mexicano	-	-	-	-	-	2	2
Dólar de Singapur	-	-	-	514	-	-	514
Dólar estadounidense	218.734	32.137	5.005	(2.411)	68	3.192	256.725
Total	\$ 218.734	\$ 32.137	\$ 5.005	\$ (41)	\$ 68	\$ 3.197	\$ 259.100
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (21)	\$ -	\$ 29	\$ 8
Libra británica	-	-	-	139	-	-	139
Renminbi chino	-	-	-	121	-	-	121
Libra egipcia	255	-	-	-	-	43	298
Euro	-	-	-	2.663	-	-	2.663
Rupia india	527	-	-	(546)	-	8	(11)
Rupia indonesia	681	-	-	(710)	-	37	8
Peso mexicano	183	-	-	(223)	-	12	(28)
Rublo ruso	-	-	-	(33)	-	4	(29)
Dólar de Singapur	-	-	-	9	-	-	9
Rand sudafricano	-	-	-	-	-	19	19
Dólar estadounidense	27.702	3.881	4.048	(1.418)	(94)	3.802	37.921
Total	\$ 29.348	\$ 3.881	\$ 4.048	\$ (19)	\$ (94)	\$ 3.954	\$ 41.118
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.963	\$ -	\$ (1)	\$ 1.962
Dólar estadounidense	24.491	2.599	-	(2.002)	(17)	815	25.886
Total	\$ 24.491	\$ 2.599	\$ -	\$ (39)	\$ (17)	\$ 814	\$ 27.848

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.754	\$ -	\$ 2	\$ 7.756
Real brasileño	-	-	-	-	-	17	17
Libra británica	3.389	542	-	561	-	222	4.714
Euro	2.683	134	4.505	874	-	430	8.626
Rupia indonesia	705	-	-	-	-	35	740
Peso mexicano	874	-	-	-	-	17	891
Zloty polaco	-	-	-	-	-	6	6
Rublo ruso	634	-	-	-	-	79	713
Dólar de Singapur	-	-	-	2.201	-	-	2.201
Lira turca	-	-	-	-	-	1	1
Dólar estadounidense	54.852	5.337	2.128	(11.336)	51	5.281	56.313
Total	\$ 63.137	\$ 6.013	\$ 6.633	\$ 54	\$ 51	\$ 6.090	\$ 81.978
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ 353	\$ -	\$ (956)	\$ (26)	\$ 113	\$ (516)
Libra británica	-	-	-	(47)	(51)	124	26
Dólar canadiense	-	366	-	(1.041)	(9)	119	(565)
Corona checa	-	-	-	(22)	(5)	30	3
Euro	1.129	14.002	-	(7.231)	114	211	8.225
Florín húngaro	-	-	-	530	-	-	530
Rupia indonesia	125	-	-	-	-	12	137
Yen japonés	-	5.064	-	(5.187)	28	76	(19)
Peso mexicano	922	-	-	73	-	171	1.166
Dólar neozelandés	-	177	-	(52)	-	4	129
Corona noruega	-	-	-	368	-	-	368
Zloty polaco	-	-	-	532	-	8	540
Rublo ruso	-	-	-	10	-	-	10
Rand sudafricano	817	-	-	(790)	-	81	108
Won surcoreano	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Corona sueca	-	-	-	-	-	3	3
Dólar estadounidense	1.725	30.213	3.010	13.871	(234)	798	49.383
Total	\$ 4.718	\$ 50.175	\$ 3.010	\$ 55	\$ (183)	\$ 1.750	\$ 59.525
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21.831	\$ -	\$ 96	\$ 21.927
Renminbi chino	121.775	-	-	5.390	-	2.557	129.722
Euro	-	-	-	11.798	-	(15)	11.783
Dólar de Hong Kong	-	960	-	-	-	7	967
Rupia india	48.494	-	-	-	-	2.433	50.927
Rupia indonesia	62.358	-	-	-	7.755	970	71.083
Ringgit malasio	54.031	-	-	-	-	692	54.723
Peso filipino	46.748	-	-	-	-	318	47.066
Dólar de Singapur	14.571	7.600	-	40.602	-	433	63.206
Won surcoreano	67.112	-	-	7.066	(1.113)	2.979	76.044
Franco suizo	-	-	-	331	-	(1)	330
Baht tailandés	26.180	-	-	-	-	164	26.344
Dólar estadounidense	24.366	6.264	12.311	(87.234)	-	(35)	(44.328)
Total	\$ 465.635	\$ 14.824	\$ 12.311	\$ (216)	\$ 6.642	\$ 10.598	\$ 509.794
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.316	\$ -	\$ 701	\$ 11.017
Libra británica	65.822	1.793	-	194.510	(181)	3.194	265.138
Euro	145.958	18.816	-	(107.634)	2.014	(4.998)	54.156
Corona sueca	-	-	-	22.926	-	74	23.000
Dólar estadounidense	179.489	26.839	6.636	(120.587)	180	(1.619)	90.938
Total	\$ 391.269	\$ 47.448	\$ 6.636	\$ (469)	\$ 2.013	\$ (2.648)	\$ 444.249

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (2.641)	\$ (201)	\$ 517	\$ (2.325)
Real brasileño	-	-	-	(8)	-	8	-
Libra británica	7.880	1.175	-	(10.423)	(217)	587	(998)
Dólar canadiense	2.914	-	-	99.084	(50)	337	102.285
Renminbi chino	-	-	-	(18.194)	-	-	(18.194)
Corona checa	-	-	-	(88)	(18)	118	12
Euro	22.518	4.533	-	18.692	66	1.887	47.696
Florín húngaro	-	-	-	2.273	-	-	2.273
Rupia indonesia	2.219	-	-	(55)	-	108	2.272
Shekel israelí	-	-	-	-	-	81	81
Yen japonés	4.308	8.744	-	(13.466)	(52)	168	(298)
Peso mexicano	4.257	-	-	(139)	-	109	4.227
Dólar neozelandés	-	-	-	6.139	-	-	6.139
Corona noruega	-	-	-	2.073	-	-	2.073
Zloty polaco	-	-	-	2.310	-	35	2.345
Rublo ruso	1.465	-	-	(1.323)	-	155	297
Rand sudafricano	3.266	-	-	(3.128)	-	160	298
Won surcoreano	2.056	-	-	(2.124)	-	47	(21)
Dólar taiwanés	-	-	-	9	-	-	9
Dólar estadounidense	109.935	4.367	20.460	(79.101)	(1.235)	351	54.777
Total	\$ 160.818	\$ 18.819	\$ 20.460	\$ (110)	\$ (1.707)	\$ 4.668	\$ 202.948
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (3)	\$ -	\$ 23	\$ 20
Real brasileño	-	-	-	310	-	-	310
Libra británica	6.219	2.961	-	(9.457)	(14)	294	3
Euro	21.475	11.056	-	(29.337)	(17)	1.057	4.234
Yen japonés	-	-	-	815	-	-	815
Peso mexicano	167	-	-	-	-	37	204
Zloty polaco	-	-	-	-	-	14	14
Rublo ruso	51	-	-	-	-	20	71
Dólar estadounidense	27.062	4.745	718	38.383	31	743	71.682
Total	\$ 54.974	\$ 18.762	\$ 718	\$ 711	\$ -	\$ 2.188	\$ 77.353
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^]							
Libra británica	€ 6.855	€ 332	€ -	€ (8.180)	€ -	€ 833	€ (160)
Euro	21.219	4.362	-	8.100	-	3.904	37.585
Dólar estadounidense	-	-	2	22	-	(1)	23
Total	€ 28.074	€ 4.694	€ 2	€ (58)	€ -	€ 4.736	€ 37.448
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ 73.065	\$ -	\$ -	\$ 129.453	\$ 3.205	\$ 6.311	\$ 212.034
Real brasileño	71.683	-	-	353.355	(71.375)	524	354.187
Libra británica	-	16.247	-	359.157	(6.434)	10.238	379.208
Dólar canadiense	-	-	-	57.700	-	4.387	62.087
Renminbi chino	145.773	-	-	(418.925)	-	2.033	(271.119)
Peso colombiano	-	-	-	47.481	-	-	47.481
Libra egipcia	5.128	-	-	-	-	(10)	5.118
Euro	13.327	76.463	14.535	1.381.169	56.396	680	1.542.570
Rupia india	174.083	-	-	(167.733)	-	4.598	10.948
Rupia indonesia	380.772	-	-	(198.637)	-	8.385	190.520
Yen japonés	-	-	-	(277.380)	-	4.834	(272.546)
Ringgit malasio	-	-	-	47.030	-	-	47.030
Peso mexicano	378.593	-	-	(308.946)	-	11.394	81.041
Dólar neozelandés	-	-	-	1.450	-	-	1.450
Corona noruega	-	-	-	13.047	-	34	13.081
Zloty polaco	-	-	-	1.605	-	-	1.605
Rublo ruso	183.535	-	-	(26.567)	(87.606)	17.422	86.784
Dólar de Singapur	-	-	-	70.491	-	194	70.685
Rand sudafricano	-	-	-	6.840	-	-	6.840
Won surcoreano	-	-	-	75.532	-	-	75.532
Corona sueca	-	-	-	3.531	-	15	3.546
Franco suizo	-	-	-	67.796	-	64	67.860
Dólar taiwanés	-	-	-	(74.813)	-	-	(74.813)
Dólar estadounidense	1.485.150	657.162	150.896	(1.128.786)	(30.071)	408.354	1.542.705
Total	\$ 2.911.109	\$ 749.872	\$ 165.431	\$ 13.850	\$ (135.885)	\$ 479.457	\$ 4.183.834

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Peso argentino	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 2
Dólar australiano	-	-	-	103.709	(43)	236	103.902
Real brasileño	1.313	92	-	(1.863)	(350)	225	(583)
Libra británica	3.126	1.196	-	178.307	-	688	183.317
Dólar canadiense	326	-	-	6.088	-	77	6.491
Renminbi chino	-	-	-	(1.470)	-	-	(1.470)
Euro	1.010	5.709	2.845	57.361	210	(59)	67.076
Rupia indonesia	6.560	-	-	(6.692)	-	576	444
Yen japonés	-	266	-	3.339	-	1	3.606
Peso mexicano	1.214	-	-	1.523	(182)	468	3.023
Dólar neozelandés	-	-	-	2.373	-	10	2.383
Corona noruega	-	-	-	7.697	-	-	7.697
Rublo ruso	1.971	-	-	1.404	-	286	3.661
Corona sueca	-	-	-	-	-	3	3
Franco suizo	-	-	-	48	-	-	48
Lira turca	-	-	-	-	-	4	4
Dólar estadounidense	226.701	94.697	11.177	(353.719)	(1.260)	14.699	(7.705)
Total	\$ 242.221	\$ 101.960	\$ 14.022	\$ (1.895)	\$ (1.625)	\$ 17.216	\$ 371.899
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12.895	\$ -	\$ -	\$ 12.895
Euro	-	-	-	173.499	-	-	173.499
Yen japonés	-	-	-	53.383	-	-	53.383
Franco suizo	-	-	-	1.426	-	-	1.426
Dólar estadounidense	161.497	856.860	36.257	(244.513)	400	6.237	816.738
Total	\$ 161.497	\$ 856.860	\$ 36.257	\$ (3.310)	\$ 400	\$ 6.237	\$ 1.057.941
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 718	\$ -	\$ -	\$ 718
Dólar estadounidense	1.149.672	114.744	18.650	(732)	2.270	(138.042)	1.146.562
Total	\$ 1.149.672	\$ 114.744	\$ 18.650	\$ (14)	\$ 2.270	\$ (138.042)	\$ 1.147.280
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]							
Dólar australiano	£ -	£ -	£ -	£ (105)	£ -	£ 124	£ 19
Libra británica	54.931	12.121	-	3.756	2	2.802	73.612
Euro	538	317	-	(1.003)	22	110	(16)
Dólar estadounidense	1.908	325	-	(2.675)	25	435	18
Total	£ 57.377	£ 12.763	£ -	£ (27)	£ 49	£ 3.471	£ 73.633
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 280	\$ -	\$ -	\$ 280
Libra británica	443	-	-	153.633	-	12	154.088
Euro	-	-	-	2.444	-	213	2.657
Peso mexicano	880	-	-	587	-	89	1.556
Rublo ruso	88	-	-	-	-	8	96
Dólar estadounidense	127.739	33.093	11.779	(158.540)	44	2.377	16.492
Total	\$ 129.150	\$ 33.093	\$ 11.779	\$ (1.596)	\$ 44	\$ 2.699	\$ 175.169
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 611	\$ (17)	\$ 34	\$ 628
Real brasileño	258	-	-	280	-	19	557
Libra británica	-	-	-	327	-	-	327
Dólar canadiense	-	-	-	1.278	-	12	1.290
Renminbi chino	-	-	-	(1.218)	-	-	(1.218)
Euro	-	-	-	(319)	12	186	(121)
Rupia indonesia	272	-	-	214	-	18	504
Yen japonés	-	-	-	795	-	-	795
Peso mexicano	1.211	-	-	(290)	-	158	1.079
Rublo ruso	184	-	-	209	-	18	411
Dólar estadounidense	14.184	3.739	1.216	(1.956)	(28)	551	17.706
Total	\$ 16.109	\$ 3.739	\$ 1.216	\$ (69)	\$ (33)	\$ 996	\$ 21.958

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.622	\$ -	\$ -	\$ 2.622
Libra británica	402	257	-	(643)	-	22	38
Euro	2.366	1.450	-	(3.862)	12	63	29
Dólar estadounidense	3.634	1.262	64	2.127	9	81	7.177
Total	\$ 6.402	\$ 2.969	\$ 64	\$ 244	\$ 21	\$ 166	\$ 9.866
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ 17.565	\$ -	\$ -	\$ (549)	\$ -	\$ 144	\$ 17.160
Real brasileño	9.592	-	-	-	-	(72)	9.520
Libra británica	11.455	-	-	30.138	-	99	41.692
Dólar canadiense	-	-	-	(1.380)	-	-	(1.380)
Peso chileno	-	-	-	18.353	-	-	18.353
Renminbi chino	-	-	-	(630)	-	-	(630)
Peso colombiano	8.926	-	-	(8.930)	-	456	452
Corona danesa	-	-	-	(289)	-	-	(289)
Euro	10.756	-	-	49.382	-	44	60.182
Florín húngaro	-	-	-	7.039	-	-	7.039
Shekel israelí	-	-	-	(301)	-	(1)	(302)
Yen japonés	-	-	-	10.157	-	-	10.157
Ringgit malasio	9.125	-	-	-	-	137	9.262
Peso mexicano	30.602	-	-	(22.426)	-	472	8.648
Dólar neozelandés	8.843	-	-	4.400	-	151	13.394
Corona noruega	9.268	-	-	4.840	-	141	14.249
Nuevo sol peruano	-	-	-	4.961	-	-	4.961
Zloty polaco	12.911	-	-	5.227	-	898	19.036
Rublo ruso	4.085	-	-	(3.165)	-	39	959
Dólar de Singapur	-	-	-	(301)	-	-	(301)
Rand sudafricano	11.147	-	-	(11.098)	-	16	65
Won surcoreano	11.689	-	-	(11.448)	-	59	300
Corona sueca	-	-	-	9.610	-	-	9.610
Baht tailandés	-	-	-	2.060	-	-	2.060
Dólar estadounidense	18.460	36.549	4.135	(85.876)	-	(1.830)	(28.562)
Total	\$ 174.424	\$ 36.549	\$ 4.135	\$ (226)	\$ -	\$ 753	\$ 215.635
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 568.312	\$ -	\$ -	\$ 568.312
Real brasileño	38.563	-	-	8.855	-	568	47.986
Libra británica	14.331	-	-	(23.217)	-	41	(8.845)
Peso chileno	-	-	-	67.418	-	-	67.418
Renminbi chino	23.798	-	-	(62.023)	-	392	(37.833)
Peso colombiano	23.795	-	-	(24.512)	-	935	218
Euro	-	5.163	-	221.400	(4.865)	78	221.776
Rupia indonesia	45.736	-	-	(45.993)	-	983	726
Yen japonés	-	-	-	37.820	-	-	37.820
Peso mexicano	46.956	-	-	(46.852)	-	863	967
Dólar neozelandés	-	-	-	46.313	-	-	46.313
Corona noruega	-	-	-	23.306	-	-	23.306
Nuevo sol peruano	-	-	-	39.544	-	-	39.544
Zloty polaco	-	-	-	35.801	-	319	36.120
Rublo ruso	-	-	-	21.839	-	-	21.839
Dólar de Singapur	-	-	-	(45.623)	-	-	(45.623)
Rand sudafricano	29.793	-	-	(30.262)	-	(5)	(474)
Won surcoreano	60.610	-	-	(59.420)	-	188	1.378
Corona sueca	-	-	-	72.256	-	-	72.256
Franco suizo	-	-	-	(152.009)	-	-	(152.009)
Baht tailandés	-	-	-	39.208	-	-	39.208
Dólar estadounidense	44.161	395.100	752	(692.400)	1.272	23.430	(227.685)
Total	\$ 327.743	\$ 400.263	\$ 752	\$ (239)	\$ (3.593)	\$ 27.792	\$ 752.718
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Real brasileño	\$ 241	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 244
Libra británica	-	-	-	107	-	-	107
Dólar canadiense	-	-	-	11.201	-	-	11.201
Euro	102	-	-	(141)	86	17	64
Corona sueca	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Franco suizo	-	-	-	(4)	-	(1)	(5)
Dólar estadounidense	10.354	181	538	(11.132)	(1)	40	(20)
Total	\$ 10.697	\$ 181	\$ 538	\$ 30	\$ 85	\$ 59	\$ 11.590

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ 20.980	\$ -	\$ -	\$ (294)	\$ -	\$ 165	\$ 20.851
Real brasileño	12.658	-	-	(1.465)	-	187	11.380
Libra británica	12.420	-	-	(8.833)	-	3	3.590
Dólar canadiense	-	-	-	(374)	-	-	(374)
Peso chileno	-	-	-	22.542	-	-	22.542
Renminbi chino	7.876	-	-	(7.687)	-	129	318
Peso colombiano	8.034	-	-	(8.097)	-	293	230
Corona danesa	-	-	-	(78)	-	-	(78)
Euro	11.700	54	-	18.864	-	-	30.618
Florín húngaro	-	-	-	8.458	-	-	8.458
Rupia indonesia	-	-	-	-	-	10	10
Shekel israelí	-	-	-	(82)	-	-	(82)
Yen japonés	-	-	-	20.980	-	-	20.980
Ringgit malasio	10.886	-	-	-	-	174	11.060
Peso mexicano	22.203	-	-	(11.907)	-	408	10.704
Dólar neozelandés	9.811	-	-	25.242	-	168	35.221
Corona noruega	10.086	-	-	7.392	-	155	17.633
Zloty polaco	21.393	-	-	775	-	1.103	23.271
Rublo ruso	404	-	-	3.137	-	21	3.562
Dólar de Singapur	-	-	-	(82)	-	-	(82)
Rand sudafricano	10.099	-	-	(10.100)	-	(1)	(2)
Won surcoreano	17.525	-	-	(16.984)	-	92	633
Corona sueca	-	-	-	11.724	-	-	11.724
Baht tailandés	-	-	-	2.504	-	-	2.504
Dólar estadounidense	20.930	42.236	3.333	(56.855)	-	81	9.725
Total	\$ 197.005	\$ 42.290	\$ 3.333	\$ (1.220)	\$ -	\$ 2.988	\$ 244.396
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 56.572	\$ -	\$ -	\$ 56.572
Real brasileño	52.270	-	-	(227)	-	735	52.778
Libra británica	-	1.443	-	56.126	-	16	57.585
Peso chileno	-	-	-	81.824	-	-	81.824
Renminbi chino	-	-	-	1.177	-	-	1.177
Euro	2.673	-	-	501.635	11.485	1.582	517.375
Peso mexicano	14.838	-	-	(13.664)	-	236	1.410
Dólar neozelandés	-	-	-	49.652	-	-	49.652
Rublo ruso	1.285	-	-	(1.356)	-	9	(62)
Dólar de Singapur	-	-	-	53.926	-	(818)	53.108
Corona sueca	-	-	-	3.370	-	3	3.373
Franco suizo	7.999	-	-	(1.496)	-	24	6.527
Baht tailandés	-	-	-	63.944	-	-	63.944
Dólar estadounidense	882.292	518.584	40.689	(859.558)	9.956	70.847	662.810
Total	\$ 961.357	\$ 520.027	\$ 40.689	\$ (8.075)	\$ 21.441	\$ 72.634	\$ 1.608.073
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.055	\$ -	\$ -	\$ 1.055
Peso chileno	-	-	-	1.025	-	-	1.025
Renminbi chino	1.388	-	-	(1.310)	-	23	101
Corona checa	-	-	-	495	-	-	495
Euro	-	1.923	-	(1.214)	(13)	1	697
Yen japonés	-	-	-	1.047	-	-	1.047
Corona sueca	-	-	-	486	-	-	486
Baht tailandés	-	-	-	1.549	-	-	1.549
Dólar estadounidense	15.347	31.237	1.958	(3.199)	172	416	45.931
Total	\$ 16.735	\$ 33.160	\$ 1.958	\$ (66)	\$ 159	\$ 440	\$ 52.386
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^							
Real brasileño	\$ 204	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 207
Libra británica	-	-	-	(50)	-	-	(50)
Dólar canadiense	-	-	-	(70)	-	-	(70)
Euro	223	-	-	9.709	74	14	10.020
Dólar estadounidense	8.856	-	882	(9.785)	(6)	109	56
Total	\$ 9.283	\$ -	\$ 882	\$ (196)	\$ 68	\$ 126	\$ 10.163

^ 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 113.113	\$ -	\$ -	\$ 113.113
Real brasileño	10.797	-	-	-	-	156	10.953
Libra británica	-	-	-	7	-	-	7
Dólar canadiense	-	-	-	7.251	-	-	7.251
Peso chileno	-	-	-	10.831	-	-	10.831
Peso colombiano	3.350	-	-	(3.448)	-	171	73
Corona checa	5.060	-	-	(4.961)	-	85	184
Euro	-	-	-	3.259	248	1	3.508
Yen japonés	-	-	-	9.178	-	-	9.178
Ringgit malasio	3.901	-	-	-	-	62	3.963
Peso mexicano	17.927	-	-	(1.173)	-	328	17.082
Dólar neozelandés	-	-	-	3.319	-	-	3.319
Zloty polaco	10.076	-	-	-	-	183	10.259
Rublo ruso	1.017	-	-	7.824	-	53	8.894
Dólar de Singapur	-	-	-	4.099	-	-	4.099
Rand sudafricano	9.841	-	-	(1.043)	-	(1)	8.797
Won surcoreano	7.216	-	-	(1.771)	-	39	5.484
Corona sueca	-	-	-	10.231	-	-	10.231
Baht tailandés	-	-	-	3.388	-	-	3.388
Dólar estadounidense	3.123	24.340	4.248	(161.140)	(523)	3.569	(126.383)
Total	\$ 72.308	\$ 24.340	\$ 4.248	\$ (1.036)	\$ (275)	\$ 4.646	\$ 104.231
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.431	\$ -	\$ -	\$ 1.431
Dólar estadounidense	-	-	2.236	(1.459)	-	(31)	746
Total	\$ -	\$ -	\$ 2.236	\$ (28)	\$ -	\$ (31)	\$ 2.177
FTGF ClearBridge Value Fund							
Dólar canadiense	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 219	\$ 219
Euro	-	-	27.459	31.036	-	(226)	58.269
Yen japonés	-	-	8.397	-	-	-	8.397
Dólar de Singapur	-	-	-	2.329	-	1	2.330
Dólar estadounidense	-	-	845.932	(33.992)	-	11.083	823.023
Total	\$ -	\$ -	\$ 881.788	\$ (627)	\$ -	\$ 11.077	\$ 892.238
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ 1
Dólar estadounidense	-	-	207.470	(1)	-	6.010	213.479
Total	\$ -	\$ -	\$ 207.470	\$ -	\$ -	\$ 6.010	\$ 213.480
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 54.603	\$ -	\$ -	\$ 54.603
Libra británica	-	-	-	(84)	-	(25)	(109)
Euro	-	-	-	36.993	-	604	37.597
Dólar estadounidense	-	-	1.756.332	(88.618)	-	12.890	1.680.604
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.756.332	\$ 2.894	\$ -	\$ 13.469	\$ 1.772.695
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.820	\$ -	\$ 2	\$ 5.822
Libra británica	-	-	-	2.236	-	87	2.323
Renminbi chino	-	-	-	1.334	-	-	1.334
Euro	-	-	-	928	-	58	986
Zloty polaco	-	-	-	1.137	-	-	1.137
Dólar de Singapur	-	-	-	2.292	-	-	2.292
Corona sueca	-	-	-	22	-	-	22
Franco suizo	-	-	-	60	-	-	60
Dólar estadounidense	-	-	536.471	(13.839)	-	1.551	524.183
Total	\$ -	\$ -	\$ 536.471	\$ (10)	\$ -	\$ 1.698	\$ 538.159

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.154	\$ -	\$ -	\$ 1.154
Dólar canadiense	-	-	-	-	-	9	9
Renminbi chino	-	-	-	122	-	-	122
Euro	-	-	-	1.673	-	-	1.673
Dólar de Singapur	-	-	-	440	-	-	440
Dólar estadounidense	836	-	41.374	(3.407)	-	1.078	39.881
Total	\$ 836	\$ -	\$ 41.374	\$ (18)	\$ -	\$ 1.087	\$ 43.279
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 80.105	\$ -	\$ (801)	\$ 79.304
Euro	-	-	-	61.158	-	(304)	60.854
Corona sueca	-	-	-	-	-	36	36
Dólar estadounidense	-	-	1.618.990	(143.217)	-	(16.652)	1.459.121
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.618.990	\$ (1.954)	\$ -	\$ (17.721)	\$ 1.599.315
FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73
Libra británica	-	-	362	-	-	-	362
Dólar canadiense	-	-	491	-	-	1	492
Euro	-	-	1.848	-	-	-	1.848
Dólar de Hong Kong	-	-	242	-	-	-	242
Yen japonés	-	-	467	-	-	-	467
Won surcoreano	-	-	112	-	-	1	113
Corona sueca	-	-	342	-	-	-	342
Franco suizo	-	-	469	-	-	-	469
Dólar estadounidense	-	-	9.886	-	-	1.724	11.610
Total	\$ -	\$ -	\$ 14.292	\$ -	\$ -	\$ 1.726	\$ 16.018
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]							
Dólar australiano	€ -	€ -	€ 12.746	€ 3.869	€ -	€ (2)	€ 16.613
Real brasileño	-	-	-	5.242	-	-	5.242
Libra británica	-	-	52.025	13.891	-	256	66.172
Dólar canadiense	-	-	57.019	43.209	-	344	100.572
Renminbi chino	-	-	-	7.466	-	-	7.466
Corona danesa	-	-	-	-	-	40	40
Euro	-	-	181.973	(128.367)	-	18.075	71.681
Yen japonés	-	-	20.475	(2.755)	-	(244)	17.476
Dólar de Singapur	-	-	-	4.243	-	-	4.243
Dólar estadounidense	-	-	324.060	55.959	-	1.900	381.919
Total	€ -	€ -	€ 648.298	€ 2.757	€ -	€ 20.369	€ 671.424
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ 434	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 434
Renminbi chino	-	-	52	-	-	-	52
Euro	-	-	-	1.506	-	-	1.506
Dólar de Hong Kong	-	-	675	-	-	-	675
Rupia india	-	-	525	-	-	-	525
Rupia indonesia	-	-	115	-	-	-	115
Ringgit malasio	-	-	124	-	-	-	124
Peso mexicano	-	-	496	-	-	1	497
Peso filipino	-	-	188	-	-	-	188
Baht tailandés	-	-	28	-	-	-	28
Dólar estadounidense	-	-	30	(1.536)	-	27	(1.479)
Total	\$ -	\$ -	\$ 2.667	\$ (30)	\$ -	\$ 28	\$ 2.665
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 16.494	\$ 5.446	\$ -	\$ 185	\$ 22.125
Real brasileño	-	-	5.712	-	-	-	5.712
Libra británica	-	-	19.993	292	-	132	20.417
Dólar canadiense	-	-	20.220	-	-	127	20.347
Renminbi chino	-	-	-	309	-	-	309
Euro	-	-	42.484	4.673	-	78	47.235
Peso mexicano	-	-	7.880	-	-	-	7.880
Dólar de Singapur	-	-	-	27.455	-	(218)	27.237
Dólar estadounidense	-	-	51.350	(38.425)	-	9.207	22.132
Total	\$ -	\$ -	\$ 164.133	\$ (250)	\$ -	\$ 9.511	\$ 173.394

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.254	\$ -	\$ (4)	\$ 7.250
Real brasileño	-	-	-	16.354	-	-	16.354
Libra británica	-	-	-	1.252	-	477	1.729
Dólar canadiense	-	-	6.555	-	-	(2.913)	3.642
Renminbi chino	-	-	-	2.406	-	-	2.406
Euro	-	-	-	39.523	-	12.046	51.569
Zloty polaco	-	-	-	5.274	-	-	5.274
Dólar de Singapur	-	-	-	26.304	-	51	26.355
Corona sueca	-	-	-	88	-	(1)	87
Dólar estadounidense	-	-	926.975	(98.778)	-	(26.654)	801.543
Total	\$ -	\$ -	\$ 933.530	\$ (323)	\$ -	\$ (16.998)	\$ 916.209
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dólar canadiense	\$ -	\$ -	\$ 2.110	\$ -	\$ -	\$ (1)	\$ 2.109
Euro	-	-	-	174	-	-	174
Corona sueca	-	-	-	1	-	-	1
Dólar estadounidense	-	-	86.350	(179)	-	(520)	85.651
Total	\$ -	\$ -	\$ 88.460	\$ (4)	\$ -	\$ (521)	\$ 87.935
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 315	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 317
Real brasileño	-	-	50	-	-	-	50
Libra británica	-	-	499	-	-	-	499
Dólar canadiense	-	-	33	-	-	-	33
Euro	-	-	389	-	-	-	389
Yen japonés	-	-	513	-	-	-	513
Zloty polaco	-	-	62	-	-	-	62
Corona sueca	-	-	136	-	-	-	136
Franco suizo	-	-	89	-	-	-	89
Dólar estadounidense	-	-	2.464	-	-	(18)	2.446
Total	\$ -	\$ -	\$ 4.550	\$ -	\$ -	\$ (16)	\$ 4.534
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^]							
Dólar australiano	€ -	€ -	€ -	€ 1.396	€ -	€ -	€ 1.396
Libra británica	-	-	7.898	-	-	28	7.926
Renminbi chino	-	-	-	156	-	-	156
Corona danesa	-	-	1.379	-	-	33	1.412
Euro	-	-	10.946	(7.520)	-	327	3.753
Corona noruega	-	-	674	-	-	1	675
Zloty polaco	-	-	-	469	-	-	469
Rublo ruso	-	-	34	-	-	-	34
Dólar de Singapur	-	-	-	223	-	(50)	173
Corona sueca	-	-	1.606	-	-	-	1.606
Franco suizo	-	-	5.297	-	-	-	5.297
Dólar estadounidense	-	-	-	5.415	-	25	5.440
Total	€ -	€ -	€ 27.834	€ 139	€ -	€ 364	€ 28.337
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 1.981	\$ 2.146	\$ -	\$ 19	\$ 4.146
Renminbi chino	-	-	-	227	-	-	227
Dólar de Hong Kong	-	-	10.706	-	-	-	10.706
Rupia india	-	-	1.964	-	-	-	1.964
Rupia indonesia	-	-	748	-	-	56	804
Ringgit malasio	-	-	794	-	-	-	794
Rupia pakistaní	-	-	185	-	-	-	185
Peso filipino	-	-	362	-	-	54	416
Zloty polaco	-	-	-	2.324	-	-	2.324
Dólar de Singapur	-	-	273	34	-	-	307
Won surcoreano	-	-	3.371	-	-	57	3.428
Dólar taiwanés	-	-	4.876	-	-	1	4.877
Baht tailandés	-	-	302	-	-	-	302
Dólar estadounidense	-	-	335	(4.836)	-	(96)	(4.597)
Total	\$ -	\$ -	\$ 25.897	\$ (105)	\$ -	\$ 91	\$ 25.883

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 283	\$ 456	\$ -	\$ 3	\$ 742
Libra británica	-	-	432	-	-	6	438
Dólar canadiense	-	-	152	-	-	1	153
Euro	-	-	1.098	-	-	11	1.109
Dólar de Hong Kong	-	-	616	-	-	1	617
Yen japonés	-	-	1.014	-	-	-	1.014
Ringgit malasio	-	-	96	-	-	-	96
Dólar de Singapur	-	-	-	53	-	-	53
Franco suizo	-	-	412	-	-	-	412
Dólar taiwanés	-	-	937	-	-	1	938
Lira turca	-	-	113	-	-	12	125
Dólar estadounidense	-	-	7.219	(503)	-	130	6.846
Total	\$ -	\$ -	\$ 12.372	\$ 6	\$ -	\$ 165	\$ 12.543
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]							
Dólar de Hong Kong	\$ -	\$ -	\$ 6.614	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.614
Rupia india	-	-	1.901	-	-	28	1.929
Rupia indonesia	-	-	362	-	-	-	362
Dólar de Singapur	-	-	1.937	-	-	-	1.937
Won surcoreano	-	-	2.174	-	-	24	2.198
Dólar taiwanés	-	-	1.879	-	-	-	1.879
Dólar estadounidense	-	-	596	-	-	603	1.199
Total	\$ -	\$ -	\$ 15.463	\$ -	\$ -	\$ 655	\$ 16.118
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 5.028	\$ (377)	\$ -	\$ 377	\$ 5.028
Libra británica	-	-	889	2.460	-	-	3.349
Corona danesa	-	-	5.093	-	-	17	5.110
Euro	-	-	41.268	94.884	-	1.786	137.938
Dólar de Hong Kong	-	-	14.747	(1.083)	-	1.083	14.747
Corona sueca	-	-	18.215	(926)	-	926	18.215
Dólar taiwanés	-	-	10.526	-	-	789	11.315
Dólar estadounidense	-	-	74.692	(96.875)	-	(4.138)	(26.321)
Total	\$ -	\$ -	\$ 170.458	\$ (1.917)	\$ -	\$ 840	\$ 169.381
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 9.168	\$ 681	\$ -	\$ 143	\$ 9.992
Renminbi chino	-	-	-	1	-	-	1
Dólar de Hong Kong	-	-	6.848	-	-	(1)	6.847
Rupia india	-	-	3.665	-	-	(1)	3.664
Ringgit malasio	-	-	708	-	-	-	708
Dólar neozelandés	-	-	1.154	-	-	1	1.155
Peso filipino	-	-	1.005	-	-	-	1.005
Dólar de Singapur	-	-	3.744	1.022	-	16	4.782
Baht tailandés	-	-	1.321	-	-	22	1.343
Dólar estadounidense	-	-	-	(1.703)	-	140	(1.563)
Total	\$ -	\$ -	\$ 27.613	\$ 1	\$ -	\$ 320	\$ 27.934
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ 2.427	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 2.430
Libra británica	-	-	906	-	-	-	906
Renminbi chino	-	-	2.232	-	-	(1)	2.231
Euro	-	-	664	-	-	-	664
Dólar de Hong Kong	-	-	9.993	-	-	-	9.993
Florín húngaro	-	-	998	-	-	-	998
Rupia india	-	-	8.569	-	-	(148)	8.421
Rupia indonesia	-	-	1.424	-	-	-	1.424
Peso mexicano	-	-	368	-	-	-	368
Peso filipino	-	-	203	-	-	(1)	202
Rial saudí	-	-	911	-	-	-	911
Won surcoreano	-	-	8.972	-	-	51	9.023
Dólar taiwanés	-	-	6.329	-	-	-	6.329
Dólar estadounidense	-	-	3.643	-	-	295	3.938
Total	\$ -	\$ -	\$ 47.639	\$ -	\$ -	\$ 199	\$ 47.838

[^] 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 2022 (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)	Valor liquidativo total (en miles)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]							
Real brasileño	€ -	€ -	€ -	€ 3.169	€ -	€ -	€ 3.169
Libra británica	-	-	11.052	-	-	-	11.052
Corona danesa	-	-	13.417	-	-	17	13.434
Euro	-	-	203.394	(3.034)	-	808	201.168
Corona sueca	-	-	42.376	-	-	1	42.377
Franco suizo	-	-	11.864	-	-	-	11.864
Dólar estadounidense	-	-	20.448	77	-	1	20.526
Total	€ -	€ -	€ 302.551	€ 212	€ -	€ 827	€ 303.590

Algunos Fondos también tienen clases de acciones emitidas en divisas. Determinados Fondos (como se indica en el Suplemento correspondiente del Folleto) pueden suscribir contratos a plazo sobre divisas, tanto entregables como no entregables, para protegerse contra el riesgo de cambio, aumentar la exposición a una divisa, desplazar la exposición a las fluctuaciones monetarias de una divisa a otra o aumentar la rentabilidad. Cada Fondo de Renta Fija también puede suscribir opciones sobre contratos a plazo de divisas, tanto entregables como no entregables, que a cambio de una prima dan al Fondo la opción, pero no la obligación, de suscribir dicho contrato en algún momento antes de una fecha determinada.

La tabla siguiente muestra un análisis de sensibilidad con relación al riesgo cambiario y su efecto en el valor liquidativo de los Fondos en los que el riesgo de tipo de cambio se considera significativo. Se tomó una instantánea de las posiciones subyacentes para todos los Fondos a 28 de febrero de 2023 y a 28 de febrero de 2022. 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 movimientos en los tipos de cambio* (Importe en la Moneda Base del Fondo) (en miles)

Fondo	Moneda	28 de febrero de 2023		28 de febrero de 2022	
		Positivo 5 %	Negativo 5 %	Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dólar australiano	3.257	(2.947)	4.916	(4.448)
	Libra británica	n/d	n/d	2.826	(2.557)
	Franco suizo	2.873	(2.599)	n/d	n/d
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Euro	n/d	n/d	454	(411)
	Euro	n/d	n/d	433	(392)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	Renminbi chino	n/d	n/d	6.827	(6.177)
	Rupia indonesia	3.357	(3.037)	3.741	(3.385)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Ringgit malasio	2.666	(2.412)	2.880	(2.606)
	Dólar de Singapur	2.489	(2.252)	3.327	(3.010)
	Won surcoreano	4.113	(3.722)	4.002	(3.621)
	Libra británica	15.035	(13.603)	13.955	(12.626)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Euro	5.320	(4.813)	2.850	(2.579)
	Dólar canadiense	4.723	(4.273)	5.383	(4.871)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Euro	963	(871)	2.510	(2.271)
	Euro	40.788	(36.903)	81.188	(73.456)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Yen japonés	(11.299)	10.222	n/d	n/d
	Dólar australiano	n/d	n/d	5.469	(4.948)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Libra británica	9.295	(8.410)	9.648	(8.729)
	Euro	2.612	(2.363)	3.530	(3.194)
	Euro	n/d	n/d	9.132	(8.262)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Libra británica	4.119	(3.726)	8.110	(7.338)
	Real brasileño	133	(121)	138	(125)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Libra británica	1.272	(1.150)	2.194	(1.985)
	Euro	2.399	(2.171)	3.167	(2.866)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Yen japonés	1.332	(1.205)	n/d	n/d
	Dólar australiano	7.890	(7.138)	29.911	(27.062)
	Euro	8.261	(7.474)	11.672	(10.561)
	Franco suizo	(3.417)	3.092	(8.000)	7.239
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Dólar canadiense	520	(471)	590	(533)
	Euro	1.789	(1.619)	1.611	(1.458)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Yen japonés	2.160	(1.954)	n/d	n/d
	Dólar neozelandés	n/d	n/d	1.854	(1.677)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Euro	22.697	(20.535)	27.230	(24.637)
	Euro	445	(403)	527	(477)
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	Dólar australiano	3.760	(3.402)	5.953	(5.386)
	Real brasileño	408	(369)	576	(522)
	Libra británica	369	(334)	n/d	n/d
	Peso chileno	n/d	n/d	570	(516)
	Dólar canadiense	388	(351)	n/d	n/d
	Yen japonés	762	(689)	n/d	n/d
	Peso mexicano	748	(677)	899	(813)
	Euro	70	(64)	75	(68)
	Euro	5.050	(4.569)	n/d	n/d
	Euro	71	(64)	97	(88)
	Libra británica	6.438	(5.825)	n/d	n/d
Dólar canadiense	7.008	(6.341)	5.293	(4.789)	
Dólar estadounidense	26.565	(24.035)	20.101	(18.187)	
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	Real brasileño	n/d	n/d	23	(21)
	Euro	n/d	n/d	79	(72)
	Dólar de Hong Kong	n/d	n/d	36	(32)
	Rupia india	n/d	n/d	28	(25)
	Peso mexicano	n/d	n/d	26	(24)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Dólar australiano	2.594	(2.347)	1.164	(1.054)
	Libra británica	3.356	(3.037)	1.075	(972)
	Dólar canadiense	2.292	(2.073)	1.071	(969)
	Euro	7.073	(6.399)	2.486	(2.249)
	Dólar de Singapur	3.471	(3.140)	1.434	(1.297)

[^] 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)

Impacto sobre el valor liquidativo debido a movimientos en los tipos de cambio* (Importe en la Moneda Base del Fondo) (en miles)

Fondo	Moneda	28 de febrero de 2023		28 de febrero de 2022	
		Positivo 5 %	Negativo 5 %	Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Libra británica	30	(27)	26	(24)
	Yen japonés	26	(24)	27	(24)
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	Libra británica	n/d	n/d	417	(377)
	Dólar estadounidense	n/d	n/d	286	(259)
	Franco suizo	n/d	n/d	279	(252)
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Dólar australiano	277	(251)	218	(197)
	Dólar de Hong Kong	392	(355)	563	(510)
	Won surcoreano	142	(128)	180	(163)
	Dólar taiwanés	190	(172)	257	(232)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	Dólar de Hong Kong	89	(81)	348	(315)
	Rupia india	n/d	n/d	102	(92)
	Dólar de Singapur	30	(27)	102	(92)
	Won surcoreano	31	(28)	116	(105)
	Dólar taiwanés	23	(21)	99	(89)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Euro	6.877	(6.222)	7.260	(6.568)
	Corona sueca	n/d	n/d	959	(867)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Dólar australiano	472	(427)	526	(476)
	Dólar de Hong Kong	368	(333)	360	(326)
	Rupia india	158	(143)	193	(174)
	Dólar de Singapur	165	(149)	252	(228)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Dólar de Hong Kong	434	(392)	526	(476)
	Rupia india	309	(279)	443	(401)
	Won surcoreano	292	(264)	475	(430)
	Dólar taiwanés	228	(206)	333	(301)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Corona sueca	1.349	(1.221)	2.230	(2.018)

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 2023 y a 28 de febrero de 2022 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 tipo de cambio 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[^] se ha incorporado al cálculo del riesgo de mercado utilizando el método VaR (Nota 12.1 anterior).

(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 sus activos no devengan intereses y, por tanto, el riesgo no es suficientemente importante.

A 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022, todo el efectivo de los Fondos estaba depositado en el Depositario u otros intermediarios y podía generar ingresos por intereses, cuyo nivel fluctuará en función de los tipos de cambio vigentes en el 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 la media ponderada de años hasta el vencimiento de cada Fondo en sus instrumentos a tipo de interés fijo por moneda a 28 de febrero de 2023 y a 28 de febrero de 2022 fueron los siguientes:

A 28 de febrero de 2023

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dólar estadounidense	2,10 %	0,05
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dólar estadounidense	3,91 %	17,10
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasileño	11,46 %	6,45
Rupia indonesia	6,53 %	9,13
Peso mexicano	8,96 %	17,37
Rublo ruso	0,00 %	8,80
Dólar estadounidense	4,07 %	16,48
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,65 %	9,72
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Libra británica	4,59 %	5,01
Dólar estadounidense	4,98 %	13,87
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasileño	10,92 %	3,84
Euro	5,73 %	5,10
Rupia indonesia	7,30 %	5,32
Peso mexicano	9,03 %	19,72
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Libra británica	5,29 %	6,46
Rublo ruso	0,00 %	8,26
Rand sudafricano	10,32 %	18,01
Dólar estadounidense	5,55 %	10,34
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dólar estadounidense	7,47 %	5,97
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,46 %	4,27
Peso mexicano	8,78 %	14,10
Libra británica	6,55 %	3,51
Rublo ruso	0,00 %	5,52
Dólar estadounidense	6,10 %	6,18

[^] 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 2023 (continuación)

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Renminbi chino	3,54 %	9,88
Rupia india	7,62 %	5,39
Rupia indonesia	7,41 %	4,02
Ringgit malasio	3,94 %	8,13
Peso filipino	6,58 %	12,88
Dólar de Singapur	1,62 %	11,90
Won surcoreano	2,15 %	7,88
Baht tailandés	3,18 %	15,31
Dólar estadounidense	3,87 %	20,28
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	1,29 %	4,27
Libra británica	3,12 %	3,47
Dólar estadounidense	2,55 %	4,41
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Real brasileño	11,82 %	7,85
Dólar canadiense	3,15 %	12,68
Euro	2,11 %	10,77
Rupia indonesia	7,45 %	16,14
Yen japonés	0,37 %	18,27
Peso mexicano	9,03 %	19,72
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Libra británica	4,49 %	10,37
Rand sudafricano	10,32 %	18,01
Won surcoreano	1,99 %	3,28
Dólar estadounidense	3,03 %	12,58
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	1,72 %	6,04
Libra británica	3,52 %	5,93
Dólar estadounidense	5,03 %	13,42
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Dólar australiano	3,66 %	24,07
Real brasileño	11,53 %	6,58
Libra egipcia	19,19 %	1,25
Euro	6,35 %	8,93
Rupia india	7,41 %	4,13
Rupia indonesia	7,17 %	9,92
Peso mexicano	9,06 %	21,28
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Rublo ruso	0,00 %	10,55
Rand sudafricano	9,68 %	14,57
Dólar estadounidense	5,32 %	14,38
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Dólar canadiense	5,78 %	3,21
Euro	4,75 %	32,52
Rupia indonesia	6,80 %	5,57
Peso mexicano	8,88 %	6,26
Libra británica	6,99 %	4,12
Dólar estadounidense	6,74 %	8,16
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dólar estadounidense	6,02 %	10,84
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,27 %	25,94
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]		
Euro	2,89 %	8,65
Libra británica	4,00 %	9,73
Dólar estadounidense	4,21 %	24,53
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		
Euro	5,09 %	15,01
Peso mexicano	9,10 %	15,73
Libra británica	6,82 %	15,89
Dólar estadounidense	4,80 %	9,16
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]		
Real brasileño	12,15 %	9,85
Rupia indonesia	6,69 %	6,82
Peso mexicano	9,03 %	19,72
Rublo ruso	0,00 %	6,24
Dólar estadounidense	4,33 %	16,65
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]		
Euro	2,05 %	6,12
Libra británica	2,86 %	6,35
Dólar estadounidense	4,65 %	13,12

[^] 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 2023 (continuación)

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Real brasileño	10,44 %	2,99
Dólar canadiense	2,55 %	2,26
Peso colombiano	7,95 %	5,17
Euro	1,84 %	9,47
Peso mexicano	8,90 %	15,49
Dólar neozelandés	4,24 %	16,51
Corona noruega	2,00 %	0,23
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Libra esterlina	0,76 %	0,39
Rublo ruso	8,30 %	3,38
Rand sudafricano	9,63 %	16,25
Won surcoreano	3,15 %	21,80
Dólar estadounidense	2,60 %	23,18
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	11,93 %	8,54
Peso colombiano	12,00 %	20,55
Peso mexicano	9,16 %	28,81
Dólar neozelandés	3,92 %	28,23
Sol peruano	7,00 %	9,46
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Rand sudafricano	11,21 %	25,02
Dólar estadounidense	3,98 %	16,53
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	3,00 %	8,47
Dólar estadounidense	6,93 %	4,77
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Real brasileño	11,43 %	6,24
Dólar canadiense	2,03 %	0,51
Peso colombiano	9,94 %	10,86
Euro	1,79 %	8,29
Ringgit malasio	3,67 %	2,07
Peso mexicano	9,05 %	18,22
Dólar neozelandés	3,92 %	28,23
Corona noruega	2,00 %	0,23
Zloty polaco	2,57 %	9,16
Libra británica	0,76 %	0,39
Rublo ruso	0,00 %	7,12
Rand sudafricano	10,77 %	21,57
Won surcoreano	2,37 %	13,30
Dólar estadounidense	4,05 %	26,32
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Dólar australiano	2,79 %	7,80
Real brasileño	11,75 %	9,41
Peso colombiano	9,86 %	8,08
Euro	2,01 %	28,20
Yen japonés	0,00 %	0,00
Peso mexicano	8,86 %	28,40
Dólar estadounidense	5,18 %	7,34
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Real brasileño	12,15 %	9,85
Peso colombiano	13,18 %	27,68
Dólar estadounidense	5,87 %	21,21
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]		
Euro	5,06 %	3,59
Dólar estadounidense	6,47 %	4,48
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	11,60 %	6,72
Peso colombiano	9,42 %	7,79
Corona checa	2,28 %	9,32
Ringgit malasio	3,67 %	2,12
Peso mexicano	9,03 %	17,86
Rand sudafricano	11,04 %	23,65
Won surcoreano	2,37 %	13,18
Dólar estadounidense	5,27 %	23,41
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]		
Real brasileño	10,39 %	7,67
Peso colombiano	9,86 %	8,08
Euro	1,95 %	7,29
Yen japonés	0,00 %	0,00
Peso mexicano	7,89 %	21,98
Libra esterlina	5,20 %	1,22
Dólar estadounidense	5,28 %	6,84
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Euro	2,74 %	5,00

[^] 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)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

A 28 de febrero de 2022

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dólar estadounidense	0,15 %	0,10
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Renminbi chino	3,20 %	3,76
Dólar estadounidense	3,13 %	17,76
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasileño	10,36 %	3,23
Rupia indonesia	6,45 %	10,13
Peso mexicano	8,17 %	19,44
Rublo ruso	12,36 %	8,78
Dólar estadounidense	3,00 %	15,82
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,39 %	10,60
Libra británica	4,21 %	7,18
Dólar estadounidense	2,98 %	12,73
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^]		
Dólar canadiense	5,33 %	4,21
Dólar estadounidense	6,08 %	4,67
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasileño	10,32 %	2,74
Libra británica	5,48 %	8,58
Renminbi chino	3,67 %	10,40
Euro	5,47 %	6,30
Rupia indonesia	7,05 %	6,31
Peso mexicano	7,97 %	16,81
Rublo ruso	14,03 %	8,80
Rand sudafricano	9,74 %	19,01
Dólar estadounidense	4,93 %	10,72
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dólar estadounidense	5,94 %	7,05
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^]		
Libra egipcia	14,04 %	0,64
Rupia india	5,86 %	0,78
Rupia indonesia	7,46 %	4,40
Peso mexicano	8,09 %	20,72
Dólar estadounidense	5,35 %	14,25
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^]		
Dólar estadounidense	5,51 %	9,28
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Libra británica	5,76 %	4,47
Euro	4,46 %	5,40
Rupia indonesia	6,94 %	0,21
Peso mexicano	7,94 %	14,74
Rublo ruso	13,40 %	6,50
Dólar estadounidense	5,41 %	7,38
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Renminbi chino	3,47 %	11,45
Rupia india	7,31 %	4,88
Rupia indonesia	7,33 %	4,95
Ringgit malasio	3,93 %	7,58
Peso filipino	4,93 %	8,33
Dólar de Singapur	2,67 %	41,56
Won surcoreano	1,51 %	9,27
Baht tailandés	3,09 %	16,31
Dólar estadounidense	4,22 %	42,42
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	0,69 %	4,48
Libra británica	1,26 %	3,35
Dólar estadounidense	2,19 %	5,81
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Libra británica	3,82 %	16,24
Dólar canadiense	2,78 %	14,31
Euro	2,45 %	15,52
Rupia indonesia	7,36 %	17,14
Yen japonés	0,48 %	27,91
Peso mexicano	8,09 %	20,72
Rublo ruso	13,67 %	7,24
Rand sudafricano	9,74 %	19,01
Won surcoreano	1,92 %	4,28
Dólar estadounidense	2,16 %	11,92

[^] 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 28 de febrero de 2022 (continuación):

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Libra británica	3,32 %	6,26
Euro	1,65 %	7,05
Peso mexicano	8,09 %	20,72
Rublo ruso	13,67 %	7,24
Dólar estadounidense	4,18 %	14,38
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^]		
Libra británica	5,27 %	6,23
Euro	4,52 %	4,68
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Dólar australiano	2,60 %	26,34
Real brasileño	10,78 %	8,00
Renminbi chino	3,43 %	23,24
Libra egipcia	5,03 %	0,75
Euro	3,61 %	6,47
Rupia india	7,24 %	4,44
Rupia indonesia	7,18 %	10,15
Peso mexicano	8,10 %	21,72
Rublo ruso	13,20 %	8,04
Dólar estadounidense	4,68 %	17,52
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Real brasileño	10,50 %	5,09
Libra británica	5,69 %	4,78
Dólar canadiense	5,33 %	4,21
Euro	3,18 %	37,61
Rupia indonesia	6,99 %	5,01
Peso mexicano	8,20 %	7,26
Rublo ruso	13,18 %	5,89
Dólar estadounidense	5,29 %	7,98
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,28 %	13,01
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dólar estadounidense	3,38 %	22,95
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]		
Libra británica	3,29 %	10,42
Euro	0,47 %	9,58
Dólar estadounidense	3,19 %	16,22
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		
Libra británica	3,69 %	6,27
Peso mexicano	8,19 %	16,73
Rublo ruso	13,67 %	7,24
Dólar estadounidense	3,60 %	12,79
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]		
Real brasileño	10,67 %	6,81
Rupia indonesia	6,51 %	7,80
Peso mexicano	8,09 %	20,72
Rublo ruso	13,67 %	7,24
Dólar estadounidense	3,05 %	15,96
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]		
Libra británica	2,92 %	6,54
Euro	1,40 %	6,92
Dólar estadounidense	3,86 %	14,47
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dólar australiano	5,29 %	0,74
Real brasileño	10,21 %	3,86
Libra británica	0,28 %	9,42
Peso colombiano	7,05 %	6,17
Euro	0,00 %	9,75
Ringgit malasio	3,61 %	2,53
Peso mexicano	7,68 %	13,86
Dólar neozelandés	4,69 %	8,21
Corona noruega	1,98 %	1,23
Zloty polaco	4,00 %	1,65
Rublo ruso	8,89 %	4,38
Rand sudafricano	9,35 %	18,74
Won surcoreano	2,72 %	22,80
Dólar estadounidense	2,06 %	27,93

[^] 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 2022 (continuación):

Moneda	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	10,84 %	8,59
Libra británica	0,80 %	28,67
Renminbi chino	3,55 %	28,56
Peso colombiano	8,38 %	17,91
Rupia indonesia	7,53 %	11,09
Peso mexicano	8,17 %	21,87
Rand sudafricano	10,47 %	26,02
Won surcoreano	1,65 %	8,79
Dólar estadounidense	4,71 %	26,32
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Real brasileño	10,47 %	4,84
Euro	3,69 %	5,88
Dólar estadounidense	5,91 %	6,13
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dólar australiano	5,34 %	0,69
Real brasileño	10,70 %	7,19
Libra británica	0,28 %	9,42
Renminbi chino	3,55 %	28,56
Peso colombiano	6,96 %	5,19
Euro	0,00 %	9,75
Ringgit malasio	3,72 %	2,01
Peso mexicano	8,16 %	16,51
Dólar neozelandés	4,70 %	8,15
Corona noruega	1,98 %	1,23
Zloty polaco	4,00 %	1,65
Rublo ruso	14,56 %	8,12
Rand sudafricano	10,11 %	22,58
Won surcoreano	2,14 %	14,55
Dólar estadounidense	3,79 %	27,61
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Real brasileño	10,23 %	4,79
Euro	0,48 %	7,18
Peso mexicano	7,55 %	21,80
Rublo ruso	6,80 %	3,90
Franco suizo	0,50 %	0,41
Dólar estadounidense	4,21 %	5,43
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Renminbi chino	3,55 %	28,56
Dólar estadounidense	4,89 %	8,77
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]		
Real brasileño	10,47 %	4,84
Euro	4,20 %	5,24
Dólar estadounidense	5,95 %	6,38
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	10,77 %	7,71
Peso colombiano	7,05 %	6,17
Corona checa	1,98 %	10,32
Ringgit malasio	3,76 %	2,14
Peso mexicano	8,13 %	18,91
Zloty polaco	2,14 %	10,16
Rublo ruso	14,56 %	8,12
Rand sudafricano	10,33 %	24,67
Won surcoreano	2,14 %	14,53
Dólar estadounidense	6,22 %	24,91

Reforma de los índices de referencia de los tipos de interés

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de los principales índices de referencia de los tipos de interés a escala mundial, incluida la sustitución de algunos tipos de oferta interbancaria (IBOR) por otros tipos alternativos casi exentos de riesgo (denominada "reforma del IBOR"). Los Fondos están expuestos a los IBOR en sus instrumentos financieros que serán sustituidos o reformados como parte de estas iniciativas a nivel de mercado. Algunas jurisdicciones están reformando o eliminando progresivamente sus tipos de interés de referencia, sobre todo el London Interbank Offered Rates ("LIBOR") en varias divisas. Muchas de estas reformas y supresiones entraron en vigor a finales del año natural 2021, y algunos plazos del LIBOR en dólares estadounidenses seguirán vigentes hasta junio de 2023. Estos cambios en los tipos pueden afectar a las operaciones y acuerdos contractuales existentes. La dirección ha tomado medidas para prepararse y mitigar el impacto de los cambios en los tipos básicos y sigue gestionando los esfuerzos de transición y evaluando el impacto de los posibles cambios en las transacciones y acuerdos contractuales existentes.

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Además del Comité, Franklin Templeton ha establecido un 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 y no más de diez 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 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 suscribieron contratos de derivados durante el año. El valor de los derivados se basa en determinadas acciones u obligaciones, tipos de interés, divisas o índices subyacentes, e incluye futuros, opciones, opciones sobre futuros, contratos por diferencias y acuerdos de swap. Los derivados pueden ser difíciles de vender a un precio o en un momento ventajoso y son sensibles a las variaciones del valor, el tipo de interés, la divisa o el índice subyacentes. Por lo tanto, los derivados pueden ser muy volátiles y podrían ocasionar pérdidas al Fondo. Consulte la Cartera de inversiones de los respectivos Fondos para obtener información detallada sobre las posiciones abiertas en derivados al cierre del ejercicio.

[^] 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)

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 la 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; y/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.

En las tablas siguientes se analizan, según la jerarquía de valor razonable, los activos y los pasivos financieros de los Fondos calculados a su valor razonable a 28 de febrero de 2023:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	€ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	-	-	414
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	367	3.030	480	74
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	(250)	(4.240)	(1.069)	(29)
	-	117	(1.210)	(589)	459
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 599.348	\$ 138.314	\$ 1.182.487	€ 125.184	\$ 198.461
Instrumentos del mercado monetario	244.848	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	1.741	-	654	4.016
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	2.534	8.816	72	775
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	(46)	(4.445)	(338)	(4.011)
	844.196	142.543	1.186.858	125.572	199.241
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ 111	\$ 642	€ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	-	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
	-	111	642	-	-
Total de inversiones	\$ 844.196	\$ 142.771	\$ 1.186.290	€ 124.983	\$ 199.700

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 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	1	-	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	38	-	4.839	343
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(31)	-	(373)	(61)	(1.047)
	(31)	39	(373)	4.778	(704)
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 121.003	\$ 52.582	\$ 429.611	\$ 515.122	\$ 135.809
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	1.661	133	3.862	17.040	11.217
Activos en derivados mantenidos para negociación	103	60	162	3.920	1.025
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(151)	(271)	(1.130)	(3.219)	(2.097)
	122.616	52.504	432.505	532.863	145.954
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ 101	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	642	-	-	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
	743	-	-	-	-
Total de inversiones	\$ 123.328	\$ 52.543	\$ 432.132	\$ 537.641	\$ 145.250

	FTGF Western Asset Global Credit Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	-	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	202	26.445	277	317	353
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(34)	(86.734)	(926)	(73)	(731)
	168	(60.289)	(649)	244	(378)
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 43.206	\$ 1.888.885	\$ 263.595	\$ 521.432	\$ 1.147.183
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	559	18.550	507	17.212	1.154
Activos en derivados mantenidos para negociación	343	177.483	1.911	8	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(166)	(93.430)	(3.726)	(1.683)	-
	43.942	1.991.488	262.287	536.969	1.148.337
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ 7.808	\$ 1.339	\$ 18.407	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	2.424	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
	-	7.808	3.763	18.407	-
Total de inversiones	\$ 44.110	\$ 1.939.007	\$ 265.401	\$ 555.620	\$ 1.147.959

[^] 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 UK Investment Grade Credit Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	£ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	253	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	45	4	175	59	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(29)	(103)	(158)	(5)	–
	16	154	17	54	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	£ 43.921	\$ 93.939	\$ 15.938	\$ 8.541	\$ 160.235
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	1.342	30	4.095
Activos en derivados mantenidos para negociación	27	35	910	92	3.132
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(7)	(478)	(60)	(107)	(3.966)
	43.941	93.496	18.130	8.556	163.496
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	£ 43.957	\$ 93.650	\$ 18.147	\$ 8.610	\$ 163.496

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	22
Activos en derivados mantenidos para negociación	2.190	2	–	–	69
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	(3.704)	(175)
	2.190	2	–	(3.704)	(84)
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 508.142	\$ 9.964	\$ 200.639	\$ 1.068.451	\$ 43.555
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	30.565	396	4.087	85.354	2.216
Activos en derivados mantenidos para negociación	13.024	10	1.448	4.819	403
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(23.627)	(202)	(4.239)	(13.267)	(416)
	528.104	10.168	201.935	1.145.357	45.758
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	\$ 530.294	\$ 10.170	\$ 201.935	\$ 1.141.653	\$ 45.674

[^] 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 Defensive High Yield Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Multi- Sector Impact Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge Value Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	-	2.542	921.986
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	(283)	(123)	-	-
	-	(283)	(123)	2.542	921.986
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 8.077	\$ 65.808	\$ 13.130	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	411	3.886	-	41	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	249	119	-	10
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(192)	(3.482)	(64)	(20)	(976)
	8.296	66.461	13.185	21	(966)
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	\$ 8.296	\$ 66.178	\$ 13.062	\$ 2.563	\$ 921.020

	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	180.681	1.172.787	214.039	36.033	1.629.033
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
	180.681	1.172.787	214.039	36.033	1.629.033
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 557	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	-	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	286	4	1	22
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	(1.551)	(229)	(56)	(840)
	-	(1.265)	(225)	502	(818)
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	\$ 180.681	\$ 1.171.522	\$ 213.814	\$ 36.535	\$ 1.628.215

[^] 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 Growth Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	12.820	1.032.510	399.290	711.568	77.554
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	12.820	1.032.510	399.290	711.568	77.554
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	3	–	–	32.545	1.100
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	1.921	24	150	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(1.058)	(2.229)	(1.623)	(2)
	3	863	(2.205)	31.072	1.098
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	\$ 12.823	€ 1.033.373	\$ 397.085	\$ 742.640	\$ 78.652

	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	4.093	–	20.882	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	4.093	–	20.882	–	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	180	–	1	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	(90)	–	–
	180	–	(89)	–	–
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	\$ 4.273	€ –	\$ 20.793	\$ –	\$ –

[^] 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 Asia Long-Term Unconstrained Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	3.598	142.529	24.928	34.547	188.780
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	3.598	142.529	24.928	34.547	188.780
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	35	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	41	1	–	22
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(1.422)	(19)	–	(20)
	–	(1.381)	17	–	2
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	\$ 3.598	\$ 141.148	\$ 24.945	\$ 34.547	€ 188.782

Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] a 28 de febrero de 2023 (en miles)

Nivel 1	
Bonos y obligaciones	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–
Instrumentos de renta variable	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–
	–
Nivel 2	
Bonos y obligaciones	€ 34.759
Instrumentos del mercado monetario	–
Instrumentos de renta variable	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–
	34.759
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	€ 34.759

[^] 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)

En las tablas siguientes se analizan, según la jerarquía de valor razonable, los activos y los pasivos financieros de los Fondos calculados a su valor razonable a 28 de febrero de 2022:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	151
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	784	6.335	567	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(1.751)	(10.440)	(590)	–
	–	(967)	(4.105)	(23)	151
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 669.444	\$ 229.242	\$ 1.443.084	€ 145.806	\$ 49.581
Instrumentos del mercado monetario	270.000	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	5.470	34.088	808	65
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	2.494	15.164	131	1
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(471)	(11.070)	(1.315)	(29)
	939.444	236.735	1.481.266	145.430	49.618
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ 154	\$ 880	€ –	\$ 921
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	154	880	–	921
Total de inversiones	\$ 939.444	\$ 235.922	\$ 1.478.041	€ 145.407	\$ 50.690

	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset US High Yield Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	438	2.853	–	–	1
Activos en derivados mantenidos para negociación	104	47	–	1	51
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(1.281)	(72)	(89)	(27)	–
	(739)	2.828	(89)	(26)	52
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 254.048	\$ 250.188	\$ 33.229	\$ 27.090	\$ 69.150
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	28.957	1.490	4.048	–	6.632
Activos en derivados mantenidos para negociación	4.595	112	164	9	193
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(2.922)	(60)	(188)	(39)	(139)
	284.678	251.730	37.253	27.060	75.836
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ 2	\$ 683	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	662	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	2	1.345	–	–	–
Total de inversiones	\$ 283.941	\$ 255.903	\$ 37.164	\$ 27.034	\$ 75.888

^ 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)

	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Global Credit Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	315	–	2.194	837	437
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(236)	(1.113)	(181)	(1.170)	(44)
	79	(1.113)	2.013	(333)	393
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 54.893	\$ 480.459	\$ 438.717	\$ 179.636	\$ 73.736
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	3.010	12.311	6.636	20.460	718
Activos en derivados mantenidos para negociación	379	8.133	4.176	1.939	827
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(586)	(594)	(4.645)	(3.423)	(509)
	57.696	500.309	444.884	198.612	74.772
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	1	–
Total de inversiones	\$ 57.775	\$ 499.196	\$ 446.897	\$ 198.280	\$ 75.165

	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	397	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	216.746	1.065	502	1.640
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(303.469)	(2.253)	(2.083)	(666)
	–	(86.723)	(791)	(1.581)	974
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	€ 32.768	\$ 3.650.302	\$ 341.497	\$ 989.198	\$ 1.264.416
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	2	165.431	11.276	36.257	18.650
Activos en derivados mantenidos para negociación	8	364.851	5.643	4.045	1.296
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(66)	(400.163)	(7.975)	(5.374)	(14)
	32.712	3.780.421	350.441	1.024.126	1.284.348
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ 10.679	\$ 2.684	\$ 29.159	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	2.349	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	10.679	5.033	29.159	–
Total de inversiones	€ 32.712	\$ 3.704.377	\$ 354.683	\$ 1.051.704	\$ 1.285.322

[^] 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)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	£ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	59	202	196	21	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(10)	(158)	(614)	–	–
	49	44	(418)	21	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	£ 70.140	\$ 162.165	\$ 19.848	\$ 9.371	\$ 210.973
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	11.779	1.216	64	4.135
Activos en derivados mantenidos para negociación	8	143	573	270	4.267
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(35)	(1.739)	(257)	(26)	(4.493)
	70.113	172.348	21.380	9.679	214.882
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	£ –	\$ 78	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	78	–	–	–
Total de inversiones	£ 70.162	\$ 172.470	\$ 20.962	\$ 9.700	\$ 214.882

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	33
Activos en derivados mantenidos para negociación	1.272	–	–	–	86
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(4.865)	–	–	(1.309)	(81)
	(3.593)	–	–	(1.309)	38
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 728.006	\$ 10.878	\$ 239.295	\$ 1.481.384	\$ 49.895
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	752	538	3.333	40.689	1.925
Activos en derivados mantenidos para negociación	21.946	147	2.854	31.828	233
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(22.185)	(32)	(4.074)	(17.153)	(145)
	728.519	11.531	241.408	1.536.748	51.908
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	\$ 724.926	\$ 11.531	\$ 241.408	\$ 1.535.439	\$ 51.946

[^] 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 Defensive High Yield Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge Value Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	2.157	878.948	207.470
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	1.151	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	(1.426)	-	-	-
	-	(275)	2.157	878.948	207.470
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 9.283	\$ 96.648	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	882	4.248	79	2.840	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	80	3.520	1	14	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(208)	(4.556)	(29)	(641)	-
	10.037	99.860	51	2.213	-
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	\$ 10.037	\$ 99.585	\$ 2.208	\$ 881.161	\$ 207.470

	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	1.756.332	536.471	41.374	1.618.990	14.292
Activos en derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	-	-	-	-	-
	1.756.332	536.471	41.374	1.618.990	14.292
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ -	\$ -	\$ 836	\$ -	\$ -
Instrumentos del mercado monetario	-	-	-	-	-
Instrumentos de renta variable	-	-	-	-	-
Activos en derivados mantenidos para negociación	4.603	113	20	145	-
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(1.709)	(123)	(38)	(2.099)	-
	2.894	(10)	818	(1.954)	-
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	\$ 1.759.226	\$ 536.461	\$ 42.192	\$ 1.617.036	\$ 14.292

^ 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 Infrastructure Value Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	648.298	2.667	164.133	891.617	86.980
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	648.298	2.667	164.133	891.617	86.980
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	41.913	1.480
Activos en derivados mantenidos para negociación	3.195	–	82	1.468	1
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(438)	(30)	(332)	(1.791)	(5)
	2.757	(30)	(250)	41.590	1.476
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	€ 651.055	\$ 2.637	\$ 163.883	\$ 933.207	\$ 88.456

	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^] a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	4.410	27.800	25.897	–	12.372
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	4.410	27.800	25.897	–	12.372
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	140	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	162	34	–	7
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(23)	(139)	–	(1)
	140	139	(105)	–	6
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	34	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	34	–	–	–
Total de inversiones	\$ 4.550	€ 27.973	\$ 25.792	\$ –	\$ 12.378

[^] 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 Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^A a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Martin Pacific Urban Trends Income Fund ^A a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A a 28 de febrero de 2022 (en miles)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund ^A a 28 de febrero de 2022 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	15.463	170.458	27.613	47.571	302.551
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	15.463	170.458	27.613	47.571	302.551
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	197	11	–	281
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(2.114)	(10)	–	(69)
	–	(1.917)	1	–	212
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	68	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	68	–
Total de inversiones	\$ 15.463	\$ 168.541	\$ 27.614	\$ 47.639	€ 302.763

Los importes designados como “–” son 0 \$/€/£ o menos de 1.000 \$/€/£.

Los valores que el Gestor o el Gestor de Inversiones respectivo valoren a su justo valor a 28 de febrero de 2023 se anotarán en la Cartera de Inversiones. En caso de que no se disponga de un precio de un Servicio de fijación de precios, el Comité de valoración podrá obtener una o varias cotizaciones indicativas de agentes de bolsa autorizados.

La fijación de precios de matriz se utiliza para los Fondos cuando el Comité de Valoración no puede obtener una o más cotizaciones de agentes de bolsa para un valor para el que no hay precio disponible de un servicio de fijación de precios. La fijación de precios en matriz estima el valor de mercado actual de un valor denominado en dólares estadounidenses utilizando la cotización más reciente recibida de un agente de bolsa y ajustando el precio en función de la variación del rendimiento del valor del Tesoro estadounidense de duración más similar al valor objeto de valoración.

En las tablas siguientes se indica el valor de los títulos de cada Fondo, cuyo precio se ha calculado utilizando fuentes de un único agente de bolsa y cuyo valor razonable ha sido determinado por el Comité de Valoración a 28 de febrero de 2023 y a 28 de febrero de 2022:

	Precios de agente de bolsa único (en miles)	Razonable Valorado por el Comité de Valoración (en miles)
A 28 de febrero de 2023		
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	111 \$	111 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	642 \$	642 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	642 \$	642 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A	7.808 \$	7.808 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A	2.424 \$	2.626 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^A	–	19.190 \$
FTGF ClearBridge Global Growth Fund ^A	–	3 \$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	–	1 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	–	35 \$
A 28 de febrero de 2022		
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	154 \$	154 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	880 \$	880 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	2 \$	2 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	662 \$	662 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	–	7.755 \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A	1 \$	1 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A	10.679 \$	10.679 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A	2.349 \$	2.551 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^A	–	29.940 \$
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^A	–	34 €
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A	–	68 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD o son inferiores a 1.000 USD.

Para obtener información detallada sobre los activos y pasivos derivados mantenidos para negociar que se valoraron a precios razonables a 28 de febrero de 2023, consulte la Cartera de inversiones.

En determinadas circunstancias, la Sociedad utiliza precios ajustados de ICE Data Services (“ICE”) en la valoración de valores de renta variable no estadounidenses. ICE calcula y suministra un precio de cierre ajustado para utilizarlo como precio justo.

A 28 de febrero de 2023, se aplicaron los precios ajustados al ICE 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^A, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^A, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^A, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^A, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A y FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^A (28 de febrero de 2022: FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^A, 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^A, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^A, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^A, Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^A, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^A, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^A, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^A, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A y FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^A).

^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)

12.2 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 y/o Subgestor de Inversiones pertinentes reducen al mínimo las concentraciones de riesgo de contraparte mediante la realización de operaciones con un número considerable de agentes y contrapartes en bolsas de valores reconocidas y de prestigio. Todas las operaciones en valores cotizados en bolsa y valores de mercados regulados se liquidan/pagan a la entrega, utilizando agentes de bolsa 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 un mercado reconocido. Estos instrumentos no gozan de las mismas protecciones que pueden aplicarse a los participantes que negocian swaps, futuros u opciones en mercados organizados, como la garantía de rendimiento de una cámara de compensación bursátil. Los Fondos estarán sujetos a la posibilidad de insolvencia, quiebra o impago de una contraparte con la que los Fondos negocien dichos instrumentos, lo que podría dar lugar a pérdidas sustanciales para los Fondos.

La empresa está expuesta al riesgo de crédito de las contrapartes OTC con las que negocia. Todas las contrapartes OTC deben cumplir los siguientes criterios establecidos en el Reglamento, a saber:

- Sea una entidad de crédito de conformidad con el Reglamento 7 del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, o una empresa de inversión autorizada de conformidad con la Directiva relativa a los mercados de instrumentos financieros en un Estado miembro del EEE, o sea una entidad sujeta a regulación como Entidad Supervisada Consolidada por la Comisión del Mercado de Valores, o
- Tener una calificación crediticia mínima de A2 o equivalente o, en opinión del Gestor de Inversiones y/o los Subgestores de Inversiones pertinentes, una calificación crediticia mínima implícita de A2 o equivalente.

Las exposiciones a contrapartes individuales se limitan normalmente al 10 % del valor liquidativo en el caso de entidades de crédito autorizadas y al 5 % del valor liquidativo en el caso de otras contrapartes.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados suelen realizarse con contrapartes con las que la empresa ha firmado acuerdos marco de compensación. Los acuerdos marco de compensación prevén la liquidación neta de los contratos de un Fondo concreto 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 sólo se elimina en la medida en que los pasivos financieros debidos a la misma contraparte se liquiden después de la realización de los activos.

Las operaciones que conllevan cuantiosas ganancias no realizadas para un Fondo pueden requerir que dicho Fondo mantenga garantías recibidas de un agente de bolsa. En estos casos el riesgo de crédito para el Fondo se reduce en el valor que tenga la garantía mantenida. Si bien la normativa puede variar según las jurisdicciones, en Estados Unidos cuando un agente de bolsa se declara en quiebra, la garantía depositada en relación con ciertos instrumentos financieros derivados queda exonerada de la suspensión automática que se implementa al inicio de un proceso concursal. Esta exención de los instrumentos financieros derivados permite a cualquier Fondo ejecutar inmediatamente la garantía depositada por la parte insolvente a fin de satisfacer las reclamaciones contra dicha parte insolvente.

A 28 de febrero de 2023 y a 28 de febrero de 2022, el valor de los títulos recibidos como garantía en relación con la negociación de derivados en poder de los siguientes Fondos era el siguiente:

Fondo	Agente de bolsa	Valor de mercado de la garantía a 28 de febrero de 2023 en miles	Valor de mercado de la garantía a 28 de febrero de 2022 en miles
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Morgan Stanley	– \$	433 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	JP Morgan	– \$	464 \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Morgan Stanley	– \$	283 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	BNP Paribas	– \$	892 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Goldman Sachs	567 \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Morgan Stanley	– \$	5.363 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Morgan Stanley	202 \$	– \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Credit Suisse	– \$	753 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	BNP Paribas	– \$	692 \$
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Morgan Stanley	– \$	71 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD o son inferiores a 1.000 USD.

La Sociedad realiza un seguimiento del riesgo mediante controles periódicos tanto de la calidad crediticia como de las posiciones financieras de las contrapartes utilizadas por los Fondos. Los Fondos solo podrán operar con contrapartes aprobadas. Se mantiene una lista de contrapartes aprobadas y los Fondos sólo pueden negociar con estas contrapartes aprobadas. Cada trimestre se evalúa cualquier integrante nuevo de esta lista, y una vez por año se vuelve a realizar una evaluación exhaustiva de todas las contrapartes. Esta revisión incluye el análisis de la adecuación de capital, la rentabilidad, la liquidez y otros factores de la contraparte según sea necesario.

Para fines de gestión eficiente de la cartera, cada Fondo podrá celebrar acuerdos de recompra, de recompra inversa y de préstamo de valores con arreglo a las condiciones y los límites establecidos en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central.

Hasta el vencimiento de los acuerdos de recompra, de recompra inversa y de préstamo de valores, las garantías obtenidas en el marco de estos contratos u operaciones:

- deben ser objeto de un ajuste diario al mercado;
- deberá ser igual o superior en todo momento al valor del importe invertido o de los valores prestados;
- deben estar transferidas al fiduciario, o a su agente; y
- deberá estar a disposición del Fondo de forma inmediata, sin que la contraparte tenga derecho a recurso, en caso de incumplimiento de dicha entidad.

Cualquier garantía no consistente en efectivo que reciba la Sociedad no podrá venderse in volvere a comprometer, debe mantenerse para hacer frente al riesgo de crédito de la contraparte y debe haber sido emitida por una entidad independiente de la contraparte. El riesgo de crédito se controla mediante el uso diversificado de contrapartes y emisores, y a través de calificaciones de solvencia mínimas de los valores y promedios de las carteras. El Gestor de inversiones correspondiente y/o los Subgestores de Inversiones pueden fijar límites a la cartera e invertir basándose en parámetros internos con límites mutuamente acordados en el inicio de un Fondo, incluidos límites a la emisión y al emisor, mínimos de crédito y calidad de crédito media, y la cuenta se vigila permanentemente para asegurar que sigue cumpliendo estos parámetros. También puede llevarse a cabo un análisis independiente riguroso de todos los títulos de crédito antes de su compra, lo que incluye utilización de modelos financieros, análisis de escenarios y seguimiento de las modificaciones del perfil de riesgo. Generalmente no podrá invertirse más del 5 % de la cartera en una única empresa emisora en el momento de la compra.

El Comité de Valoración se reúne al menos mensualmente y siempre que las circunstancias lo requieran para examinar y deliberar sobre temas de valoración, incluidos los riesgos de crédito. El Gestor de inversiones correspondiente y/o los Subgestores de Inversiones proporcionan análisis de riesgo al Consejo de Administración y al Comité cada seis meses.

Prácticamente todo el efectivo y los valores de los Fondos se mantienen en el Depositario, que tiene una calificación crediticia de AA- (28 de febrero 2022: 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 deteriora considerablemente, el Gestor de inversiones correspondiente y/o los Subgestores de Inversiones podrán transferir las tenencias en efectivo a otro banco.

Todos los valores utilizados como garantías se muestran en la Cartera de Inversiones. El efectivo y los equivalentes de efectivo depositados en el Depositario y las cuentas de margen y el efectivo restringido se indican en el estado de la situación financiera.

Si el Fondo ha depositado una garantía en una contraparte, el Fondo tendrá derecho a reclamar la garantía depositada en caso de insolvencia de dicha contraparte. No obstante, en la práctica, el Fondo podrá intentar disminuir cualquier importe debido a la contraparte a fin de liquidar cualquier operación abierta mediante la compensación de estos importes debidos contra la garantía depositada. Si el Fondo aún tiene sumas a favor en virtud de la garantía tras haber realizado la compensación contra los importes debidos (p. ej., la posición del Fondo estaba sobregarantizada), el Fondo será acreedor de un crédito no garantizado en el procedimiento concursal, que equivaldrá al importe excedentario debido por la contraparte.

[^] 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 tabla siguiente representa el valor de mercado de los títulos que se han colocado como garantía en agentes de bolsa a 28 de febrero de 2023 y 28 de febrero de 2022 en relación con la negociación de derivados:

Fondo	Agente de bolsa	Valor de mercado de la garantía a 28 de febrero de 2023 en miles	Valor de mercado de la garantía a 28 de febrero de 2022 en miles
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	– \$	280 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	– \$	89 \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Citi	152 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	JP Morgan	– \$	314 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Bank of America Merrill Lynch	1.590 \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD o son inferiores a 1.000 USD.

Para mitigar el riesgo de crédito de contraparte, algunos derivados extrabursátiles se compensan a través de cámaras de compensación centrales. En virtud de este acuerdo, las operaciones realizadas con contrapartes se entregan a cámaras de compensación que, tras su aceptación, sustituyen efectivamente a la contraparte en los aspectos de riesgo de la operación.

En las tablas siguientes se muestra un resumen de la exposición al crédito 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	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	100,00 %	72,81 %	AAA	54,62 %	47,10 %	AAA	44,86 %	45,02 %	AAA	20,84 %	24,57 %
No calificado	–	27,19 %	AA	10,57 %	11,07 %	AA	5,62 %	5,26 %	AA	26,73 %	22,15 %
			A	16,58 %	18,44 %	A	15,52 %	15,20 %	A	23,27 %	24,74 %
			BBB	17,85 %	19,94 %	BBB	21,97 %	19,35 %	BBB	24,69 %	24,89 %
			BB	0,38 %	0,67 %	BB	8,18 %	8,44 %	BB	3,57 %	2,67 %
			CCC e inferior	–	–	B	1,51 %	2,85 %	B	0,90 %	0,98 %
			No calificado	–	2,78 %	CCC e inferior	2,34 %	1,78 %	No calificado	–	2,10 %
						No calificado	–	2,10 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

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 [^]		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
BBB	–	10,05 %	AAA	12,54 %	3,71 %	A	0,24 %	–	AAA	–	2,74 %
BB	–	41,49 %	AA	1,27 %	1,22 %	BBB	5,14 %	10,04 %	AA	–	1,62 %
B	–	39,45 %	A	7,23 %	6,53 %	BB	30,19 %	38,40 %	A	–	9,02 %
CCC e inferior	–	5,24 %	BBB	35,87 %	38,17 %	B	47,96 %	40,14 %	BBB	–	44,63 %
No calificado	–	3,77 %	BB	27,14 %	31,77 %	CCC e inferior	16,47 %	8,62 %	BB	–	30,15 %
			B	13,35 %	16,07 %	No calificado	–	2,80 %	B	–	11,61 %
			CCC e inferior	2,40 %	2,51 %				CCC e inferior	–	0,23 %
			No calificado	0,20 %	0,02 %						
	0,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		0,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]			FTGF Western Asset Global High Yield Fund			Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]			FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AA	–	3,97 %	AA	4,85 %	–	AAA	–	65,48 %	AAA	11,27 %	3,21 %
A	–	3,64 %	BBB	3,26 %	16,12 %	AA	–	10,87 %	AA	20,43 %	16,36 %
BBB	–	48,05 %	BB	33,42 %	47,45 %	A	–	10,52 %	A	29,69 %	32,21 %
BB	–	32,90 %	B	44,10 %	29,73 %	BBB	–	11,66 %	BBB	26,60 %	31,43 %
B	–	11,00 %	CCC e inferior	14,22 %	5,95 %	BB	–	1,47 %	BB	0,66 %	–
CCC e inferior	–	0,44 %	No calificado	0,15 %	0,75 %	B	–	–	B	–	–
						Sin clasificar	–	1,17 %	No calificado	11,35 %	16,79 %
	0,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		0,00 %	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 [^]			Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	18,93 %	18,78 %	AAA	32,86 %	37,05 %	AAA	11,77 %	2,96 %	AA	–	0,32 %
AA	27,37 %	25,34 %	AA	15,13 %	9,75 %	AA	2,67 %	2,90 %	BBB	–	4,67 %
A	53,43 %	55,38 %	A	27,67 %	27,60 %	A	21,00 %	28,97 %	BB	–	44,13 %
BBB	0,27 %	0,50 %	BBB	17,24 %	20,71 %	BBB	57,17 %	53,75 %	B	–	46,14 %
			BB	6,19 %	4,16 %	BB	7,39 %	10,00 %	CCC e inferior	–	4,74 %
			B	0,91 %	0,73 %	B	–	0,25 %			
						Sin clasificar	–	1,17 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		0,00 %	100,00 %

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]			FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^{^β}			FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	20,30 %	0,78 %	AAA	5,53 %	7,10 %	AAA	1,35 %	0,49 %	AAA	98,38 %	97,64 %
AA	2,80 %	1,98 %	AA	0,66 %	1,21 %	AA	0,38 %	0,25 %	AA	0,10 %	–
A	5,42 %	8,85 %	A	4,15 %	1,83 %	A	1,73 %	2,74 %	A	0,22 %	0,53 %
BBB	44,03 %	58,67 %	BBB	21,63 %	20,53 %	BBB	12,14 %	3,69 %	BBB	1,07 %	0,96 %
BB	22,63 %	21,03 %	BB	38,14 %	32,49 %	BB	15,83 %	8,44 %	BB	0,23 %	–
B	4,55 %	2,97 %	B	20,23 %	22,97 %	B	18,36 %	12,67 %	No calificado	–	0,87 %
CCC e inferior	0,27 %	–	CCC e inferior	9,66 %	8,05 %	CCC e inferior	50,21 %	12,61 %			
No calificado	–	5,72 %	No calificado	–	5,82 %	No calificado	–	59,11 %			
	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 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 [^]		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	7,61 %	9,21 %	AAA	0,80 %	6,98 %	AAA	6,91 %	38,15 %	AAA	9,60 %	4,22 %
AA	9,33 %	10,55 %	AA	10,66 %	11,56 %	AA	0,42 %	2,44 %	AA	4,25 %	5,57 %
A	45,81 %	44,78 %	A	31,89 %	28,98 %	A	1,65 %	10,98 %	A	41,98 %	40,12 %
BBB	36,31 %	34,35 %	BBB	45,59 %	42,26 %	BBB	34,03 %	26,87 %	BBB	39,62 %	39,39 %
BB	0,94 %	1,11 %	BB	8,94 %	7,91 %	BB	25,58 %	12,83 %	BB	4,55 %	8,40 %
			B	2,04 %	1,10 %	B	8,50 %	4,13 %	No calificado	-	2,30 %
			CCC e inferior	0,08 %	-	CCC e inferior	2,31 %	0,44 %			
			No calificado	-	1,21 %	No calificado	20,60 %	4,16 %			
	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	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	55,13 %	47,36 %	AAA	59,94 %	38,24 %	A	0,39 %	-	AAA	50,78 %	22,15 %
AA	9,96 %	18,30 %	AA	2,93 %	15,13 %	BBB	7,12 %	2,66 %	AA	9,75 %	23,12 %
A	8,03 %	6,91 %	A	9,21 %	13,75 %	BB	36,83 %	43,83 %	A	8,22 %	20,10 %
BBB	18,38 %	19,86 %	BBB	14,30 %	20,68 %	B	43,32 %	41,86 %	BBB	20,25 %	22,75 %
BB	8,50 %	7,57 %	BB	13,62 %	12,20 %	CCC e inferior	8,61 %	10,50 %	BB	10,90 %	11,86 %
						No calificado	3,73 %	1,15 %	B	0,02 %	0,02 %
									No calificado	0,08 %	-
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund			FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]			FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]			FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022	Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	11,57 %	16,94 %	AAA	22,78 %	16,25 %	A	0,39 %	-	AAA	27,27 %	9,45 %
AA	1,61 %	0,67 %	AA	9,04 %	2,30 %	BBB	6,82 %	2,07 %	AA	14,11 %	18,21 %
A	7,74 %	5,77 %	A	11,44 %	17,22 %	BB	41,27 %	47,97 %	A	6,10 %	17,92 %
BBB	39,90 %	34,90 %	BBB	22,46 %	13,24 %	B	48,05 %	49,24 %	BBB	26,76 %	31,87 %
BB	18,89 %	20,58 %	BB	9,63 %	17,77 %	CCC e inferior	0,81 %	0,72 %	BB	25,76 %	22,55 %
B	14,48 %	15,64 %	B	6,93 %	11,71 %	No calificado	2,66 %	-			
CCC e inferior	5,81 %	5,11 %	CCC e inferior	2,22 %	5,74 %						
No calificado	-	0,39 %	No calificado	15,50 %	15,77 %						
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		
Calificación	Febrero 2023	Febrero 2022
AAA	8,27 %	-
AA	3,00 %	-
A	9,72 %	-
BBB	47,17 %	-
BB	15,96 %	-
B	13,72 %	-
CCC e inferior	2,16 %	-
	100,00 %	0,00 %

β La cartera se construye sobre una base ascendente utilizando el proceso de valor fundamental de Western Asset. El equipo de inversión no se basa en los estudios de las agencias de calificación; sin embargo, evalúa su trabajo y los niveles de mejora de los 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 o Subgestor de Inversiones correspondiente los movimientos significativos y las tendencias inusuales, según proceda. Si las solicitudes de reembolso en cualquier día de negociación (según se define en el Folleto) superan el 10 % de las acciones en circulación de cualquier Fondo, la Sociedad podrá optar por limitar el número total de acciones reembolsadas en ese día de negociación al 10 % de las acciones en circulación del Fondo, en cuyo caso todas las solicitudes de reembolso pertinentes se reducirán proporcionalmente. La Sociedad aplazará las solicitudes de reembolso en exceso y tratará las solicitudes aplazadas como si se recibieran para cada día de negociación posterior (en relación con el cual la Sociedad tiene la misma facultad de aplazamiento al límite vigente en ese momento) hasta que se hayan reembolsado todas las acciones a las que se refiere la solicitud original. En tales casos, la Sociedad podrá reducir las solicitudes a prorrata en el siguiente día de negociación y en los siguientes, a fin de dar efecto a la limitación anterior.

La Sociedad podrá suspender temporalmente el cálculo del valor liquidativo y la venta o reembolsos de las acciones de cualquier Fondo en cualquier período:

- cuando un mercado que sea un mercado principal de negociación para una parte importante de las inversiones del Fondo, o cuando se encuentre restringida o suspendida la negociación en el mismo;
- cuando exista una emergencia como resultado de la cual la Sociedad no pueda disponer de las inversiones que constituyan una parte importante de los activos del Fondo porque no sea factible o, si es factible;
- cuando por cualquier razón, el Fondo no puede determinar los precios de las inversiones del Fondo de forma razonable, inmediata o precisa;
- cuando en opinión de los Consejeros, la remisión del dinero que vaya a ser o que podría ser utilizado para la liquidación o pago de las inversiones del Fondo no pueda realizarse a los tipos normales de cambio; o
- cuando los productos de la venta o del reembolso de las acciones no puedan ser transmitidos a las cuentas del Fondo o desde esa cuenta.

La empresa tiene capacidad de endeudamiento a corto plazo para garantizar la liquidación. De conformidad con el Reglamento sobre OICVM, un Fondo sólo puede tomar dinero prestado de la siguiente manera:

- Sin embargo, la Sociedad podrá adquirir divisas mediante un crédito "back-to-back"; y
- un Fondo puede contraer préstamos:
 - hasta el 10 % de su valor liquidativo, siempre que dicho préstamo tenga carácter temporal; y
 - hasta el 10 % de su valor liquidativo siempre que el préstamo sea para hacer posible la adquisición de bienes inmuebles necesarios para el desarrollo de su actividad;

a condición de que los préstamos mencionados en los incisos i) y ii) del apartado b) no superen en total el 15 % de los activos del prestatario.

Global Credit Facility

A partir del 5 de febrero de 2021, la Sociedad, junto con otros fondos de inversión registrados en Europa y EE. UU. administrados por Franklin Templeton Investments (individualmente, "Prestatario", colectivamente, "Prestatarios"), celebraron una línea de crédito sénior no garantizada sindicada conjunta por un total de US \$ 2,675 millones (el "Facilidad de Crédito Global") para proporcionar una fuente de fondos a los Prestatarios para fines temporales y de emergencia, incluida la capacidad de cumplir con futuras solicitudes de rescate inesperadas o inusualmente grandes.

[^] 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)

Línea de crédito global (continuación)

Según los términos de la Facilidad de Crédito Global, la Sociedad, además de los intereses cargados sobre cualquier préstamo realizado por la Sociedad y otros costos incurridos por la Sociedad, pagará su parte de los honorarios y gastos incurridos en relación con la implementación y el mantenimiento de la Línea de Crédito Global, con base en su participación relativa de los activos netos agregados de todos los Prestatarios, incluida una tarifa de compromiso anual basada en la parte no utilizada de la Línea de Crédito Global.

Todos los Fondos de la Sociedad, con la excepción de FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, están dentro del alcance de la Línea de Crédito Global.

Una de las responsabilidades del Comité de Valoración es examinar y deliberar sobre los problemas 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 carecer de liquidez. En consecuencia, la Sociedad podría no ser capaz de liquidar rápidamente sus inversiones en estos instrumentos a un importe cercano a su valor razonable para satisfacer sus necesidades de liquidez o responder a acontecimientos específicos como el deterioro de la solvencia de un emisor concreto.

Los cuadros que figuran a continuación se han elaborado sobre la base de las salidas de efectivo brutas no descontadas correspondientes a los pasivos financieros respectivos. Los contratos a plazo sobre divisas incluidos en los cuadros siguientes se liquidan en cifras brutas. Consulte la Cartera de Inversión correspondiente para obtener información detallada sobre los importes brutos de liquidación de estos contratos.

Los detalles de los plazos de vencimiento residual contractuales de los pasivos financieros para cada Fondo se recogen a continuación:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ -	\$ -	\$ 620	\$ 659	\$ 849	\$ 1.199	€ -	€ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	-	-	2.826	2.642	445	2.114	9	508
Opciones	-	-	18	220	161	1.420	4	-
Contratos de swap	-	-	46	421	1.867	3.508	-	743
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	50	709	820	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	7	-	1.793	1.273	868	84
A pagar por inversiones compradas	9.879	19.972	11.726	5.654	101.191	44.980	187	1
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	2.054	6	132	55	148	48	1	-
Comisiones de gestión por pagar	363	55	71	141	487	668	3	2
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	24	22	16	17	73	78	14	10
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	-	-	1	16	20	31	-	1
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	1	1.814	1.904	3.508	-	-
Participaciones reembolsables	833.615	919.324	131.919	232.906	1.148.700	1.488.090	132.467	149.386
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	9	-	56	-	3
Swaptions	-	-	-	-	-	258	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	1.869	6.484	338	569
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Opciones	-	-	52	-	454	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	173	1.522	1.832	7.691	197	506
Gastos acumulados y otros pasivos	298	379	116	86	375	283	55	52
Total de pasivos financieros	\$ 846.233	\$ 939.758	\$ 147.724	\$ 246.212	\$1.262.877	\$1.562.509	€ 134.143	€ 151.865

	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 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ 140	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	38	51	-	-	-	-	-	181
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	286
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	265	109	-	-	-	-	-	149
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	36
A pagar por inversiones compradas	4	158	-	-	-	-	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	89	29	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	41	72	-	-	-	-	-	9
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	11	9	-	5	-	2	3	7
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	4	8	-	-	-	-	-	1
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	1.011	-	-	-	-	-	-
Participaciones reembolsables	57.431	81.978	-	-	-	-	-	59.525
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	2
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	6	30	-	-	-	-	-	149
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	200
Gastos acumulados y otros pasivos	94	91	14	9	17	15	42	37
Total de pasivos financieros	\$ 58.123	\$ 83.546	\$ 14	\$ 14	\$ 17	\$ 17	\$ 45	\$ 60.582

[^] 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 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
\$	–	\$	559	\$	155	\$	–	\$	–
–	–	27	–	–	578	–	–	–	–
–	–	–	330	–	190	–	127	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	657	116	19	–	8	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	29	3.642	1.704	35	41	–	165	–	39
–	–	–	117	–	–	–	–	–	–
–	214	266	42	1.250	341	–	–	–	–
12	16	94	28	172	59	–	3	–	–
14	49	91	114	67	119	–	18	–	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	24	20	20	14	18	3	19	3	6
2	5	6	7	7	9	–	1	–	–
1.366	488	45	2.408	74	5.179	11	10	–	44
–	52.992	227.355	302.969	125.240	259.100	–	41.118	–	27.848
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	366	561	–	–	–	9	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	6	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	3	–	–	–	–	–	–	–
–	–	29	1.164	31	72	–	89	–	27
–	–	184	164	79	75	–	42	32	29
\$	1.426	\$	232.687	\$	127.240	\$	62	\$	35
\$	53.855	\$	310.285	\$	265.800	\$	41.615	\$	27.994
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 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
\$	522	\$	484	\$	–	\$	–	€	–
6	–	1	1.642	17	777	3	339	–	–
–	–	–	–	4	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1.508	76	393	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
789	266	3.188	4.524	1.985	1.280	69	103	–	–
373	1.113	–	–	747	253	–	–	–	–
770	120	25.758	5.838	9.282	3.922	306	3	–	140
15	7	2	–	–	–	–	–	–	–
200	241	153	137	17	32	2	2	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
32	30	36	26	15	15	9	9	3	5
13	19	11	10	–	–	–	–	–	–
299	1.467	1.106	7.487	72	3.467	–	5	–	–
437.707	509.794	523.970	444.249	146.703	202.948	46.050	77.353	–	37.448
–	–	–	–	–	8	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	328	31	121	98	627	21	13	–	66
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
341	–	–	–	14	–	–	–	–	–
–	–	61	181	296	917	34	44	–	–
313	403	84	86	101	91	56	53	28	48
\$	441.380	\$	554.885	\$	159.351	\$	46.626	€	31
\$	513.788	\$	464.462	\$	215.850	\$	78.326	€	37.707

[^] 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 Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)						
Menos de 1 mes						
Descubierto de efectivo	\$ 83.849	\$ 101.514	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	76.579	266.033	-	-	119	836
Opciones	36.086	53.594	-	-	-	14
Contratos de swap	43.002	239.384	-	-	761	572
Swaptions	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	19.856	43.262	-	-	2.113	3.533
Depreciación latente sobre contratos de futuros	21.228	5.137	-	-	63	43
Pagadero por inversiones adquiridas	4.384	14.790	-	-	7.800	2.415
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	2.062	4.149	-	-	24	27
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	151	243	-	5	22	22
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	136	279	-	-	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	3.140	23.005	-	-	82	61
Participaciones reembolsables	2.132.501	4.183.834	-	-	275.012	371.899
1-3 meses						
Opciones	4.816	72.352	-	-	24	163
Swaptions	-	528	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	23.760	54.894	-	-	852	3.707
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses						
Opciones	5.450	1.754	-	-	12	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	25.966	232.727	-	-	827	2.196
Gastos acumulados y otros pasivos	1.652	3.399	30	25	207	177
Total de pasivos financieros	\$2.484.618	\$5.300.878	\$ 30	\$ 30	\$ 287.920	\$ 385.665

	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 3	\$ 7	\$ 13	\$ -	\$ 1
Cuentas de margen y efectivo restringido	26	5	850	1.190	2.495	5.014	-	90
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	12
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	78	4	2.038	2.791	17.448	11.667	149	4
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	4.865	-	-
A pagar por inversiones compradas	145	-	490	230	1.798	-	163	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	1	-
Comisiones de gestión por pagar	-	-	83	124	260	150	-	2
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	13	5	24	16	38	42	7	5
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	-	-	11	18	-	-	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	2.595	638	-	-	-	-
Participaciones reembolsables	8.995	9.866	162.009	215.635	539.271	752.718	10.394	11.590
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	29	22	1.928	1.692	6.179	10.197	53	16
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	10	-	321	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	5	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	31	23	386	478	247	431	44	45
Total de pasivos financieros	\$ 9.322	\$ 9.925	\$ 170.418	\$ 222.825	\$ 567.743	\$ 785.418	\$ 10.811	\$ 11.765

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

Notas a los estados financieros (continuación)

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]		Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	
a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
\$ -	\$ -	\$ 878	\$ 189	£ -	£ -	\$ -	\$ 10	\$ -	\$ -
-	380	54	2,408	-	-	6	280	389	-
-	-	-	-	-	-	-	-	21	67
-	592	-	-	-	-	74	-	2	68
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.683	3.513	-	14	-	-	361	1.637	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	55	154
-	-	83.125	200.768	229	-	1.787	-	193	661
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77	255	13	-	-	-	4	5	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	56	69	60	11	7	12	13	31	17
2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
559.548	1.057.941	1.119.507	1.147.280	45.912	73.633	94.775	175.169	18.441	21.958
-	-	-	-	-	-	-	-	1	14
-	561	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	7	35	43	102	58	189
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	16	-
-	708	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73	2.083	731	666	29	10	103	158	65	379
350	309	222	207	45	39	64	57	52	40
\$ 561.771	\$ 1.066.400	\$ 1.204.599	\$ 1.351.592	£ 46.233	£ 73.724	\$ 97.229	\$ 177.431	\$ 19.324	\$ 23.547
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	
a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
\$ 3	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 10.850	\$ -	\$ 325	\$ 103	\$ -
110	610	-	-	-	2.390	-	20	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	878	-	37	-	-	12
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.723	2.089	-	-	11.891	11.105	311	-	144	182
-	-	-	-	2.581	-	175	40	-	-
9.308	-	-	-	5.978	61.079	-	-	30	-
-	-	-	-	106	37	-	-	-	-
100	119	-	-	701	998	39	46	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	17	-	-	77	83	20	7	7	5
1	1	-	-	78	107	-	1	1	-
4	1	-	-	714	3.099	-	-	-	-
205.146	244.396	-	-	1.210.305	1.608.073	46.756	52.386	8.389	10.163
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.507	1.970	-	-	498	6.048	68	145	48	14
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	15	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.123	1.309	-	41	-	-
148	166	2.173	253	128	71	66	67	60	38
\$ 219.086	\$ 249.388	\$ 2.173	\$ 253	\$ 1.235.059	\$ 1.705.249	\$ 47.472	\$ 53.078	\$ 8.782	\$ 10.414

[^] 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 Enhanced Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)						
Menos de 1 mes						
Descubierto de efectivo	\$ 1	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	122	630	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	3.010	3.495	44	-	20	29
Depreciación latente sobre contratos de futuros	283	903	109	-	-	-
A pagar por inversiones compradas	327	508	-	-	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	-	5	-	-	-	-
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	13	12	4	-	7	5
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	-	-	-	-	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	-	-	-	-
Participaciones reembolsables	69.410	104.231	14.804	-	2.534	2.177
1-3 meses						
Opciones	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	462	1.061	20	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses						
Opciones	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	10	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	523	14	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	132	115	27	-	50	29
Total de pasivos financieros	\$ 73.770	\$ 111.485	\$ 15.022	\$ -	\$ 2.611	\$ 2.240

	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ -	\$ 397	\$ -	\$ -	\$ 7	\$ 8.610	\$ -	\$ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	229	123	56	38	840	2.099	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
A pagar por inversiones compradas	179	2.179	-	207	3.682	1.602	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	200	391	33	38	704	694	6	7
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	43	61	11	8	130	106	9	6
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	35	50	4	5	170	108	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	176	2.136	44	100	28.161	12.990	-	-
Participaciones reembolsables	224.793	538.159	38.528	43.279	1.639.979	1.599.315	13.179	16.018
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	224	318	47	46	111	62	27	20
Total de pasivos financieros	\$ 225.879	\$ 543.814	\$ 38.723	\$ 43.721	\$1.673.784	\$1.625.586	\$ 13.221	\$ 16.051

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

Notas a los estados financieros (continuación)

FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
\$ 2.030	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.240
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
976	641	-	-	-	-	-	-	1.284	1.267
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.635	304	-	-	-	-	43	-	429	1.938
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
609	567	-	-	-	-	165	196	795	1.137
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86	67	-	-	-	5	27	23	165	158
56	56	-	-	-	-	23	31	109	148
288	701	29	29	-	-	55	11.979	3.685	19.322
929.726	892.238	-	-	-	-	189.610	213.480	1.225.735	1.772.695
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	267	442
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
118	110	30	29	55	52	81	72	368	326
\$ 940.524	\$ 894.685	\$ 59	\$ 58	\$ 55	\$ 57	\$ 190.004	\$ 225.781	\$1.232.842	\$ 1.801.674

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
€ 2	€ 2	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ 14	\$ 643	\$ 56	\$ 142	\$ 341
-	340	-	-	-	-	-	1.170	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.018	367	-	30	2.229	332	1.547	1.654	2	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.286	1.204	-	-	3.872	2.075	1.944	14.230	358	99
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
826	549	-	2	377	186	624	747	83	91
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
103	53	3	5	31	14	82	68	16	12
99	69	-	-	74	42	109	130	12	15
1.022	1.968	-	-	2.062	368	915	15.803	37	249
1.062.833	671.424	-	2.665	406.048	173.394	741.529	916.209	78.098	87.935
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	71	-	-	-	-	76	137	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
94	95	47	47	62	29	207	200	68	64
€1.068.323	€ 676.142	\$ 50	\$ 2.749	\$ 414.761	\$ 176.454	\$ 747.676	\$ 950.404	\$ 78.816	\$ 88.811

[^] 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 Royce Global Small Cap Premier Fund [^]		Legg Mason US Equity Fund [^]		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$	\$	\$	\$	€	€	\$	\$
Cuentas de margen y efectivo restringido	-	-	-	-	-	-	-	182
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	23	90	139
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
A pagar por inversiones compradas	-	5	-	-	-	51	-	214
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	1	-	-	-	-	29	25	30
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	7	4	-	-	3	5	11	8
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	-	-	-	-	-	3	2	5
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	-	-	1.185	49	-	20
Participaciones reembolsables	4.254	4.534	-	-	-	28.337	21.090	25.883
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	19	21	23	23	71	79	133	184
Total de pasivos financieros	\$ 4.281	\$ 4.564	\$ 23	\$ 23	€ 1.259	€ 28.576	\$ 21.351	\$ 26.665

	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 [^]	
	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022	a 28 de febrero de 2023	a 28 de febrero de 2022
Pasivos (en miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$	\$	€	€	\$	\$	\$	\$
Cuentas de margen y efectivo restringido	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
A pagar por inversiones compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuciones de capital a los accionistas con participación reembolsable	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de resultados por pagar	-	-	-	3	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	-	4	-	3	-	-	-	3
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones reembolsables readquiridas por pagar	-	-	-	-	51	51	38	38
Participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	-	-
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	28	24	65	70	-	-	23	20
Total de pasivos financieros	\$ 28	\$ 28	€ 65	€ 76	\$ 51	\$ 51	\$ 61	\$ 61

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

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Información sobre Inversiones cruzadas entre Fondos de la Sociedad

Ciertos Fondos invierten en otros Fondos de la Sociedad. Estas inversiones cruzadas se han eliminado en los estados financieros de la Sociedad, de la siguiente manera:

- se hayan eliminado los valores de mercado de los planes de inversión colectiva subyacentes en los importes totales de la Sociedad en el estado de la situación financiera;
- las ganancias y pérdidas realizadas, incluidos los movimientos en las ganancias y pérdidas no realizadas, y los ingresos por dividendos y distribuciones pertinentes sobre las inversiones cruzadas se han eliminado en los importes totales de la Sociedad revelados en el Estado de resultado global; y
- los importes monetarios de las compras y ventas de participaciones en dichos planes de inversión colectiva se han eliminado de los ingresos netos de las ventas de acciones y del coste de las acciones readquiridas, respectivamente, en los importes totales de la Sociedad indicados en el estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable.

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund poseía cero (2022: cero), cero (2022: 75.173) y cero (2022: 51.333) acciones de FTGF Western Asset US High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], respectivamente, al cierre del ejercicio. Las transacciones relativas a estas acciones y sus ganancias, pérdidas y repartos relacionados durante el ejercicio fueron:

	FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	
	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)
Emisión de acciones	– \$	123 \$	83 \$	354 \$	– \$	– \$
Reembolso de acciones	–	(10.502)	(6.388)	(1.293)	(9.302)	(5.037)
Ganancia/(Pérdida) realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	–	613	(1.391)	(98)	979	1.315
Distribuciones recibidas	–	123	83	354	–	–
Coste	–	–	–	7.696	–	8.323
Valor razonable	–	–	–	6.804	–	10.500
Ganancia/(Pérdida) no realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	– \$	– \$	– \$	(892) \$	– \$	2.177 \$

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^]

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund poseía cero (2022; 44.725) acciones en el Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] a finales de año. Las transacciones relativas a estas acciones y sus ganancias, pérdidas y repartos relacionados durante el ejercicio fueron:

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	
	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)
Emisión de acciones	53 \$	2.868 \$
Reembolso de acciones	(3.781)	(308)
Ganancia/(Pérdida) realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	(756)	28
Distribuciones recibidas	53	169
Coste	–	4.483
Valor razonable	–	4.048
Pérdida no realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias y pérdidas	– \$	(435) \$

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

FTGF Western Asset Global High Yield Fund poseía cero (2022: 20.491) y cero (2022: (18.300) acciones en Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], respectivamente, al final del ejercicio. Las transacciones relativas a estas acciones y sus ganancias, pérdidas y repartos relacionados durante el ejercicio fueron:

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^]	
	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)
Emisión de acciones	20 \$	1.533 \$	– \$	– \$
Reembolso de acciones	(1.761)	(1.500)	(3.283)	(1.736)
Ganancia/(Pérdida) realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	(378)	(4)	295	425
Distribuciones recibidas	20	83	–	–
Coste	–	2.119	–	2.988
Valor razonable	–	1.855	–	3.743
Ganancia/(Pérdida) no realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	– \$	(264) \$	– \$	755 \$

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

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Información sobre Inversiones cruzadas entre Fondos de la Sociedad – (continuación)

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^] poseía cero (2022: 32.057) acciones en el Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] a finales de año. Las transacciones relativas a estas acciones y sus ganancias, pérdidas y repartos relacionados durante el ejercicio fueron:

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^]	
	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)
Emisión de acciones	39 \$	466 \$
Reembolso de acciones	(2.706)	(6.502)
Ganancia/(Pérdida) realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	(503)	248
Distribuciones recibidas	39	284
Coste	–	3.170
Valor razonable	–	2.902
Ganancia no realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias y pérdidas	– \$	(268) \$

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] poseía 29.816 (2022: 29.816) acciones en el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a finales de año. Las transacciones relativas a estas acciones y sus ganancias, pérdidas y repartos relacionados durante el ejercicio fueron:

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2023 (en miles)	Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2022 (en miles)
Emisión de acciones	– \$	– \$
Reembolso de acciones	–	(7.509)
Ganancia no realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias o pérdidas	–	698
Distribuciones recibidas	–	–
Coste	3.500	3.500
Valor razonable	3.886	3.871
Ganancia no realizada neta en activos financieros a valor razonable de mercado mediante ganancias y pérdidas	386 \$	371 \$

14. Hechos relevantes

A partir del 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

A partir del 21 de junio de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^] y Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^] dejaron de operar.

A partir del 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

El 28 de abril de 2020, la Sociedad emitió un Folleto Principal y el Folleto Especializado actualizados, y estos fueron aprobados por el Banco Central. Las modificaciones más importantes incluyeron:

- Incorporación de un nuevo Fondo: Western Asset China Bond Fund; y
- Adición de más frecuencias de distribución para ciertas clases de acciones de distribución para los siguientes Fondos: FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund y FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^].

Con fecha efectiva de 1 de julio de 2022, Franklin Templeton Investments (Asia) Limited sustituyó a Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited como Distribuidor adicional y Agente de Servicios a los Accionistas adicional de la Sociedad.

A partir del 3 de octubre de 2022, Joseph Carrier cesó su actividad a tiempo completo en Franklin Templeton Investments. El Sr. Carrier seguirá actuando como Consejero no ejecutivo de la Sociedad y a partir del 3 de octubre de 2022 será remunerado en línea con los demás Consejeros no ejecutivos de la Sociedad.

A partir del 10 de octubre de 2022, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^] dejó de operar.

A partir del 17 de noviembre de 2022, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

El 1 de diciembre de 2022, la Sociedad emitió un Folleto Principal y el Folleto Especializado actualizados, y estos fueron aprobados por el Banco Central. Las modificaciones significativas incluían enmiendas al Folleto de Base y a determinados suplementos del Fondo, como se indica a continuación:

- Reclasificación de clasificación del artículo 6 a clasificación del artículo 8 en virtud del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR") para los Fondos siguientes: FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset Global High Yield Fund y FTGF Western Asset US Core Bond Fund. Los Suplementos de los fondos pertinentes se han actualizando para reflejar la información necesaria de conformidad con el artículo 8. Se ha añadido información sobre la clasificación del fondo para clarificar que puede que no haya inversiones que se consideren actividades económicas medioambientalmente sostenibles en virtud del Reglamento de Taxonomía. No obstante, los Fondos pueden mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo;
- Se ha actualizado la información sobre la Clasificación del Fondo siguiente para clarificar que puede que no haya inversiones que se consideren actividades económicas medioambientalmente sostenibles en virtud del Reglamento de Taxonomía: FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund (anteriormente Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund) y FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]. No obstante, los Fondos pueden mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo;
- La sección de Política de Inversión de los fondos pertinentes se ha actualizado para clarificar que existirá un límite del 10 % a la inversión en bonos contingentes convertibles ("CoCos"): Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Credit Fund, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] y FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^];

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

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Acontecimientos significativos (continuación)

- La sección de Política de Inversión de los Fondos pertinentes se ha actualizado para clarificar que existirá un límite del 5 % a la inversión en CoCos: FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^] y FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund;
- La comisión anual de gestión de las acciones de Clase Premier y Clase X del FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund se ha reducido en el Folleto del 0,55 % al 0,45 %. La comisión anual de gestión de las acciones de Clase S se han reducido en el Folleto del 0,45 % al 0,35 % para coincidir con el cargo real;
- Se ha actualizado la Política de Inversión del FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund para añadir la posibilidad de invertir en títulos de deuda sin calificación. Todos los títulos de deuda adquiridos por el Fondo tendrán la calificación de grado de inversión o, si carecen de calificación, serán consideradas por el Gestor de Inversiones como de calidad comparable en el momento de la adquisición; y
- El nombre del Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund ha cambiado a FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund.

A partir del 1 de diciembre de 2022, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.

A partir del 5 de diciembre de 2022, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

Martin Currie Investment Management Ltd, en virtud de un Contrato de Subgestión de Inversiones de fecha 1 de enero de 2023, en su versión modificada, ha nombrado a Templeton Asset Management Ltd. (anteriormente Legg Mason Asset Management Singapore Pte Limited) Subgestora de Inversiones de Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^] y Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]. (anteriormente Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited) para que actúe como Subgestora de inversiones de Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^] y Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^].

A partir del 23 de enero de 2023, Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] comenzó a cotizar en bolsa.

A partir del 16 de febrero de 2023, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

El 21 de febrero de 2023, la Sociedad emitió un Folleto Principal y el Folleto Especializado actualizados, y estos fueron aprobados por el Banco Central. Con la misma fecha, a fin de reflejar el nombre de la Gestora de la Sociedad, Franklin Templeton International Services S.à r.l., el nombre de la Sociedad cambiará a Franklin Templeton Global Funds plc y se realizarán los siguientes cambios en el nombre de los Fondos correspondientes:

Fondo	Modificaciones al Fondo
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund
Brandywine Global Multi Sector Impact Fund [^]	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]
Legg Mason Western Asset Asian Income Fund	FTGF Western Asset Asian Income Fund
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	FTGF Western Asset Global High Yield Fund
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]
Legg Mason Western Asset Infrastructure Debt Fund	FTGF Western Asset Infrastructure Debt Fund
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]
Legg Mason Western Asset Short-Dated High Yield Fund	FTGF Western Asset Short-Dated High Yield Fund
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	FTGF Western Asset US Core Bond Fund
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	FTGF Western Asset US High Yield Fund
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]
Western Asset China Bond Fund	FTGF Western Asset China Bond Fund
Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund
Legg Mason ClearBridge Value Fund	FTGF ClearBridge Value Fund
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]
Legg Mason Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund	FTGF Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]
Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	FTGF Royce US Smaller Companies Fund
Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]
Legg Mason ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund
Legg Mason Brandywine Global – EM Macro Bond Fund	FTGF Brandywine Global – EM Macro Bond Fund
Legg Mason Multi-Asset Infrastructure Income Fund	FTGF Multi-Asset Infrastructure Income Fund
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]

El 28 de febrero de 2023, el Banco Central revocó, a petición de la Sociedad, las autorizaciones de Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] y Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^].

El 24 de febrero de 2022, Rusia inició operaciones militares en el territorio soberano de Ucrania. La actual incertidumbre política y financiera que rodea a Rusia y Ucrania puede aumentar la volatilidad del mercado y el riesgo económico de invertir en valores en estos países y otros países afectados dentro de la región. Debido a las sanciones, las medidas aplicadas por los gobiernos y los acontecimientos producidos en la propia Ucrania y otras circunstancias, el Gestor sigue evaluando el efecto sobre la valoración y la liquidez, y tomará las medidas potenciales necesarias, según las políticas y los procedimientos de valoración de los Fondos.

No se produjeron otros hechos relevantes durante el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023.

15. Responsabilidad segregada

La Sociedad ha adoptado responsabilidad segregada entre sus Fondos. En consecuencia, conforme a la legislación irlandesa, los activos de cada uno de los Subfondos no estarán expuestos a los pasivos de otros subfondos de la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, no se puede garantizar que se mantendrá necesariamente la naturaleza segregada de los Fondos en caso de que se emprenda una acción contra la Sociedad en los tribunales de otra jurisdicción.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Hechos posteriores

A partir del 24 de marzo de 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] y FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] dejaron de cotizar en bolsa.

A partir del 20 de abril de 2023, el FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

Con efectos a partir del 17 de julio de 2023, el Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund dejará de cotizar en bolsa.

No hubo otros acontecimientos posteriores significativos a la fecha del Estado de la Situación Financiera que deban incluirse en los estados financieros.

17. Aprobación del Informe Anual y los Estados Financieros auditados

Los Administradores aprobaron el Informe Anual y los Estados Financieros Auditados el 30 de junio de 2023.

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

Información adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado)

	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**		Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	
Clase A USD de Capitalización	0,58	Clase A USD de Capitalización	1,38
Clase A USD de Distribución (D)	0,56	Clase A USD de Distribución (D)	1,38
Clase B USD de Capitalización	0,89	Clase A USD de Distribución (M)	1,38
Clase B USD de Distribución (D)	1,01	Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,38
Clase C USD de Capitalización	1,00	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37
Clase C USD de Distribución (D)	1,06	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,38
Clase X USD de Distribución (D)	0,41	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,38
Clase A (G) USD de Capitalización	0,57	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,38
Clase A (G) USD de Distribución (D)	0,56	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)	1,38
Clase L (G) USD de Distribución (D)	0,60	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,38
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,38
Clase A USD de Capitalización	1,11	Clase B USD de Distribución (D)	1,63
Clase A USD de Distribución (D)	1,11	Clase C USD de Capitalización	1,88
Clase C USD de Capitalización	1,61	Clase C USD de Distribución (D)	1,88
Clase C USD de Distribución (D)	1,61	Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,38
Clase E USD de Capitalización	1,77	Clase E USD de Capitalización	1,98
Clase F USD de Capitalización	0,74	Clase E USD de Distribución (D)	1,98
Clase F USD de Distribución (D)	0,76	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	1,98
Clase X USD de Capitalización	0,61	Clase E EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,98
Clase X USD de Distribución (D)	0,61	Clase F USD de Capitalización	0,78
Clase Premier USD de Capitalización	0,49	Clase F USD de Distribución (D)	0,78
Clase LM USD de Capitalización	0,21	Clase X USD de Distribución (D)	0,83
Clase GA USD de Capitalización	1,03	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,80
Clase GE USD de Capitalización	1,62	Clase X GBP de Distribución (D) (Cubierta)	0,83
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		Clase Premier USD de Capitalización	0,53
Clase A USD de Capitalización	1,29	Clase Premier USD de Distribución (M)	0,53
Clase A USD de Distribución (D)	1,29	Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)	0,52
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,29	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,54
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,28	Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	0,53
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,29	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	0,53
Clase B USD de Distribución (D)	1,54	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,53
Clase C USD de Capitalización	1,79	Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	0,53
Clase C USD de Distribución (D)	1,79	Clase LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)	0,13
Clase E USD de Capitalización	1,90	Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	0,13
Clase F USD de Capitalización	0,67	FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Clase F USD de Distribución (D)	0,67	Clase A USD de Capitalización	1,26
Clase X USD de Capitalización	0,61	Clase A USD de Distribución (D)	1,26
Clase X USD de Distribución (D)	0,61	Clase A USD de Distribución (M)	1,26
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,62	Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,26
Clase Premier USD de Capitalización	0,42	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,25
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,42	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,25
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,42	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,26
Clase LM USD de Distribución (M)	0,12	Clase B USD de Distribución (D)	1,52
Clase LM EUR de Capitalización	0,12	Clase C USD de Capitalización	1,75
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	0,13	Clase C USD de Distribución (D)	1,76
Clase A (G) USD de Capitalización	1,27	Clase E USD de Capitalización	1,87
Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,27	Clase E USD de Distribución (D)	1,87
Clase B (G) USD de Distribución (D)	1,77	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	1,87
Clase L (G) USD de Capitalización	1,77	Clase F USD de Capitalización	0,84
Clase L (G) USD de Distribución (D)	1,77	Clase F USD de Distribución (D)	0,84
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		Clase Premier USD de Capitalización	0,58
Clase A USD de Distribución (D)	1,10	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,61
Clase A EUR de Distribución (D)	1,10	Clase S USD de Distribución (M)	0,45
Clase C USD de Distribución (D)	1,60	Clase S Euro Distributivas (M) (Cubierta)	0,43
Clase Premier EUR de Capitalización	0,42	Clase LM USD de Distribución (M)	0,13
Clase LM EUR de Capitalización	0,12	Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	0,13
Clase GA EUR de Capitalización	0,94	Clase A (G) USD de Capitalización	1,29
Clase GA EUR de Distribución (A)	0,94	Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,29
Clase GE EUR de Capitalización	1,54	Clase L (G) USD de Capitalización	1,79
		Clase L (G) USD de Distribución (D)	1,79
		Clase GF USD de Capitalización	1,09

Información adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado) – (continuación)

	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**		Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**
FTGF Western Asset Global High Yield Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,29		
Clase A USD de Distribución (D)	1,28		
Clase A USD de Distribución (M)	1,29		
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,29		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,29		
Clase A EUR de Capitalización	1,28		
Clase A EUR de Distribución (D) (Cubierta)	1,26		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,29		
Clase B USD de Distribución (D)	1,53		
Clase C USD de Capitalización	1,79		
Clase C USD de Distribución (D)	1,78		
Clase E USD de Capitalización	1,93		
Clase E USD de Distribución (D)	1,93		
Clase E EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,93		
Clase F USD de Capitalización	0,90		
Clase F USD de Distribución (D)	0,89		
Clase X USD de Distribución (D)	0,82		
Clase X GBP de Distribución (D) (Cubierta)	0,82		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,65		
Clase Premier GBP de Distribución (D) (Cubierta)	0,64		
Clase S USD de Distribución (M)	0,45		
Clase S Euro Distributivas (M) (Cubierta)	0,44		
Clase A (G) USD de Capitalización	1,45		
Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,45		
Clase L (G) USD de Capitalización	1,95		
Clase L (G) USD de Distribución (D)	1,95		
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]			
Clase A USD de Distribución (A)	1,20		
Clase X USD de Capitalización	0,71		
Clase Premier USD de Capitalización	0,54		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,54		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,55		
Clase Premier NZD de Capitalización (Cubierta)	0,54		
Clase S USD de Capitalización	0,45		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,43		
Clase LM USD de Capitalización	0,14		
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)	0,14		
Clase LM CAD de Capitalización (Cubierta)	0,14		
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,16		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,16		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,51		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,51		
Clase LM USD de Capitalización	0,16		
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)	0,16		
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,76		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,76		
Clase A USD Distribución (S)	1,76		
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,76		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,76		
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	1,76		
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,76		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,76		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,76		
Clase A EUR de Distribución (A)	1,76		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,76		
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta)	1,75		
Clase A GBP de Capitalización	1,75		
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	1,76		
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,76		
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,75		
Clase A HKD de Distribución (M) Plus (e)	1,78		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,76		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,75		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,76		
Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)	1,75		
Clase B USD de Capitalización	2,01		
Clase C USD de Capitalización	2,26		
Clase C USD de Distribución (S)	2,26		
Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	1,75		
Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)	1,75		
Clase E USD de Capitalización	2,36		
Clase E USD de Distribución (S)	2,36		
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	2,36		
Clase F USD de Capitalización	1,36		
Clase F USD de Distribución (S)	1,36		
Clase X USD de Capitalización	1,26		
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	1,26		
Clase X USD de Distribución (S)	1,26		
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)	1,26		
Clase X EUR de Capitalización	1,26		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1,26		
Clase X EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,26		
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,26		
Clase X GBP de Capitalización	1,26		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,26		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,26		
Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)	1,25		
Clase Premier USD de Capitalización	1,11		
Clase Premier USD de Distribución (S)	1,11		
Clase Premier AUD de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase Premier AUD de Distribución (S) (Cubierta)	1,12		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase Premier CHF de Distribución (S) (Cubierta)	1,11		
Clase Premier EUR de Capitalización	1,11		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase Premier EUR de Distribución (S) (Cubierta)	1,10		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,11		
Clase Premier JPY de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	1,10		
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase S USD de Capitalización	0,72		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,70		
Clase LM AUD de Distribución (S) (Cubierta)	0,11		
Clase LM EUR de Capitalización	0,10		
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,37		
Clase A USD de Distribución (D)	1,37		
Clase A USD de Distribución (M)	1,37		
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,37		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37		
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	1,37		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37		
Clase A EUR de Capitalización	1,37		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,37		
Clase A EUR de Distribución (A)	1,37		
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,37		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,37		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,37		
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1,37		
Clase B USD de Capitalización	1,62		
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 F USD de Capitalización	0,97		
Clase F USD de Distribución (D)	0,97		
Clase X USD de Distribución (M)	0,87		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,87		
Clase Premier USD de Capitalización	0,72		
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,71		
Clase Premier EUR de Capitalización	0,72		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,72		
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,72		
Clase Premier EUR de Distribución (M)	0,72		
Clase Premier GBP de Distribución (M)	0,72		
Clase LM USD de Capitalización	0,12		
Clase LM USD de Distribución (M)	0,12		
Clase LM Euro Distributivas (M) (Cubierta)	0,12		
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,11		
Clase A USD de Distribución (M)	1,11		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,10		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,11		
Clase A SEK de Distribución (M) (Cubiertas)	0,96		
Clase B USD de Capitalización	1,35		
Clase C USD de Capitalización	1,61		
Clase C USD de Distribución (M)	1,61		
Clase E USD de Capitalización	1,71		
Clase E USD de Distribución (D)	1,71		
Clase F USD de Capitalización	0,71		
Clase F USD de Distribución (D)	0,71		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,62		
Clase Premier USD de Capitalización	0,46		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,46		
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	0,46		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,46		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	0,46		
Clase S USD de Distribución (M) Plus (e)	0,35		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,36		
Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,36		
Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,36		
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)	0,11		

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

Información adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado) – (continuación)

	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**		Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,53		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,53		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,52		
Clase C USD de Capitalización	2,05		
Clase X CHF Distribución (M) (Cubierta)	0,90		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,73		
Clase S USD de Capitalización	0,53		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,53		
Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)	0,53		
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)	0,13		
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	0,13		
Clase LM CAD de Capitalización (Cubierta)	0,13		
Clase S CHF de Distribución (A)	0,53		
Clase S CHF de Distribución (A) (Cubierta)	0,52		
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]			
Clase D EUR de Capitalización (Cubierta)	1,46		
Clase D EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,46		
Clase D USD de Capitalización	1,46		
Clase D USD de Distribución (M)	1,46		
Clase D USD de Distribución (M) Plus	1,46		
Clase M CHF de Capitalización (Cubierta)	0,86		
Clase M USD de Distribución (M)	0,86		
Clase M EUR de Capitalización (Cubierta)	0,86		
Clase Premier USD de Capitalización	0,71		
Clase Premier USD de Distribución (Q)	0,71		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,71		
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (Cubierta)	0,71		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,71		
Clase Premier JPY de Capitalización (Cubierta)	0,71		
Clase LM USD de Capitalización	0,11		
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,25		
Clase Premier USD de Capitalización	0,39		
Clase LM USD de Capitalización	0,09		
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]			
Clase A GBP de Capitalización	1,10		
Clase Premier GBP de Capitalización	0,56		
Clase LM GBP de Distribución (M)	0,15		
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,08		
Clase Premier USD de Capitalización	0,43		
Clase S USD de Capitalización	0,35		
Clase LM GBP de Distribución (M) (Cubierta)	0,13		
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]			
Clase LM USD de Distribución (Q)	n/d		
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,15		
Clase F USD de Capitalización	0,74		
Clase Premier USD de Capitalización	0,50		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	0,50		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,50		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,50		
Clase S USD de Capitalización	0,40		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,40		
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,36		
Clase A USD de Distribución (M)	1,36		
Clase A USD Distribución (S)	1,36		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,36		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,36		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	1,36		
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,36		
Clase A EUR de Distribución (S)	1,36		
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	1,36		
Clase A GBP de Capitalización	1,36		
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)	1,36		
Clase A GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	1,36		
Clase A SGD de Capitalización	1,36		
Clase B USD de Capitalización	1,62		
Clase B USD de Distribución (S)	1,61		
Clase C USD de Capitalización	1,86		
Clase C USD de Distribución (S)	1,86		
Clase E USD de Capitalización	1,96		
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	1,96		
Clase F USD de Capitalización	0,96		
Clase F USD de Distribución (S)	0,97		
Clase R GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	0,96		
Clase X USD de Capitalización	0,87		
Clase X USD de Distribución (S)	0,87		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,86		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,86		
Clase X EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	0,86		
Clase X GBP de Capitalización	0,86		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	0,87		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,86		
Clase X GBP de Distribución (S) (Cubierta)	0,86		
Clase X GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	0,86		
Clase Premier USD de Capitalización	0,71		
Clase Premier USD de Distribución (S)	0,71		
Clase Premier EUR de Capitalización	0,71		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,70		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,71		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,72		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	0,71		
Clase Premier GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	0,71		
Clase LM USD de Capitalización	0,11		
Clase LM USD de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,11		
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,60		
Clase A USD de Distribución (A)	1,60		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,60		
Clase A SGD de Capitalización	1,62		
Clase C USD de Capitalización	2,10		
Clase E USD de Capitalización	2,21		
Clase E USD de Distribución (A)	2,20		
Clase F USD de Capitalización	1,20		
Clase X USD de Capitalización	1,15		
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,15		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta)	1,15		
Clase Premier USD de Capitalización	1,00		
Clase Premier USD de Distribución (A)	1,00		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	1,00		
Clase Premier EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,00		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	1,00		
Clase LM USD de Capitalización	0,10		
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)	0,11		
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]			
Clase A USD de Capitalización	1,39		
Clase A USD de Distribución (D)	1,39		
Clase Premier USD de Capitalización	0,75		
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,74		
Clase S CAD de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,57		
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,41		
Clase A USD de Distribución (M)	1,41		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,45		
Clase A SGD de Capitalización	1,41		
Clase C USD de Capitalización	1,91		
Clase E USD de Capitalización	2,01		
Clase F USD de Capitalización	1,01		
Clase F USD de Distribución (M)	1,01		
Clase X USD de Capitalización	0,91		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta)	0,91		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) (IH)	0,91		
Clase Premier USD de Capitalización	0,76		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) (IH)	0,76		
Clase Premier NZD de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,76		
Clase LM EUR de Capitalización	0,11		
Clase LM NZD de Capitalización (Cubierta) (IH)	0,11		

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

Información adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado) – (continuación)

	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**		Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,36		
Clase A USD de Distribución (A)	1,36		
Clase A USD de Distribución (D)	1,36		
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,36		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,36		
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,36		
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,36		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,36		
Clase A EUR de Capitalización	1,40		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,36		
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,36		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,36		
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,36		
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,36		
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,36		
Clase A HKD de Capitalización	1,36		
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,36		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,36		
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,36		
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1,36		
Clase C USD de Capitalización	1,86		
Clase C USD de Distribución (D)	1,86		
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	1,36		
Clase E USD de Capitalización	1,96		
Clase E USD de Distribución (D)	1,96		
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	1,96		
Clase F USD de Capitalización	0,91		
Clase F USD de Distribución (D)	0,91		
Clase X USD de Capitalización	0,79		
Clase X USD de Distribución (D)	0,75		
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	0,79		
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)	0,80		
Clase X CHF Distribución (A) (Cubierta)	0,79		
Clase X EUR de Capitalización	0,79		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,79		
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,79		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,79		
Clase Premier USD de Capitalización	0,64		
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	0,63		
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	0,64		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,64		
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,63		
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,60		
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)	0,64		
Clase S USD de Capitalización	0,46		
Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	0,46		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,46		
Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,46		
Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,46		
Clase LM USD de Capitalización	0,12		
Clase LM USD de Distribución (M)	0,11		
Clase LM Euro de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	0,11		
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	0,11		
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		
Clase LM USD de Capitalización	0,15		
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,35		
Clase S EUR de Distribución (A) (Cubierta) (IH)	0,55		
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^			
Clase A USD de Capitalización	2,29		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	2,29		
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,45		
Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)	0,14		
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,40		
Clase S USD de Capitalización	0,60		
Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	0,60		
Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)	0,60		
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^			
Clase A USD de Capitalización	1,70		
Clase Premier USD de Capitalización	0,75		
Clase Premier GBP de Capitalización	0,75		
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,50		
FTGF ClearBridge Value Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,80		
Clase A USD de Distribución (A)	1,80		
Clase A EUR de Capitalización	1,80		
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,81		
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,80		
Clase A GBP de Distribución (A)	1,80		
Clase A SGD de Capitalización	1,80		
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,80		
Clase C USD de Capitalización	2,30		
Clase C USD de Distribución (A)	2,30		
Clase E USD de Capitalización	2,55		
Clase F USD de Capitalización	1,20		
Clase F USD de Distribución (A)	1,20		
Clase X USD de Capitalización	1,13		
Clase X USD de Distribución (A)	1,12		
Clase X EUR de Capitalización	1,13		
Clase Premier USD de Capitalización	0,78		
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,78		
Clase Premier EUR de Capitalización	0,78		
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,78		
Clase LM USD Distributivas (A)	0,10		
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund			
Clase A USD de Capitalización	1,73		
Clase A USD de Distribución (A)	1,73		
Clase A EUR de Capitalización	1,76		
Clase B USD de Capitalización	2,23		
Clase C USD de Capitalización	2,23		
Clase C USD de Distribución (A)	2,23		
Clase E USD de Capitalización	2,50		
Clase E USD de Distribución (A)	2,50		
Clase F USD de Capitalización	1,15		
Clase F USD de Distribución (A)	1,15		
Clase X USD de Distribución (A)	1,13		
Clase X EUR de Capitalización	1,12		
Clase Premier USD de Capitalización	0,79		
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,78		
Clase Premier EUR de Capitalización	0,78		
Clase LM USD de Capitalización	0,15		
Clase LM EUR de Capitalización	0,15		
Clase A (G) USD de Capitalización	1,40		
Clase B (G) USD de Capitalización	2,35		
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	2,33		
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 B USD de Capitalización	2,21		
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)	2,46		
Clase F USD de Capitalización	1,11		
Clase F USD de Distribución (A)	1,11		
Clase U USD de Capitalización	0,64		
Clase U EUR de Capitalización	0,64		
Clase X USD de Capitalización	1,09		
Clase X EUR de Capitalización	1,09		
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1,09		
Clase X GBP de Capitalización	1,09		
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 EUR de Capitalización (Cubierta)	0,74		
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,74		
Clase Premier GBP de Capitalización	0,74		
Clase LM USD de Capitalización	0,11		
Clase LM EUR de Capitalización	0,11		
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 adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado) – (continuación)

	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,75	
Clase A USD de Distribución (A)	1,75	
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase A EUR de Capitalización	1,75	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,75	
Clase A GBP de Capitalización	1,75	
Clase A HKD de Capitalización	1,75	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase B USD de Distribución (A)	2,25	
Clase C USD de Capitalización	2,25	
Clase C USD de Distribución (A)	2,25	
Clase E USD de Capitalización	2,50	
Clase E USD de Distribución (A)	2,50	
Clase E EUR de Capitalización	2,50	
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	2,50	
Clase F USD de Capitalización	1,15	
Clase F USD de Distribución (A)	1,15	
Clase X USD de Capitalización	1,10	
Clase X USD de Distribución (A)	1,10	
Clase X EUR de Capitalización	1,10	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1,10	
Clase X GBP de Capitalización	1,10	
Clase Premier USD de Capitalización	0,75	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,75	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,75	
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,75	
Clase Premier GBP de Distribución (A)	0,75	
Clase LM EUR de Capitalización	0,10	
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 EUR de Capitalización	1,52	
Clase GA EUR de Distribución (A)	1,52	
Clase GE USD de Capitalización	2,27	
Clase GE EUR de Capitalización	2,27	
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,75	
Clase A USD de Distribución (A)	1,75	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,75	
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,75	
Clase A USD de Distribución (Q)	1,75	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	
Clase A EUR de Capitalización	1,75	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,75	
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,75	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,75	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	
Clase C USD de Capitalización	2,25	
Clase C USD de Distribución (A)	2,25	
Clase C USD de Distribución (Q)	2,25	
Clase F USD de Capitalización	1,15	
Clase F EUR de Capitalización	1,15	
Clase F EUR de Distribución (A)	1,15	
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,13	
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,65	
Clase A USD de Distribución (A)	1,65	
Clase A EUR de Capitalización	1,66	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,65	
Clase A SEK de Capitalización	1,50	
Clase F USD de Capitalización	1,05	
Clase X USD de Capitalización	1,05	
Clase X USD de Distribución (A)	1,05	
Clase X EUR de Capitalización	1,05	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1,05	
Clase X GBP de Capitalización	1,05	
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,05	
Clase Premier USD de Capitalización	0,70	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,70	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,75	
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,70	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,70	
Clase S USD de Capitalización	0,50	
Clase S EUR de Capitalización	0,50	
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,50	
Clase S GBP de Capitalización	0,50	
Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)	0,50	
Clase S GBP de Distribución (Q)	0,50	
Clase LM EUR de Capitalización	0,10	
FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,80	
Clase Premier USD de Capitalización	0,80	
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,95	
Clase A USD de Capitalización (Cubierta)	1,95	
Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,95	
Clase A USD de Distribución (Q)	1,95	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,95	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,95	
Clase A EUR de Capitalización	1,95	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	1,95	
Clase A EUR de Distribución (A)	1,95	
Clase A EUR de Distribución (M) Plus	1,95	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,95	
Clase C USD de Capitalización	2,45	
Clase C USD de Capitalización (Cubierta)	2,45	
Clase E USD de Capitalización	2,70	
Clase E USD de Capitalización (Cubierta)	2,70	
Clase F USD de Capitalización	1,35	
Clase F USD de Capitalización (Cubierta)	1,35	
Clase X USD de Capitalización	1,05	
Clase X USD de Distribución (A)	1,05	
Clase X EUR de Capitalización	1,05	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	1,05	
Clase X GBP de Distribución (Q)	1,05	
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)	1,05	
Clase Premier USD de Capitalización	0,85	
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	0,85	
Clase Premier CAD de Distribución (Q) (Cubierta) (PH) Plus (e)	0,85	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,85	
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	0,85	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,85	
Clase Premier GBP de Distribución (A) (Cubierta) (PH) Plus (e)	0,85	
Clase Premier GBP de Distribución (Q)	0,85	
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,96	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,96	
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,95	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,96	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,96	
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	1,97	
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,96	
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,96	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,95	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,96	
Clase U USD de Capitalización	0,75	
Clase U EUR de Capitalización	0,75	
Clase A EUR de Distribución (Q) Plus (e)	0,75	
Clase A GBP de Capitalización	0,75	
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	1,20	
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1,21	
Clase X EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	1,21	
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,21	
Clase Premier USD de Capitalización	0,85	
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	0,85	
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	0,88	
Clase S USD de Capitalización	0,51	
Clase S USD de Distribución (M) Plus	0,50	

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

Información adicional – Coeficiente de Gastos Totales (TER) (no auditado) – (continuación)

	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**	Razón de Operación Total Gastos en u.m.(1) al promedio Activos netos diarios del fondo en u.m.(1)(%) Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2023**
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,97	
Clase A USD de Distribución (A)	1,97	
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A EUR de Capitalización	1,97	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	1,97	
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A GBP de Distribución (A)	1,97	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A SGD de Capitalización	1,97	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase B USD de Capitalización	2,47	
Clase B USD de Distribución (A)	2,47	
Clase C USD de Capitalización	2,47	
Clase C USD de Distribución (A)	2,47	
Clase E USD de Capitalización	2,72	
Clase E USD de Distribución (A)	2,72	
Clase E EUR de Capitalización	2,72	
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	2,72	
Clase F USD de Capitalización	1,37	
Clase F USD de Distribución (A)	1,37	
Clase R USD de Capitalización	0,91	
Clase R EUR de Capitalización	1,47	
Clase X USD de Capitalización	1,21	
Clase X USD de Distribución (A)	1,22	
Clase X EUR de Capitalización	1,22	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1,22	
Clase X GBP de Capitalización	1,22	
Clase X GBP de Distribución (A)	1,22	
Clase Premier USD de Capitalización	0,87	
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	0,87	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,87	
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	0,86	
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)	2,03	
Clase A EUR de Capitalización	2,03	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	2,03	
Clase A EUR de Distribución (A)	2,03	
Clase A GBP de Distribución (A)	2,03	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	2,02	
Clase C USD de Capitalización	2,50	
Clase C USD de Distribución (A)	2,53	
Clase E USD de Capitalización	2,78	
Clase E USD de Distribución (A)	2,79	
Clase E EUR de Capitalización	2,78	
Clase F USD de Capitalización	1,43	
Clase F USD de Distribución (A)	1,43	
Clase R USD de Capitalización	1,53	
Clase X USD de Capitalización	1,27	
Clase X USD de Distribución (A)	1,30	
Clase Premier USD de Capitalización	0,93	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,93	
Clase Premier GBP de Distribución (A)	0,93	
Clase LM EUR de Capitalización	0,18	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,43	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,93	
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	2,00	
Clase X USD de Capitalización	1,23	
Clase X GBP de Capitalización	1,24	
Clase Premier USD de Capitalización	0,90	
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,84	
Clase A USD de Distribución (A)	1,84	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,84	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,84	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,84	
Clase A EUR de Capitalización	1,84	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,84	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,84	
Clase B USD de Distribución (A)	2,34	
Clase C USD de Capitalización	2,34	
Clase C USD de Distribución (A)	2,34	
Clase E USD de Capitalización	2,82	
Clase E USD de Distribución (A)	2,82	
Clase F USD de Capitalización	1,44	
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	0,89	
Clase GA USD de Capitalización	1,98	
Clase GA EUR de Capitalización	1,98	
Clase GA EUR de Distribución (A)	2,00	
Clase GE USD de Capitalización	2,73	
FTGF Martín Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,99	
Clase M GBP de Distribución (A)	1,18	
Clase F USD de Capitalización	1,40	
Clase M USD de Distribución (A)	1,18	
Clase M EUR de Distribución (A)	1,18	
Clase Premier USD de Capitalización	0,78	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,78	
FTGF Martín Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,98	
Clase A EUR de Capitalización	1,98	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase C USD de Capitalización	2,48	
Clase E USD de Capitalización	2,73	
Clase F USD de Capitalización	1,38	
Clase X USD de Capitalización	1,23	
Clase X EUR de Capitalización	1,23	
Clase X GBP de Capitalización	1,23	
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,23	
Clase Premier USD de Capitalización	0,88	
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	0,88	
Clase S USD de Capitalización	0,53	
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	0,53	
Clase S GBP de Capitalización	0,53	
FTGF Martín Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	2,00	
Clase A AUD de Distribución (M) Plus	2,00	
Clase A EUR de Distribución (M) Plus (e)	2,00	
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	2,00	
Clase D AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,60	
Clase D CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,60	
Clase D HKD de Distribución (M) Plus	1,60	
Clase D SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,60	
Clase D USD de Distribución (M) Plus	1,60	
Clase D USD de Capitalización	1,60	
Clase X AUD de Capitalización	1,25	
Clase X USD de Capitalización	1,25	
Clase S GBP de Capitalización	0,59	
Clase S GBP de Distribución (M) Plus (e)	0,59	
Clase LM AUD de Capitalización	0,15	
FTGF Martín 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 S USD de Capitalización	0,70	
Clase S EUR de Capitalización	0,70	
FTGF Martín Currie European Unconstrained Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización (Cubierta)	1,97	
Clase A EUR de Capitalización	1,96	
Clase E USD de Capitalización (Cubierta)	2,72	
Clase X EUR de Capitalización	1,22	
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	0,87	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,85	
Clase S USD de Capitalización	0,50	
Clase S EUR de Capitalización	0,47	
Clase S GBP de Capitalización	0,47	
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Clase A EUR de Capitalización	0,75	
Clase A EUR de Distribución (A)	0,75	
Clase A EUR de Distribución (A) Plus	0,75	
Clase D EUR de Capitalización	1,30	
Clase D EUR de Distribución (A)	1,30	
Clase K EUR de Capitalización	0,95	
Clase K EUR de Distribución (A)	0,95	
Clase X EUR de Capitalización	0,35	
Clase X EUR de Distribución (A)	0,35	

El método de cálculo del Coeficiente de Gastos Totales (TER) se describe en el sitio Web de la Asociación de Gestión de Fondos y Activos Suizos (SFAMA) (www.sfama.ch).

(1) CU = Unidades de moneda en la moneda contable del Fondo

** Anualizado para períodos inferiores a un año

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22		
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Clase A USD de Capitalización	08/05/2007	USD	1,78 %	1,18 %	1,39 %	5,60 %
	Clase A USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	1,78 %	1,16 %	1,37 %	5,67 %
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	1,45 %	0,92 %	1,05 %	3,83 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	1,27 %	0,78 %	0,84 %	2,96 %
	Clase C USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	1,27 %	0,77 %	0,83 %	3,05 %
	Clase X USD de Distribución (D)	10/10/2018	USD	1,94 %	1,29 %	1,56 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	1,78 %	1,17 %	1,39 %	5,61 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	1,78 %	1,16 %	1,37 %	5,59 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	1,79 %	1,18 %	1,41 %	5,62 %
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(11,77) %	(16,69) %	(12,39) %	7,44 %
	Clase A USD de Distribución (D)	30/08/2002	USD	(11,78) %	(16,71) %	(12,39) %	6,92 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(12,21) %	(17,11) %	(13,70) %	2,21 %
	Clase C USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	(12,21) %	(17,12) %	(13,67) %	1,72 %
	Clase E USD de Capitalización	16/08/2019	USD	(12,36) %	(17,24) %	(14,00) %	–
	Clase F USD de Capitalización	09/08/2013	USD	(11,46) %	(16,36) %	(11,07) %	–
	Clase F USD de Distribución (D)	27/02/2017	USD	(11,45) %	(16,37) %	(11,03) %	–
	Clase X USD de Capitalización	13/05/2016	USD	(11,33) %	(16,28) %	(11,11) %	–
	Clase X USD de Distribución (D)	03/05/2016	USD	(11,32) %	(16,28) %	(11,11) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	19/04/2017	USD	(11,24) %	(16,16) %	(10,40) %	–
	Clase LM USD de Capitalización	08/04/2021	USD	(10,97) %	(15,91) %	–	–
	Clase GA USD de Capitalización	27/08/2010	USD	(11,70) %	(16,59) %	(11,79) %	9,77 %
	Clase GE USD de Capitalización	27/08/2010	USD	(12,22) %	(17,09) %	(13,36) %	3,37 %
	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(12,98) %	(18,10) %	(13,83) %
Clase A USD de Distribución (D)		20/04/2007	USD	(12,98) %	(18,11) %	(13,81) %	6,11 %
Clase A USD de Distribución (M) Plus		19/02/2016	USD	(12,98) %	(18,11) %	(13,82) %	–
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		19/02/2016	AUD	(14,21) %	(19,04) %	(15,98) %	–
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		12/06/2018	EUR	(15,27) %	(19,99) %	(17,89) %	–
Clase B USD de Distribución (D)		20/04/2007	USD	(13,33) %	(18,44) %	(14,50) %	3,41 %
Clase C USD de Capitalización		15/11/2007	USD	(13,41) %	(18,51) %	(15,11) %	0,94 %
Clase C USD de Distribución (D)		20/04/2007	USD	(13,41) %	(18,52) %	(15,10) %	0,94 %
Clase E USD de Capitalización		03/02/2012	USD	(13,51) %	(18,60) %	(15,37) %	(0,11) %
Clase F USD de Capitalización		05/04/2013	USD	(12,45) %	(17,58) %	(11,96) %	–
Clase F USD de Distribución (D)		31/10/2018	USD	(12,45) %	(17,59) %	(11,94) %	–
Clase X USD de Capitalización		20/03/2015	USD	(12,39) %	(17,56) %	(12,25) %	–
Clase X USD de Distribución (D)		28/11/2017	USD	(12,40) %	(17,56) %	(12,22) %	–
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		10/10/2019	EUR	(14,77) %	(19,52) %	(16,49) %	–
Clase Premier USD de Capitalización		14/09/2010	USD	(12,23) %	(17,38) %	(11,30) %	17,07 %
Clase Premier USD de Distribución (M)		29/09/2011	USD	(12,23) %	(17,37) %	(11,37) %	16,97 %
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		02/03/2016	EUR	(14,51) %	(19,24) %	(15,47) %	–
Clase LM USD de Distribución (M)		13/08/2021	USD	(11,97) %	(17,13) %	–	–
Clase LM EUR de Capitalización		05/04/2016	EUR	(6,68) %	(11,87) %	(6,24) %	–
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)		19/11/2010	GBP	(13,07) %	(18,03) %	(12,66) %	12,03 %
Clase A (G) USD de Capitalización		20/04/2007	USD	(12,97) %	(18,08) %	(13,53) %	7,52 %
Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(12,96) %	(18,08) %	(13,52) %	7,48 %	
Clase B (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(13,42) %	(18,48) %	(14,75) %	2,48 %	
Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(13,41) %	(18,48) %	(14,82) %	2,28 %	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(13,40) %	(18,48) %	(14,80) %	2,25 %	
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Clase A USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	(20,49) %	(23,31) %	(20,66) %	(21,51) %
	Clase A EUR de Distribución (D)	30/09/2003	EUR	(15,65) %	(18,38) %	(16,82) %	(0,24) %
	Clase C USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	(20,83) %	(23,64) %	(21,71) %	(22,66) %
	Clase Premier EUR de Capitalización	01/03/2019	EUR	(15,09) %	(17,80) %	(14,79) %	–
	Clase LM EUR de Capitalización	02/05/2017	EUR	(14,84) %	(17,55) %	(14,02) %	–
	Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(15,53) %	(18,22) %	(16,11) %	2,90 %
	Clase GA EUR de Distribución (A)	27/08/2010	EUR	(15,53) %	(18,22) %	(16,11) %	2,90 %
	Clase GE EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(16,04) %	(18,71) %	(17,61) %	(3,09) %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(6,70) %	(11,73) %	(7,81) %	11,25 %
	Clase A USD de Distribución (D)	30/08/2002	USD	(6,70) %	(11,74) %	(7,81) %	11,11 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/02/2008	USD	(6,70) %	(11,74) %	(7,81) %	11,22 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/01/2017	USD	(6,69) %	(11,73) %	(7,80) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	19/01/2017	AUD	(7,79) %	(12,57) %	(10,26) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	12/02/2008	EUR	(9,03) %	(13,67) %	(12,09) %	(4,41) %
	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)	28/04/2008	EUR	(9,02) %	(13,66) %	(12,10) %	(4,42) %
	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	02/04/2013	EUR	(9,05) %	(13,69) %	(12,13) %	–
	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)	29/05/2008	GBP	(7,59) %	(12,40) %	(9,86) %	3,88 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	07/09/2017	HKD	(6,25) %	(11,61) %	(7,63) %	–

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo	Rendimiento
				a la fecha		a 3 años	a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (continuación)	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	26/05/2009	SGD	(7,01) %	(11,89) %	(8,49) %	8,56 %
	Clase B USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	(6,93) %	(11,95) %	(8,50) %	8,37 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(7,16) %	(12,18) %	(9,19) %	5,82 %
	Clase C USD de Distribución (D)	24/02/2004	USD	(7,16) %	(12,18) %	(9,18) %	5,69 %
	Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	26/04/2018	ZAR	(3,77) %	(8,75) %	2,84 %	–
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(7,26) %	(12,27) %	(9,46) %	4,75 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	(7,25) %	(12,26) %	(9,45) %	4,62 %
	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	19/05/2011	EUR	(9,57) %	(14,17) %	(13,66) %	(9,95) %
	Clase E EUR de Distribución (M) (Cubierta)	02/08/2013	EUR	(9,56) %	(14,17) %	(13,67) %	–
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	(6,14) %	(11,20) %	(6,13) %	18,12 %
	Clase F USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	(6,12) %	(11,20) %	(6,14) %	17,94 %
	Clase X USD de Distribución (D)	03/07/2013	USD	(6,19) %	(11,26) %	(6,24) %	–
	Clase X GBP de Distribución (D) (Cubierta)	27/06/2016	GBP	(7,09) %	(11,96) %	(8,39) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	10/09/2008	USD	(5,91) %	(10,98) %	(5,43) %	21,10 %
	Clase Premier USD de Distribución (M)	06/02/2009	USD	(5,89) %	(10,97) %	(5,42) %	21,12 %
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	17/12/2009	EUR	(8,33) %	(13,00) %	(9,89) %	4,25 %
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	23/11/2012	EUR	(8,26) %	(12,95) %	(9,83) %	4,01 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	18/04/2008	GBP	(6,80) %	(11,67) %	(7,54) %	12,43 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	05/02/2013	GBP	(6,78) %	(11,65) %	(7,56) %	13,50 %
	Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	08/10/2015	PLN	(2,22) %	(7,59) %	(2,74) %	–
	Clase LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)	03/12/2010	AUD	(6,69) %	(11,50) %	(6,76) %	30,77 %
	Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	03/12/2010	GBP	(6,45) %	(11,34) %	(6,40) %	17,44 %
	FTGF Western Asset US High Yield Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(7,98) %	(13,85) %	(3,82) %
Clase A USD de Distribución (D)		27/02/2004	USD	(7,96) %	(13,84) %	(3,83) %	28,61 %
Clase A USD de Distribución (M)		20/12/2010	USD	(7,98) %	(13,85) %	(3,82) %	28,77 %
Clase A USD de Distribución (M) Plus		21/11/2012	USD	(7,98) %	(13,85) %	(3,83) %	28,78 %
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)		19/12/2012	EUR	(10,33) %	(15,78) %	(8,33) %	10,88 %
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		31/01/2013	SGD	(8,44) %	(14,11) %	(4,67) %	25,68 %
Clase B USD de Distribución (D)		27/02/2004	USD	(8,21) %	(14,07) %	(4,59) %	25,39 %
Clase C USD de Capitalización		15/11/2007	USD	(8,44) %	(14,27) %	(5,25) %	22,51 %
Clase C USD de Distribución (D)		27/02/2004	USD	(8,42) %	(14,27) %	(5,29) %	22,26 %
Clase E USD de Capitalización		21/01/2010	USD	(8,54) %	(14,36) %	(5,54) %	21,26 %
Clase E USD de Distribución (D)		21/01/2010	USD	(8,56) %	(14,36) %	(5,58) %	21,09 %
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)		25/09/2019	EUR	(10,82) %	(16,24) %	(9,88) %	–
Clase F USD de Capitalización		04/01/2011	USD	(7,60) %	(13,46) %	(2,22) %	36,56 %
Clase F USD de Distribución (D)		04/01/2011	USD	(7,58) %	(13,43) %	(2,43) %	48,08 %
Clase Premier USD de Capitalización		08/11/2010	USD	(7,36) %	(13,24) %	(1,48) %	39,94 %
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)		09/08/2019	GBP	(8,14) %	(13,83) %	(3,70) %	–
Clase LM USD de Distribución (M)		27/05/2008	USD	(6,94) %	(12,84) %	(0,13) %	46,40 %
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)		12/06/2020	GBP	(7,96) %	(13,64) %	–	–
Clase A (G) USD de Capitalización		20/04/2007	USD	(8,01) %	(13,85) %	(3,54) %	30,47 %
Clase A (G) USD de Distribución (D)		20/04/2007	USD	(7,99) %	(13,84) %	(3,57) %	30,22 %
Clase L (G) USD de Capitalización		20/04/2007	USD	(8,47) %	(14,28) %	(4,97) %	24,11 %
Clase L (G) USD de Distribución (D)		20/04/2007	USD	(8,46) %	(14,28) %	(5,00) %	23,87 %
Clase GF USD de Capitalización		19/11/2010	USD	(7,83) %	(13,67) %	(2,95) %	33,12 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(8,25) %	(15,03) %	(8,91) %	15,32 %
	Clase A USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(8,23) %	(15,02) %	(8,78) %	15,34 %
	Clase A USD de Distribución (M)	30/01/2008	USD	(8,26) %	(15,03) %	(8,93) %	15,24 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	(8,26) %	(15,03) %	(8,92) %	15,25 %
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/06/2010	AUD	(9,56) %	(16,04) %	(11,68) %	19,27 %
	Clase A EUR de Capitalización	23/05/2017	EUR	(2,77) %	(9,67) %	(4,58) %	–
	Clase A EUR de Distribución (D) (Cubierta)	25/09/2012	EUR	(10,61) %	(16,95) %	(13,15) %	(0,97) %
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	18/01/2011	SGD	(8,73) %	(15,33) %	(9,84) %	12,20 %
	Clase B USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(8,45) %	(15,21) %	(9,45) %	12,47 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(8,71) %	(15,46) %	(10,28) %	9,70 %
	Clase C USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(8,70) %	(15,45) %	(10,16) %	9,71 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(8,85) %	(15,58) %	(10,60) %	8,47 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	(8,84) %	(15,57) %	(10,47) %	8,45 %
	Clase E EUR de Distribución (M) (Cubierta)	02/08/2013	EUR	(11,27) %	(17,57) %	(14,90) %	–

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años	
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22			
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – (continuación)	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	(7,90) %	(14,67) %	(7,25) %	23,27 %	
	Clase F USD de Distribución (D)	04/01/2011	USD	(7,90) %	(14,68) %	(7,13) %	23,02 %	
	Clase X USD de Distribución (D)	21/03/2018	USD	(7,82) %	(14,59) %	(7,13) %	–	
	Clase X GBP de Distribución (D) (Cubierta)	15/01/2013	GBP	(8,87) %	(15,40) %	(9,45) %	13,79 %	
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	12/10/2012	EUR	(10,11) %	(16,44) %	(11,01) %	8,51 %	
	Clase Premier GBP de Distribución (D) (Cubierta)	12/08/2011	GBP	(8,72) %	(15,24) %	(8,71) %	16,88 %	
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(8,41) %	(15,13) %	(8,76) %	16,61 %	
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(8,40) %	(15,12) %	(8,64) %	16,58 %	
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(8,87) %	(15,56) %	(10,12) %	10,93 %	
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	(8,84) %	(15,53) %	(10,00) %	10,97 %	
	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Clase A USD de Capitalización	02/07/2008	USD	(8,27) %	(9,70) %	(6,98) %	2,71 %
		Clase A USD de Distribución (D)	02/07/2008	USD	(8,26) %	(9,70) %	(6,99) %	2,55 %
		Clase A USD de Distribución (M)	07/01/2010	USD	(8,27) %	(9,69) %	(6,97) %	2,70 %
Clase A USD de Distribución (M) Plus		21/11/2012	USD	(8,26) %	(9,69) %	(6,97) %	2,71 %	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		28/09/2011	AUD	(9,28) %	(10,43) %	(8,64) %	7,00 %	
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		26/01/2015	CHF	(11,10) %	(12,04) %	(12,01) %	–	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		20/06/2013	CNH	(8,86) %	(9,60) %	(3,28) %	–	
Clase A EUR de Capitalización		02/07/2008	EUR	(2,67) %	(3,89) %	(2,51) %	26,80 %	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		19/05/2011	EUR	(10,51) %	(11,62) %	(11,16) %	(11,91) %	
Clase A EUR de Distribución (A)		01/04/2011	EUR	(2,76) %	(3,95) %	(2,50) %	24,24 %	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		27/10/2015	HKD	(7,88) %	(9,61) %	(6,90) %	–	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		19/05/2009	SGD	(8,60) %	(9,90) %	(7,55) %	(0,07) %	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		18/01/2011	SGD	(8,62) %	(9,85) %	(7,46) %	(0,29) %	
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		04/08/2010	SGD	(8,73) %	(10,21) %	(7,67) %	11,15 %	
Clase B USD de Capitalización		02/07/2008	USD	(8,50) %	(9,92) %	(7,67) %	0,16 %	
Clase C USD de Capitalización		02/07/2008	USD	(8,73) %	(10,15) %	(8,36) %	(2,30) %	
Clase C USD de Distribución (D)		02/07/2008	USD	(8,72) %	(10,15) %	(8,38) %	(2,44) %	
Clase E USD de Capitalización		21/01/2010	USD	(8,81) %	(10,23) %	(8,63) %	(3,27) %	
Clase E USD de Distribución (D)		21/01/2010	USD	(8,81) %	(10,23) %	(8,64) %	(3,42) %	
Clase F USD de Capitalización		04/02/2010	USD	(7,90) %	(9,33) %	(5,85) %	6,90 %	
Clase F USD de Distribución (D)		21/01/2010	USD	(7,90) %	(9,32) %	(5,84) %	6,84 %	
Clase X USD de Distribución (M) (Cubierta)		07/05/2015	USD	(7,81) %	(9,25) %	(5,57) %	–	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		11/09/2020	EUR	(10,03) %	(11,15) %	–	–	
Clase Premier USD de Capitalización		02/07/2008	USD	(7,67) %	(9,11) %	(5,14) %	9,60 %	
Clase Premier EUR de Capitalización		03/09/2010	EUR	(2,12) %	(3,33) %	(0,63) %	34,93 %	
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		10/03/2011	EUR	(9,89) %	(11,01) %	(9,34) %	(5,84) %	
Clase Premier EUR de Distribución (A)		09/01/2013	EUR	(2,14) %	(3,35) %	(0,62) %	35,03 %	
Clase Premier EUR de Distribución (M)		08/09/2010	EUR	(2,13) %	(3,32) %	(0,60) %	35,42 %	
Clase Premier GBP de Distribución (M)		16/07/2010	GBP	3,00 %	1,80 %	4,19 %	38,59 %	
Clase LM USD de Capitalización		12/06/2008	USD	(7,12) %	(8,56) %	(3,41) %	16,38 %	
Clase LM Euro Distributivas (M) (Cubierta)		27/07/2021	EUR	(9,34) %	(10,43) %	–	–	
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Clase A USD de Capitalización	25/06/2009	USD	(4,42) %	(6,67) %	(4,48) %	3,62 %
	Clase A USD de Distribución (M)	02/06/2009	USD	(4,42) %	(6,67) %	(4,48) %	3,66 %	
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	30/01/2014	EUR	(6,71) %	(8,62) %	(8,60) %	–	
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	23/06/2020	SEK	(6,25) %	(8,17) %	–	–	
	Clase A SEK de Distribución (M) (Cubiertas)	23/06/2020	SEK	(5,88) %	(7,79) %	–	–	
	Clase C USD de Capitalización	25/06/2009	USD	(4,90) %	(7,14) %	(5,91) %	(1,41) %	
	Clase C USD de Distribución (M)	25/06/2009	USD	(4,90) %	(7,14) %	(5,92) %	(1,42) %	
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(4,99) %	(7,23) %	(6,20) %	(2,29) %	
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	(4,99) %	(7,23) %	(6,20) %	(2,39) %	
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	(4,04) %	(6,30) %	(3,33) %	8,22 %	
	Clase F USD de Distribución (D)	22/06/2020	USD	(4,04) %	(6,31) %	–	–	
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	17/06/2020	EUR	(6,28) %	(8,18) %	–	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	02/06/2009	USD	(3,80) %	(6,06) %	(2,61) %	10,83 %	
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	01/03/2019	EUR	(6,11) %	(8,02) %	(6,79) %	–	
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	02/06/2009	EUR	(5,93) %	(8,04) %	(6,86) %	(4,43) %	

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				01/03/22-28/02/22			
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – (continuación)	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	02/06/2009	GBP	(4,64) %	(6,68) %	(4,29) %	3,73 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	02/06/2009	GBP	(4,69) %	(6,74) %	(4,34) %	3,92 %
	Clase S USD de Distribución (M) Plus (e)	15/12/2017	USD	(3,70) %	(5,97) %	(2,31) %	–
	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	15/10/2021	EUR	(6,07) %	(7,96) %	–	–
	Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	12/12/2017	EUR	(6,03) %	(7,93) %	(6,55) %	–
	Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	12/12/2017	GBP	(4,56) %	(6,61) %	(4,02) %	–
	Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)	24/08/2021	AUD	(4,52) %	(6,51) %	–	–
	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Clase A USD de Distribución (A)	05/03/2015	USD	(10,39) %	(14,35) %	(11,01) %
Clase X USD de Capitalización		17/02/2015	USD	(10,26) %	(14,21) %	(10,13) %	–
Clase Premier USD de Capitalización		03/12/2010	USD	(10,10) %	(14,04) %	(9,42) %	19,44 %
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		27/06/2014	EUR	(12,36) %	(15,92) %	(13,53) %	–
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)		09/12/2021	GBP	(10,94) %	(14,68) %	–	–
Clase Premier NZD de Capitalización (Cubierta)		12/12/2017	NZD	(10,56) %	(14,30) %	(10,25) %	–
Clase LM USD de Capitalización		28/03/2019	USD	(9,74) %	(13,70) %	(8,33) %	–
Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)		27/07/2021	EUR	(11,99) %	(15,57) %	–	–
Clase LM CAD de Capitalización (Cubierta)		17/10/2018	CAD	(10,02) %	(13,91) %	(9,14) %	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]		Clase A USD de Capitalización	15/11/2011	USD	(10,40) %	(16,72) %	(10,31) %
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	15/11/2011	EUR	(12,69) %	(18,57) %	(14,46) %	(1,66) %
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	03/11/2021	EUR	(12,11) %	(18,03) %	–	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	03/11/2021	GBP	(10,78) %	(16,92) %	–	–
	Clase LM USD de Capitalización	27/01/2011	USD	(9,49) %	(15,88) %	(7,22) %	28,85 %
	Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)	15/01/2021	EUR	(11,78) %	(17,74) %	–	–
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	29/11/2013	USD	(9,72) %	(22,16) %	(18,22) %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	01/08/2014	USD	(9,72) %	(22,15) %	(18,21) %	–
	Clase A USD Distribución (S)	08/04/2014	USD	(9,72) %	(22,16) %	(18,22) %	–
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	16/10/2017	AUD	(11,09) %	(23,15) %	(20,83) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	27/02/2015	AUD	(11,12) %	(23,17) %	(20,87) %	–
	Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	14/02/2014	CHF	(12,77) %	(24,38) %	(23,00) %	–
	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	19/09/2014	CNH	(10,30) %	(22,05) %	(15,04) %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	03/12/2014	CNH	(10,32) %	(22,05) %	(15,06) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	14/02/2014	EUR	(12,22) %	(24,09) %	(22,29) %	–
	Clase A EUR de Distribución (A)	07/04/2015	EUR	(4,30) %	(17,22) %	(14,44) %	–
	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	15/03/2019	EUR	(12,23) %	(24,10) %	(22,30) %	–
	Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta)	07/04/2016	EUR	(12,20) %	(24,07) %	(22,30) %	–
	Clase A GBP de Capitalización	23/12/2014	GBP	0,68 %	(12,86) %	(10,38) %	–
	Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	14/02/2014	GBP	(10,86) %	(22,99) %	(21,12) %	–
	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	18/08/2016	GBP	(10,90) %	(23,03) %	(20,47) %	–
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	04/06/2019	HKD	(9,31) %	(22,16) %	(18,16) %	–
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus (e)	01/07/2021	HKD	(9,38) %	(22,14) %	–	–
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	15/05/2015	SEK	(11,95) %	(23,93) %	(22,17) %	–
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	10/03/2014	SGD	(10,14) %	(22,41) %	(19,05) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	03/12/2014	SGD	(10,24) %	(22,47) %	(19,06) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)	09/02/2022	SGD	(10,17) %	–	–	–
	Clase B USD de Capitalización	15/09/2014	USD	(9,95) %	(22,36) %	(18,83) %	–
	Clase C USD de Capitalización	05/05/2014	USD	(10,17) %	(22,55) %	(19,43) %	–
Clase C USD de Distribución (S)	15/07/2014	USD	(10,16) %	(22,54) %	(19,43) %	–	

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo	Rendimiento
				a la fecha		a 3 años	a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – (continuación)	Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	17/12/2019	JPY	6,94 %	(11,18) %	(1,21) %	–
	Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)	21/09/2017	NOK	(11,09) %	(23,04) %	(21,20) %	–
	Clase E USD de Capitalización	13/05/2014	USD	(10,26) %	(22,62) %	(19,67) %	–
	Clase E USD de Distribución (S)	28/07/2014	USD	(10,26) %	(22,62) %	(19,68) %	–
	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	25/08/2014	EUR	(12,73) %	(24,53) %	(23,67) %	–
	Clase F USD de Capitalización	18/06/2014	USD	(9,36) %	(21,85) %	(17,23) %	–
	Clase F USD de Distribución (S)	16/10/2014	USD	(9,35) %	(21,85) %	(17,23) %	–
	Clase X USD de Capitalización	05/03/2014	USD	(9,27) %	(21,77) %	(16,97) %	–
	Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	26/10/2015	USD	(9,28) %	(21,76) %	(16,97) %	–
	Clase X USD de Distribución (S)	03/02/2015	USD	(9,27) %	(21,77) %	(16,97) %	–
	Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)	05/03/2014	CHF	(12,32) %	(23,97) %	(21,80) %	–
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	29/07/2014	EUR	(3,68) %	(16,69) %	(12,88) %	–
	Clase X EUR de Distribución (A) (Cubierta)	14/02/2014	EUR	(11,84) %	(23,76) %	(21,17) %	–
	Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)	11/08/2016	EUR	(11,74) %	(23,69) %	(21,09) %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	17/05/2016	EUR	(11,77) %	(23,71) %	(21,11) %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	23/12/2014	GBP	1,20 %	(12,39) %	(9,04) %	–
	Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	14/02/2014	GBP	(10,42) %	(22,61) %	(19,25) %	–
	Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)	20/10/2015	GBP	(10,47) %	(22,66) %	(19,26) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	10/03/2014	SGD	(9,75) %	(22,07) %	(17,87) %	–
	Clase Premier USD de Distribución (S)	29/11/2013	USD	(9,11) %	(21,64) %	(16,60) %	–
	Clase Premier USD de Distribución (S)	10/02/2015	USD	(9,13) %	(21,65) %	(16,61) %	–
	Clase Premier AUD de Capitalización (Cubierta)	03/07/2017	AUD	(10,51) %	(22,65) %	(19,29) %	–
	Clase Premier AUD de Distribución (S) (Cubierta)	24/07/2015	AUD	(10,52) %	(22,65) %	(19,36) %	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	22/12/2015	BRL	(1,75) %	(15,13) %	(8,11) %	–
	Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)	04/12/2014	CHF	(12,22) %	(23,91) %	(21,51) %	–
	Clase Premier CHF de Distribución (S) (Cubierta)	27/11/2015	CHF	(12,19) %	(23,87) %	(21,49) %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	03/07/2014	EUR	(3,65) %	(16,65) %	(12,63) %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	26/03/2014	EUR	(11,64) %	(23,59) %	(20,74) %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (S) (Cubierta)	27/11/2015	EUR	(11,63) %	(23,60) %	(20,78) %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	01/12/2014	GBP	(10,31) %	(22,51) %	(18,91) %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	21/05/2014	GBP	(10,33) %	(22,53) %	(18,92) %	–
	Clase Premier JPY de Capitalización (Cubierta)	01/12/2016	JPY	(12,08) %	(23,54) %	(20,01) %	–
	Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	21/07/2017	PLN	(5,88) %	(18,98) %	(14,72) %	–
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)	15/05/2015	SEK	(11,38) %	(23,43) %	(20,69) %	–	
Clase S USD de Capitalización (Cubierta)	29/11/2013	USD	(8,76) %	(21,33) %	(15,60) %	–	
Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	29/11/2013	EUR	(11,27) %	(23,27) %	(19,79) %	–	
Clase LM AUD de Distribución (S) (Cubierta)	09/08/2016	AUD	(9,62) %	(21,87) %	(16,82) %	–	
Clase LM EUR de Capitalización	05/04/2016	EUR	(2,68) %	(15,82) %	(9,96) %	–	
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	11/08/2016	USD	(8,21) %	(13,48) %	(9,51) %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	16/12/2015	USD	(8,22) %	(13,48) %	(8,95) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	23/01/2017	EUR	(10,49) %	(15,36) %	(13,61) %	–
	Clase C USD de Capitalización	09/08/2016	USD	(8,37) %	(13,63) %	(9,83) %	–
	Clase X CHF Distribución (M) (Cubierta)	22/02/2017	CHF	(10,52) %	(15,21) %	(12,88) %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	06/12/2019	GBP	(8,40) %	(13,48) %	(9,27) %	–
	Clase S USD de Capitalización	15/01/2021	USD	(7,30) %	(12,63) %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	18/11/2019	EUR	(9,58) %	(14,49) %	(10,96) %	–
	Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)	20/11/2019	GBP	(8,20) %	(13,30) %	(8,71) %	–
	Clase LM EUR de Capitalización (Cubierta)	25/07/2019	EUR	(9,27) %	(14,19) %	(9,93) %	–
	Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	16/12/2015	GBP	(7,83) %	(12,95) %	(7,60) %	–

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				a la fecha			
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – (continuación)	Clase LM CAD de Capitalización (Cubierta)	28/02/2022	CAD	(7,24) %	–	–	–
	Clase S CHF de Distribución (A)	26/11/2021	CHF	(4,80) %	(11,33) %	–	–
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Clase D EUR de Capitalización (Cubierta)	23/05/2018	EUR	(7,41) %	(10,57) %	(14,49) %	–
	Clase D EUR de Distribución (M) (Cubierta)	13/06/2018	EUR	(7,52) %	(10,58) %	(14,47) %	–
	Clase D USD de Capitalización	24/01/2018	USD	(5,32) %	(8,78) %	(10,84) %	–
	Clase D USD de Distribución (M)	14/02/2018	USD	(5,32) %	(8,79) %	(10,84) %	–
	Clase D USD de Distribución (M) Plus	30/05/2018	USD	(5,33) %	(8,79) %	(10,84) %	–
	Clase M CHF de Capitalización (Cubierta)	30/05/2018	CHF	(7,45) %	(10,38) %	(13,75) %	–
	Clase M USD de Distribución (M)	28/11/2018	USD	(4,76) %	(8,24) %	(9,22) %	–
	Clase M EUR de Capitalización (Cubierta)	31/01/2018	EUR	(6,89) %	(10,02) %	(12,89) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	04/05/2016	USD	(4,61) %	(8,10) %	(8,81) %	–
	Clase Premier USD de Distribución (Q)	13/12/2017	USD	(4,61) %	(8,10) %	(8,80) %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	04/05/2016	EUR	(6,82) %	(9,95) %	(12,56) %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (Q) (Cubierta)	27/12/2017	EUR	(6,73) %	(9,86) %	(12,50) %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	18/04/2018	GBP	(5,26) %	(8,52) %	(9,24) %	–
	Clase Premier JPY de Capitalización (Cubierta)	01/04/2020	JPY	(7,31) %	(10,03) %	–	–
Clase LM USD de Capitalización	13/01/2016	USD	(4,03) %	(7,55) %	(7,15) %	–	
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	13/01/2016	USD	(10,73) %	(13,00) %	(13,15) %	–
	Clase LM USD de Capitalización	13/01/2016	USD	(9,69) %	(11,99) %	(10,07) %	–
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	Clase A GBP de Capitalización	17/11/2016	GBP	(13,13) %	(18,72) %	(15,42) %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	03/11/2021	GBP	(12,88) %	(18,50) %	–	–
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	17/11/2016	USD	(12,06) %	(17,63) %	(9,98) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	14/06/2019	USD	(11,46) %	(17,09) %	(8,17) %	–
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	Clase LM USD de Distribución (Q)	11/01/2021	USD	(15,14) %	(22,44) %	–	–
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	10/01/2022	USD	(10,53) %	–	–	–
	Clase F USD de Capitalización	10/01/2022	USD	(10,16) %	–	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	10/01/2022	USD	(9,94) %	–	–	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	10/01/2022	BRL	(2,13) %	–	–	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	10/01/2022	EUR	(12,20) %	–	–	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	10/01/2022	GBP	(10,87) %	–	–	–
	Clase S USD de Capitalización	10/01/2022	USD	(9,85) %	–	–	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	10/01/2022	EUR	(12,11) %	–	–	–
	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(14,96) %	(16,48) %	(19,20) %	(16,78) %
	Clase A USD de Distribución (M)	06/12/2010	USD	(14,96) %	(16,48) %	(19,21) %	(16,78) %
	Clase A USD Distribución (S)	01/10/2003	USD	(14,97) %	(16,48) %	(19,20) %	(16,78) %
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/07/2014	AUD	(16,55) %	(17,77) %	(22,31) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	19/02/2013	EUR	(17,56) %	(18,76) %	(23,71) %	(30,42) %
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	18/01/2008	EUR	(11,34) %	(13,17) %	(16,97) %	(7,62) %
	Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	07/06/2013	EUR	(17,57) %	(18,78) %	(23,77) %	–
	Clase A EUR de Distribución (S)	14/10/2016	EUR	(9,88) %	(11,18) %	(15,38) %	–
	Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	22/11/2010	EUR	(11,31) %	(13,13) %	(16,95) %	(7,54) %
	Clase A GBP de Capitalización	22/06/2018	GBP	(5,16) %	(6,49) %	(11,48) %	–
	Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)	14/11/2014	GBP	(16,54) %	(17,85) %	(22,20) %	–
	Clase A GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	07/02/2008	GBP	(9,89) %	(11,86) %	(15,04) %	(1,23) %
	Clase A SGD de Capitalización	08/06/2015	SGD	(15,45) %	(16,95) %	(20,32) %	–
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(15,17) %	(16,68) %	(19,81) %	(18,82) %
	Clase B USD de Distribución (S)	24/02/2004	USD	(15,17) %	(16,69) %	(19,85) %	(18,86) %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(15,38) %	(16,90) %	(20,42) %	(20,84) %
Clase C USD de Distribución (S)	24/02/2004	USD	(15,38) %	(16,89) %	(20,41) %	(20,84) %	

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo	Rendimiento
				a la fecha		a 3 años	a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – (continuación)	Clase E USD de Capitalización	08/09/2011	USD	(15,47) %	(16,98) %	(20,65) %	(21,62) %
	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	13/07/2012	EUR	(11,89) %	(13,69) %	(18,45) %	(13,09) %
	Clase F USD de Capitalización	14/09/2012	USD	(14,60) %	(16,14) %	(18,23) %	(13,39) %
	Clase F USD de Distribución (S)	04/10/2012	USD	(14,61) %	(16,14) %	(18,23) %	(13,38) %
	Clase R GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	02/05/2013	GBP	(9,52) %	(11,48) %	(13,84) %	–
	Clase X USD de Capitalización	04/06/2013	USD	(14,53) %	(16,06) %	(17,99) %	–
	Clase X USD de Distribución (S)	26/03/2013	USD	(14,54) %	(16,07) %	(17,99) %	–
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	28/06/2013	EUR	(17,13) %	(18,35) %	(22,53) %	–
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	19/08/2015	EUR	(10,91) %	(12,74) %	(15,73) %	–
	Clase X EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	11/12/2017	EUR	(11,23) %	(12,67) %	(15,72) %	–
	Clase X GBP de Capitalización	23/12/2014	GBP	(4,76) %	(6,07) %	(10,26) %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	10/10/2014	GBP	(16,27) %	(17,57) %	(21,13) %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta) (IH)	19/08/2015	GBP	(9,55) %	(11,52) %	(13,94) %	–
	Clase X GBP de Distribución (S) (Cubierta)	25/02/2013	GBP	(16,16) %	(17,50) %	(21,12) %	(21,23) %
	Clase X GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	15/07/2014	GBP	(9,43) %	(11,41) %	(13,79) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	24/03/2011	USD	(14,40) %	(15,93) %	(17,62) %	(11,19) %
	Clase Premier USD de Distribución (S)	24/02/2012	USD	(14,39) %	(15,92) %	(17,60) %	(11,17) %
	Clase Premier EUR de Capitalización	25/01/2011	EUR	(9,27) %	(10,59) %	(13,79) %	8,87 %
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	30/01/2013	EUR	(17,00) %	(18,21) %	(22,22) %	(25,82) %
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	04/11/2011	EUR	(10,77) %	(12,60) %	(15,43) %	(1,33) %
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	15/09/2021	GBP	(16,07) %	(17,42) %	–	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	10/10/2014	GBP	(16,02) %	(17,32) %	(20,70) %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	14/08/2012	GBP	(9,30) %	(11,28) %	(13,55) %	5,31 %
Clase LM USD de Capitalización	28/03/2019	USD	(13,89) %	(15,42) %	(16,11) %	–	
Clase LM USD de Capitalización (Cubierta) (IH)	25/11/2015	USD	(7,88) %	(10,03) %	(9,73) %	–	
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	03/04/2012	USD	(4,36) %	(4,92) %	(0,07) %	3,95 %
	Clase A USD de Distribución (A)	17/09/2013	USD	(4,38) %	(4,93) %	(0,01) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	18/06/2013	EUR	(6,93) %	(7,15) %	(4,91) %	–
	Clase C USD de Capitalización	17/07/2013	USD	(4,85) %	(5,41) %	(1,59) %	–
	Clase E USD de Capitalización	17/07/2013	USD	(4,95) %	(5,50) %	(1,88) %	–
	Clase E USD de Distribución (A)	27/08/2013	USD	(4,94) %	(5,50) %	(1,86) %	–
	Clase F USD de Capitalización	29/07/2014	USD	(3,99) %	(4,55) %	1,11 %	–
	Clase X USD de Capitalización	16/03/2018	USD	(3,94) %	(4,50) %	1,27 %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	16/06/2014	GBP	(5,05) %	(5,38) %	(1,10) %	–
	Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta)	21/01/2014	GBP	(5,04) %	(5,37) %	(0,98) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	25/03/2013	USD	(3,80) %	(4,36) %	1,72 %	–
	Clase Premier USD de Distribución (A)	13/05/2014	USD	(3,79) %	(4,36) %	1,61 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	02/07/2012	EUR	(6,32) %	(6,53) %	(3,07) %	(5,30) %
	Clase Premier EUR de Distribución (A) (Cubierta)	23/05/2013	EUR	(6,31) %	(6,52) %	(3,11) %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	25/03/2013	GBP	(4,91) %	(5,23) %	(0,57) %	–
	Clase LM USD de Capitalización	12/06/2014	USD	(2,93) %	(3,49) %	4,50 %	–
	Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)	03/04/2012	AUD	(4,23) %	(4,47) %	1,98 %	25,26 %
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	14/10/2016	USD	(5,94) %	(12,58) %	(3,90) %	–
	Clase A USD de Distribución (D)	18/07/2016	USD	(5,94) %	(12,58) %	(3,97) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	30/11/2012	USD	(5,27) %	(11,91) %	(1,83) %	37,64 %
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta) (IH)	30/11/2012	GBP	(4,61) %	(11,17) %	(2,69) %	35,51 %
	Clase S CAD de Capitalización (Cubierta) (IH)	23/02/2016	CAD	(3,92) %	(10,64) %	(1,08) %	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Clase A USD de Capitalización	06/05/2011	USD	(15,91) %	(17,30) %	(14,96) %	(8,89) %
	Clase A USD de Distribución (M)	25/06/2010	USD	(15,91) %	(17,30) %	(14,97) %	(8,91) %
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	04/04/2018	EUR	(18,46) %	(19,44) %	(19,67) %	–

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22		
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – (continuación)	Clase A SGD de Capitalización	17/04/2020	SGD	(16,43) %	(17,89) %	–	–
	Clase C USD de Capitalización	21/03/2012	USD	(16,33) %	(17,72) %	(16,22) %	(13,37) %
	Clase E USD de Capitalización	17/02/2012	USD	(16,41) %	(17,80) %	(16,47) %	(14,22) %
	Clase F USD de Capitalización	22/07/2014	USD	(15,57) %	(16,96) %	(13,93) %	–
	Clase F USD de Distribución (M)	19/07/2013	USD	(15,57) %	(16,98) %	(13,93) %	–
	Clase X USD de Capitalización	03/05/2016	USD	(15,48) %	(16,89) %	(13,67) %	–
	Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta)	10/10/2014	GBP	(17,29) %	(18,43) %	(17,11) %	–
	Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) (IH)	27/05/2020	GBP	(10,54) %	(12,40) %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	06/01/2012	USD	(15,37) %	(16,76) %	(13,28) %	(2,81) %
	Clase Premier GBP de Distribución (Cubierta) (IH)	24/06/2016	GBP	(10,41) %	(12,27) %	(8,98) %	–
	Clase Premier NZD de Capitalización (Cubierta) (IH)	19/09/2012	NZD	(10,09) %	(11,92) %	(8,46) %	33,09 %
	Clase LM EUR de Capitalización	05/04/2016	EUR	(9,70) %	(10,91) %	(7,39) %	–
	Clase LM NZD de Capitalización (Cubierta) (IH)	13/01/2012	NZD	(9,51) %	(11,35) %	(6,75) %	41,76 %
	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Clase A USD de Capitalización	30/08/2013	USD	(10,82) %	(14,59) %	(2,22) %
Clase A USD de Distribución (A)		26/08/2020	USD	(10,83) %	(14,59) %	–	–
Clase A USD de Distribución (D)		28/08/2020	USD	(10,82) %	(14,60) %	–	–
Clase A USD de Distribución (M) Plus		15/01/2021	USD	(10,83) %	(14,59) %	–	–
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		03/06/2013	USD	(10,82) %	(14,60) %	(2,21) %	–
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		23/06/2021	AUD	(12,19) %	(15,65) %	–	–
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		30/08/2021	AUD	(12,17) %	(15,62) %	–	–
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		15/04/2021	CNH	(11,51) %	(14,59) %	–	–
Clase A EUR de Capitalización		25/11/2020	EUR	(5,31) %	(9,02) %	–	–
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		22/08/2016	EUR	(13,40) %	(16,74) %	(7,24) %	–
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)		19/05/2015	EUR	(13,40) %	(16,75) %	(7,38) %	–
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus		30/08/2021	EUR	(13,39) %	(16,77) %	–	–
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		21/10/2013	EUR	(13,38) %	(16,76) %	(7,29) %	–
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus		30/08/2021	GBP	(12,15) %	(15,72) %	–	–
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		24/10/2013	GBP	(12,13) %	(15,70) %	(4,95) %	–
Clase A HKD de Capitalización		30/08/2021	HKD	(10,43) %	(14,51) %	–	–
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		09/04/2021	HKD	(10,44) %	(14,52) %	–	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		21/10/2015	SGD	(11,25) %	(14,90) %	(3,22) %	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		17/02/2021	SGD	(11,30) %	(14,90) %	–	–
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		29/01/2021	SGD	(11,32) %	(15,22) %	–	–
Clase C USD de Capitalización		23/09/2020	USD	(11,26) %	(15,02) %	–	–
Clase C USD de Distribución (D)		24/11/2020	USD	(11,25) %	(15,01) %	–	–
Clase E USD de Capitalización		21/04/2020	USD	(11,36) %	(15,10) %	–	–
Clase E USD de Distribución (D)		22/01/2021	USD	(11,33) %	(15,10) %	–	–
Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)		03/04/2017	EUR	(13,93) %	(17,26) %	(8,83) %	–
Clase F USD de Capitalización		22/10/2020	USD	(10,42) %	(14,20) %	–	–
Clase F USD de Distribución (D)		24/07/2019	USD	(10,41) %	(14,20) %	(0,91) %	–
Clase X USD de Capitalización		25/09/2020	USD	(10,31) %	(14,11) %	–	–
Clase X USD de Distribución (D)		18/07/2017	USD	(10,58) %	(14,41) %	(1,01) %	–
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		21/01/2014	USD	(10,30) %	(14,11) %	(0,54) %	–
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)		16/07/2021	CHF	(13,36) %	(16,61) %	–	–
Clase X CHF Distribución (A) (Cubierta)		22/02/2021	CHF	(13,31) %	(16,56) %	–	–
Clase X EUR de Capitalización		17/02/2021	EUR	(4,92) %	(8,64) %	–	–
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		16/02/2021	EUR	(12,93) %	(16,31) %	–	–
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		23/12/2013	EUR	(12,88) %	(16,29) %	(5,73) %	–
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		20/12/2013	GBP	(11,63) %	(15,24) %	(3,42) %	–
Clase Premier USD de Capitalización		09/10/2020	USD	(10,17) %	(13,99) %	–	–
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)		03/06/2013	USD	(10,17) %	(13,99) %	(0,13) %	–
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)		10/09/2021	BRL	(2,53) %	(6,33) %	–	–

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22		
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (continuación)	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	07/10/2014	EUR	(12,77) %	(16,15) %	(5,18) %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	13/12/2013	EUR	(12,73) %	(16,14) %	(5,29) %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	23/10/2014	GBP	(11,45) %	(15,04) %	(2,90) %	–
	Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)	22/10/2014	SEK	(12,64) %	(16,07) %	(4,86) %	–
	Clase S USD de Capitalización	06/07/2020	USD	(10,01) %	(13,82) %	–	–
	Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	14/09/2021	USD	(10,01) %	(13,82) %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	10/04/2018	EUR	(12,64) %	(16,01) %	(4,75) %	–
	Clase S EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	18/09/2018	EUR	(12,59) %	(16,01) %	(4,81) %	–
	Clase S GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	01/02/2018	GBP	(11,42) %	(14,99) %	(2,46) %	–
	Clase LM USD de Distribución (M)	30/09/2021	USD	(9,70) %	(13,51) %	–	–
	Clase LM Euro de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	11/08/2021	EUR	(12,30) %	(15,68) %	–	–
	Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	08/10/2020	GBP	(11,05) %	(14,65) %	–	–
	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	30/06/2014	USD	(1,42) %	(0,85) %	(0,34) %
Clase X USD de Distribución (M)		30/04/2021	USD	(0,58) %	0,04 %	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		30/06/2014	USD	(0,77) %	(0,21) %	1,61 %	–
Clase LM USD de Capitalización		30/06/2014	USD	0,38 %	0,95 %	5,20 %	–
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	06/04/2017	USD	(7,43) %	(13,92) %	(5,28) %	–
	Clase S EUR de Distribución (A) (Cubierta) (IH)	06/04/2017	EUR	(7,17) %	(13,37) %	(5,29) %	–
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	16/08/2018	USD	(10,85) %	(13,09) %	(21,99) %	–
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	16/09/2019	SGD	(11,64) %	(13,73) %	(23,72) %	–
	Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	16/08/2018	GBP	(12,07) %	(14,08) %	(23,51) %	–
	Clase LM AUD de Capitalización (Cubierta)	16/08/2018	AUD	(10,99) %	(12,94) %	(21,03) %	–
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	31/12/2015	USD	(2,39) %	(7,57) %	28,13 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	31/12/2015	USD	(1,46) %	(6,69) %	31,83 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	09/12/2021	GBP	9,90 %	4,47 %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	31/12/2015	EUR	(4,52) %	(9,34) %	25,34 %	–
FTGF ClearBridge Value Fund	Clase A USD de Capitalización	24/04/2007	USD	(2,64) %	(8,00) %	28,83 %	146,07 %
	Clase A USD de Distribución (A)	23/03/1998	USD	(2,65) %	(8,00) %	28,83 %	146,03 %
	Clase A EUR de Capitalización	12/06/2007	EUR	3,25 %	(2,12) %	34,85 %	202,05 %
	Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	02/09/2014	EUR	(6,30) %	(11,19) %	20,87 %	–
	Clase A GBP de Distribución (A)	28/08/2014	GBP	8,58 %	2,88 %	40,46 %	–
	Clase A SGD de Capitalización	18/05/2007	SGD	(3,16) %	(8,57) %	28,13 %	167,13 %
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	10/09/2012	SGD	(3,73) %	(8,88) %	25,67 %	134,44 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(3,14) %	(8,46) %	26,90 %	134,06 %
	Clase C USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	(3,13) %	(8,46) %	26,91 %	134,04 %
	Clase E USD de Capitalización	26/03/2021	USD	(3,37) %	(8,69) %	–	–
	Clase F USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(2,06) %	(7,44) %	31,17 %	162,91 %
	Clase F USD de Distribución (A)	19/10/2016	USD	(2,07) %	(7,44) %	31,17 %	–
	Clase X USD de Distribución (A)	07/10/2013	USD	(1,98) %	(7,37) %	31,47 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	22/02/2021	EUR	3,97 %	(1,43) %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	01/07/2008	USD	(1,64) %	(7,05) %	32,85 %	172,59 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	25/04/2014	USD	(1,64) %	(7,05) %	32,85 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	30/06/2014	EUR	4,27 %	(1,15) %	38,62 %	–
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	08/04/2021	EUR	(5,40) %	(10,28) %	–	–	
Clase LM USD Distributivas (A)	21/07/2021	USD	(0,98) %	(6,42) %	–	–	
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(8,26) %	(16,05) %	15,21 %	136,75 %
	Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(8,26) %	(16,05) %	15,21 %	136,78 %
	Clase A EUR de Capitalización	03/06/2008	EUR	(2,78) %	(10,73) %	20,76 %	192,26 %
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(8,72) %	(16,47) %	13,50 %	125,32 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(8,72) %	(16,47) %	13,49 %	125,21 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(8,72) %	(16,47) %	13,50 %	125,22 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(8,95) %	(16,67) %	12,65 %	119,62 %
	Clase E USD de Distribución (A)	21/01/2010	USD	(8,97) %	(16,69) %	12,63 %	119,58 %

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22		
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund – (continuación)	Clase F USD de Capitalización	17/09/2012	USD	(7,73) %	(15,55) %	17,29 %	151,31 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/02/2010	USD	(7,73) %	(15,55) %	17,29 %	151,29 %
	Clase X USD de Distribución (A)	07/10/2013	USD	(7,71) %	(15,53) %	17,38 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	07/10/2013	EUR	(2,15) %	(10,15) %	23,06 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	06/05/2010	USD	(7,38) %	(15,23) %	18,62 %	160,95 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	09/04/2009	USD	(7,38) %	(15,23) %	18,62 %	160,88 %
	Clase Premier EUR de Capitalización	07/06/2010	EUR	(1,75) %	(9,80) %	24,19 %	221,90 %
	Clase LM USD de Capitalización	05/04/2016	USD	(6,80) %	(14,70) %	20,86 %	–
	Clase LM EUR de Capitalización	05/04/2016	EUR	(1,19) %	(9,27) %	26,64 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(7,96) %	(15,76) %	16,42 %	145,10 %
	Clase B (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(8,46) %	(16,22) %	14,50 %	132,68 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(8,42) %	(16,18) %	14,68 %	133,15 %
	Clase GA USD de Capitalización	10/06/2011	USD	(8,11) %	(15,91) %	15,82 %	140,95 %
	Clase GA EUR de Capitalización	10/06/2011	EUR	(2,59) %	(10,56) %	21,36 %	197,68 %
	Clase GA EUR de Distribución (A)	10/06/2011	EUR	(2,59) %	(10,56) %	21,40 %	197,38 %
	Clase GE USD de Capitalización	10/06/2011	USD	(8,80) %	(16,53) %	13,24 %	123,56 %
	Clase GE EUR de Capitalización	10/06/2011	EUR	(3,34) %	(11,24) %	18,66 %	176,47 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(15,39) %	(32,88) %	5,94 %	196,31 %
	Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(15,39) %	(32,88) %	5,94 %	196,36 %
	Clase A EUR de Capitalización	27/08/2008	EUR	(10,32) %	(28,62) %	10,98 %	264,20 %
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	05/02/2016	EUR	(18,58) %	(35,23) %	(0,31) %	–
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(15,82) %	(33,21) %	4,35 %	181,86 %
	Clase B USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(15,82) %	(33,21) %	4,36 %	181,88 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(15,82) %	(33,21) %	4,36 %	181,88 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(15,82) %	(33,21) %	4,36 %	181,86 %
	Clase E USD de Capitalización	14/01/2016	USD	(16,03) %	(33,38) %	3,57 %	–
	Clase E USD de Distribución (A)	13/10/2015	USD	(16,03) %	(33,38) %	3,57 %	–
	Clase F USD de Capitalización	19/04/2016	USD	(14,88) %	(32,47) %	7,87 %	–
	Clase F USD de Distribución (A)	04/11/2015	USD	(14,89) %	(32,47) %	7,86 %	–
	Clase U USD de Capitalización	02/03/2018	USD	(14,48) %	(32,15) %	9,41 %	–
	Clase U EUR de Capitalización	02/03/2018	EUR	(9,36) %	(27,83) %	14,70 %	–
	Clase X USD de Capitalización	29/09/2015	USD	(14,86) %	(32,46) %	7,95 %	–
	Clase X EUR de Capitalización	17/01/2018	EUR	(9,75) %	(28,28) %	12,82 %	–
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	27/07/2016	EUR	(18,17) %	(34,90) %	1,48 %	–
	Clase X GBP de Capitalización	04/12/2015	GBP	(5,04) %	(24,36) %	18,22 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	19/09/2014	USD	(14,56) %	(32,22) %	9,08 %	–
	Clase Premier USD de Distribución (A)	21/02/2020	USD	(14,56) %	(32,22) %	–	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	15/02/2018	BRL	(8,62) %	(27,29) %	17,19 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	15/09/2016	EUR	(9,46) %	(27,93) %	14,28 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	02/03/2016	EUR	(17,84) %	(34,64) %	2,57 %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (A)	21/02/2020	EUR	(9,41) %	(27,89) %	–	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	02/12/2015	GBP	(4,68) %	(24,09) %	19,20 %	–
	Clase LM USD de Capitalización	05/04/2016	USD	(14,03) %	(31,79) %	11,15 %	–
	Clase LM EUR de Capitalización	05/04/2016	EUR	(8,84) %	(27,44) %	16,48 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(15,10) %	(32,64) %	7,06 %	206,72 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(15,52) %	(32,98) %	5,46 %	191,77 %
Clase GA USD de Capitalización	27/08/2010	USD	(15,24) %	(32,76) %	6,51 %	201,57 %	
Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(10,15) %	(28,48) %	11,63 %	272,40 %	
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(14,95) %	(27,82) %	(11,01) %	72,10 %
	Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(14,95) %	(27,82) %	(11,01) %	72,17 %
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	03/06/2013	AUD	(17,68) %	(29,86) %	(17,21) %	–
	Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	23/10/2014	CHF	(18,32) %	(30,30) %	(16,53) %	–
	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	14/11/2014	CNH	(16,15) %	(28,22) %	(8,75) %	–
	Clase A EUR de Capitalización	07/09/2010	EUR	(9,85) %	(23,24) %	(6,82) %	111,88 %
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	02/04/2013	EUR	(18,16) %	(30,28) %	(16,26) %	–
	Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	28/08/2014	EUR	(18,14) %	(30,26) %	(16,22) %	–
	Clase A GBP de Capitalización	29/09/2014	GBP	(5,13) %	(19,18) %	(2,51) %	–
	Clase A HKD de Capitalización	27/10/2015	HKD	(14,57) %	(27,75) %	(10,93) %	–
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	(18,36) %	(30,51) %	(18,08) %	41,43 %
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SGD	(15,96) %	(28,48) %	(13,11) %	63,64 %
	Clase B USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(15,37) %	(28,18) %	(12,33) %	63,73 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(15,37) %	(28,18) %	(12,33) %	63,73 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	(15,37) %	(28,18) %	(12,33) %	63,72 %
	Clase E USD de Capitalización	04/01/2011	USD	(15,59) %	(28,37) %	(12,99) %	59,66 %

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años	
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22			
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (continuación)	Clase E USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	(15,58) %	(28,36) %	(12,99) %	59,67 %	
	Clase E EUR de Capitalización	16/03/2021	EUR	(10,53) %	(23,83) %	–	–	
	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	10/09/2013	EUR	(18,78) %	(30,80) %	(18,14) %	–	
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	(14,43) %	(27,39) %	(9,39) %	82,76 %	
	Clase F USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	(14,43) %	(27,39) %	(9,38) %	82,88 %	
	Clase X USD de Capitalización	17/05/2013	USD	(14,39) %	(27,35) %	(9,25) %	–	
	Clase X USD de Distribución (A)	13/02/2013	USD	(14,39) %	(27,35) %	(9,25) %	83,65 %	
	Clase X EUR de Capitalización	21/01/2014	EUR	(9,25) %	(22,73) %	(4,90) %	–	
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	19/02/2014	EUR	(17,63) %	(29,82) %	(14,62) %	–	
	Clase X GBP de Capitalización	24/04/2013	GBP	(4,53) %	(18,66) %	(0,63) %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	17/03/2010	USD	(14,09) %	(27,10) %	(8,30) %	90,18 %	
	Clase Premier EUR de Capitalización	14/12/2010	EUR	(8,91) %	(22,46) %	(3,93) %	134,06 %	
	Clase Premier GBP de Capitalización	27/02/2017	GBP	(4,24) %	(18,43) %	0,29 %	–	
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	22/04/2014	GBP	(16,34) %	(28,84) %	(12,79) %	–	
	Clase Premier GBP de Distribución (A)	13/12/2012	GBP	(4,21) %	(18,39) %	0,42 %	139,14 %	
	Clase LM EUR de Capitalización	05/04/2016	EUR	(8,34) %	(21,96) %	(2,04) %	–	
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(14,65) %	(27,57) %	(10,06) %	78,24 %	
	Clase B (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(15,07) %	(27,93) %	(11,40) %	69,60 %	
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	(15,08) %	(27,93) %	(11,41) %	69,53 %	
	Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(9,63) %	(23,06) %	(6,10) %	117,18 %	
	Clase GA EUR de Distribución (A)	27/08/2010	EUR	(9,63) %	(23,06) %	(6,10) %	117,06 %	
Clase GE USD de Capitalización	27/08/2010	USD	(15,39) %	(28,20) %	(12,38) %	63,39 %		
Clase GE EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(10,31) %	(23,63) %	(8,19) %	101,66 %		
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Clase A USD de Capitalización	13/08/2013	USD	(9,33) %	(15,59) %	4,49 %	–	
	Clase A USD de Distribución (A)	27/03/2015	USD	(9,33) %	(15,58) %	4,48 %	–	
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/06/2014	USD	(9,33) %	(15,58) %	4,49 %	–	
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	(9,33) %	(15,59) %	4,49 %	–	
	Clase A USD de Distribución (Q)	08/05/2015	USD	(9,33) %	(15,58) %	4,49 %	–	
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	25/06/2014	AUD	(11,84) %	(17,64) %	(2,28) %	–	
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/07/2014	CNH	(10,31) %	(15,81) %	7,51 %	–	
	Clase A EUR de Capitalización	27/03/2015	EUR	(3,88) %	(10,22) %	9,48 %	–	
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	21/11/2014	EUR	(12,40) %	(18,18) %	(1,51) %	–	
	Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	27/02/2014	EUR	(12,35) %	(18,14) %	(1,47) %	–	
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	28/07/2014	HKD	(8,98) %	(15,53) %	4,52 %	–	
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	28/07/2014	SGD	(10,23) %	(16,25) %	2,26 %	–	
	Clase C USD de Capitalización	27/09/2013	USD	(9,78) %	(16,00) %	2,93 %	–	
	Clase C USD de Distribución (A)	27/03/2015	USD	(9,78) %	(16,01) %	2,92 %	–	
	Clase C USD de Distribución (Q)	29/08/2014	USD	(9,78) %	(16,01) %	2,93 %	–	
	Clase F USD de Capitalización	27/03/2015	USD	(8,78) %	(15,07) %	6,39 %	–	
	Clase F EUR de Capitalización	27/03/2015	EUR	(3,31) %	(9,67) %	11,48 %	–	
	Clase F EUR de Distribución (A)	27/03/2015	EUR	(3,30) %	(9,68) %	11,47 %	–	
	Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	24/04/2017	EUR	(11,88) %	(17,69) %	0,32 %	–	
	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	11/03/2020	USD	(9,28) %	(22,37) %	–	–
		Clase A USD de Distribución (A)	30/09/2015	USD	(9,28) %	(22,37) %	24,08 %	–
Clase A EUR de Capitalización		28/02/2022	EUR	(3,73) %	–	–	–	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		30/09/2015	EUR	(12,67) %	(25,02) %	16,68 %	–	
Clase A SEK de Capitalización		21/01/2020	SEK	0,40 %	(10,23) %	–	–	
Clase F USD de Capitalización		11/03/2020	USD	(8,73) %	(21,90) %	–	–	
Clase X USD de Capitalización		30/07/2020	USD	(8,73) %	(21,91) %	–	–	
Clase X USD de Distribución (A)		30/09/2015	USD	(8,73) %	(21,90) %	26,34 %	–	
Clase X EUR de Capitalización		24/03/2021	EUR	(3,19) %	(16,84) %	–	–	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		30/09/2015	EUR	(12,02) %	(24,44) %	18,94 %	–	
Clase X GBP de Capitalización		22/12/2015	GBP	1,71 %	(12,65) %	38,23 %	–	
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		18/12/2019	GBP	(10,84) %	(23,59) %	20,42 %	–	
Clase Premier USD de Capitalización		24/06/2020	USD	(8,41) %	(21,63) %	–	–	
Clase Premier USD de Distribución (A)		30/09/2015	USD	(8,41) %	(21,63) %	27,73 %	–	
Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)		30/09/2015	EUR	(11,69) %	(24,19) %	20,26 %	–	
Clase Premier GBP de Capitalización		30/09/2015	GBP	2,07 %	(12,32) %	39,89 %	–	
Clase S USD de Capitalización		11/07/2018	USD	(8,23) %	(21,47) %	28,70 %	–	
Clase S EUR de Capitalización	13/07/2020	EUR	(2,71) %	(16,48) %	–	–		

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo	Rendimiento	
				a la fecha		a 3 años	a 10 años	
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23	
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^] – (continuación)	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	13/07/2020	EUR	(11,50) %	(24,02) %	–	–	
	Clase S GBP de Capitalización	31/07/2019	GBP	2,34 %	(12,10) %	40,85 %	–	
	Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)	19/11/2019	GBP	(10,35) %	(23,16) %	22,74 %	–	
	Clase S GBP de Distribución (Q)	31/07/2019	GBP	2,41 %	(12,04) %	40,85 %	–	
	Clase LM EUR de Capitalización	21/05/2021	EUR	(2,35) %	(16,18) %	–	–	
FTGF ClearBridge Global Growth Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	29/06/2018	USD	(9,08) %	(23,50) %	12,09 %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	29/06/2018	USD	(8,17) %	(22,73) %	15,51 %	–	
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	10/11/2017	USD	(3,27) %	(5,22) %	8,34 %	–	
	Clase A USD de Capitalización (Cubierta)	16/03/2017	USD	5,08 %	2,93 %	18,60 %	–	
	Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	19/06/2017	USD	4,97 %	2,90 %	18,51 %	–	
	Clase A USD de Distribución (Q)	12/12/2016	USD	(3,24) %	(5,17) %	8,95 %	–	
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	24/10/2019	AUD	2,94 %	1,23 %	12,98 %	–	
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	24/10/2019	CNH	4,47 %	3,03 %	22,95 %	–	
	Clase A EUR de Capitalización	12/12/2016	EUR	2,66 %	0,91 %	14,24 %	–	
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	03/12/2019	EUR	(0,95) %	(2,94) %	10,72 %	–	
	Clase A EUR de Distribución (M) Plus	22/10/2018	EUR	2,66 %	0,89 %	14,15 %	–	
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	05/06/2017	SGD	4,44 %	2,58 %	16,98 %	–	
	Clase C USD de Capitalización	26/09/2017	USD	(3,64) %	(5,66) %	7,25 %	–	
	Clase C USD de Capitalización (Cubierta)	26/09/2017	USD	4,47 %	2,29 %	16,65 %	–	
	Clase E USD de Capitalización	12/12/2016	USD	(3,83) %	(5,80) %	6,40 %	–	
	Clase E USD de Capitalización (Cubierta)	12/04/2021	USD	4,26 %	2,08 %	–	–	
	Clase F USD de Capitalización	10/08/2017	USD	(2,66) %	(4,68) %	10,80 %	–	
	Clase F USD de Capitalización (Cubierta)	26/09/2017	USD	5,65 %	3,49 %	20,64 %	–	
	Clase X USD de Capitalización	20/03/2019	USD	(2,33) %	(4,26) %	11,86 %	–	
	Clase X USD de Distribución (A)	17/05/2017	USD	(2,23) %	(4,20) %	12,11 %	–	
	Clase X EUR de Capitalización	24/10/2018	EUR	3,55 %	1,81 %	17,29 %	–	
	Clase X GBP de Distribución (Q)	30/05/2019	GBP	8,93 %	7,19 %	22,33 %	–	
	Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)	09/11/2021	GBP	4,56 %	2,73 %	–	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	04/02/2014	USD	(2,16) %	(4,16) %	12,65 %	–	
	Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	15/02/2018	BRL	14,81 %	12,77 %	35,48 %	–	
	Clase Premier CAD de Distribución (Q) (Cubierta) (PH) Plus (e)	16/06/2017	CAD	2,02 %	(0,30) %	16,35 %	–	
	Clase Premier EUR de Capitalización	11/05/2012	EUR	3,74 %	2,03 %	18,06 %	106,48 %	
	Clase Premier GBP de Capitalización	30/06/2016	GBP	9,18 %	7,41 %	23,40 %	–	
	Clase Premier GBP de Distribución (A) (Cubierta) (PH) Plus (e)	25/06/2009	GBP	1,23 %	(0,93) %	14,98 %	82,80 %	
	Clase Premier GBP de Distribución (Q)	26/04/2018	GBP	9,20 %	7,34 %	23,32 %	–	
	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Clase A USD de Capitalización	16/06/2021	USD	(8,42) %	(7,48) %	–	–
		Clase A USD de Distribución (M) Plus	30/04/2021	USD	(8,42) %	(7,48) %	–	–
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		30/04/2021	USD	(8,41) %	(7,49) %	–	–	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		12/08/2021	AUD	(10,71) %	(9,46) %	–	–	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus		01/10/2021	CNH	(9,32) %	(7,71) %	–	–	
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus		11/08/2021	EUR	(11,62) %	(10,40) %	–	–	
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus		23/11/2021	GBP	(10,50) %	(9,34) %	–	–	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		01/07/2021	HKD	(8,01) %	(7,40) %	–	–	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		16/06/2021	SGD	(9,30) %	(8,07) %	–	–	
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		30/04/2021	USD	(7,74) %	(6,82) %	–	–	
Clase X EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)		30/04/2021	EUR	(10,97) %	(9,78) %	–	–	
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)		12/01/2022	GBP	(9,71) %	–	–	–	
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus		09/06/2021	USD	(7,40) %	(6,46) %	–	–	

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo	Rendimiento	
				a la fecha		a 3 años	a 10 años	
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23	
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – (continuación)	Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	24/06/2021	EUR	(10,55) %	(9,33) %	–	–	
	Clase S USD de Capitalización	17/06/2021	USD	(7,08) %	(6,13) %	–	–	
	Clase S USD de Distribución (M) Plus	06/07/2021	USD	(7,08) %	(6,13) %	–	–	
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(4,14) %	(17,74) %	31,87 %	148,82 %	
	Clase A USD de Distribución (A)	08/11/2002	USD	(4,15) %	(17,74) %	31,87 %	148,80 %	
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	03/06/2013	AUD	(7,11) %	(20,02) %	20,00 %	–	
	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	05/12/2016	CNH	(5,40) %	(18,14) %	34,94 %	–	
	Clase A EUR de Capitalización	12/07/2007	EUR	1,63 %	(12,49) %	38,03 %	206,53 %	
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	20/02/2013	EUR	(7,66) %	(20,48) %	23,66 %	109,49 %	
	Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	16/11/2016	EUR	(7,73) %	(20,53) %	23,05 %	–	
	Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	20/12/2013	GBP	(6,64) %	(19,76) %	23,53 %	–	
	Clase A GBP de Distribución (A)	26/04/2011	GBP	6,91 %	(7,90) %	44,43 %	216,08 %	
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	(7,99) %	(20,86) %	19,63 %	100,75 %	
	Clase A SGD de Capitalización	16/02/2011	SGD	(4,65) %	(18,24) %	30,94 %	169,21 %	
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	10/09/2012	SGD	(5,20) %	(18,46) %	28,15 %	135,09 %	
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(4,62) %	(18,15) %	29,91 %	136,68 %	
	Clase B USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	(4,63) %	(18,16) %	29,85 %	136,47 %	
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(4,63) %	(18,15) %	29,91 %	136,67 %	
	Clase C USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	(4,62) %	(18,15) %	29,91 %	136,70 %	
	Clase E USD de Capitalización	04/01/2011	USD	(4,86) %	(18,36) %	28,93 %	130,83 %	
	Clase E USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	(4,86) %	(18,35) %	28,94 %	130,83 %	
	Clase E EUR de Capitalización	26/11/2010	EUR	0,89 %	(13,19) %	34,91 %	185,05 %	
	Clase E EUR de Capitalización (Cubierta)	23/09/2013	EUR	(8,31) %	(21,05) %	20,94 %	–	
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	(3,57) %	(17,25) %	34,27 %	164,20 %	
	Clase F USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	(3,57) %	(17,24) %	34,27 %	164,42 %	
	Clase R USD de Capitalización	01/02/2021	USD	(3,06) %	(16,80) %	–	–	
	Clase R EUR de Capitalización	09/12/2013	EUR	2,12 %	(12,08) %	40,59 %	–	
	Clase X USD de Capitalización	25/02/2013	USD	(3,42) %	(17,12) %	34,88 %	168,19 %	
	Clase X USD de Distribución (A)	28/11/2016	USD	(3,42) %	(17,12) %	34,88 %	–	
	Clase X EUR de Capitalización	11/10/2017	EUR	2,35 %	(11,88) %	41,40 %	–	
	Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	21/10/2013	EUR	(6,99) %	(19,90) %	26,42 %	–	
	Clase X GBP de Capitalización	18/01/2013	GBP	7,73 %	(7,19) %	47,69 %	237,43 %	
	Clase X GBP de Distribución (A)	23/04/2013	GBP	7,75 %	(7,18) %	47,73 %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	27/04/2010	USD	(3,09) %	(16,83) %	36,30 %	177,73 %	
	Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	15/02/2018	BRL	3,37 %	(10,72) %	41,23 %	–	
	Clase Premier EUR de Capitalización	07/06/2010	EUR	2,71 %	(11,56) %	42,67 %	242,89 %	
	Clase Premier EUR de Capitalización (Cubierta)	31/08/2015	EUR	(6,61) %	(19,56) %	27,86 %	–	
	Clase Premier GBP de Capitalización	15/02/2013	GBP	8,09 %	(6,87) %	49,10 %	248,43 %	
	Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	03/08/2018	PLN	(1,38) %	(15,37) %	34,18 %	–	
	FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	0,26 %	(15,43) %	14,85 %	98,21 %
		Clase A USD de Distribución (A)	01/03/2004	USD	0,22 %	(15,45) %	14,80 %	97,96 %
		Clase A EUR de Capitalización	01/10/2008	EUR	6,28 %	(10,01) %	20,23 %	143,36 %
		Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	05/06/2013	EUR	(3,44) %	(18,30) %	7,73 %	–
Clase A EUR de Distribución (A)		09/02/2011	EUR	6,17 %	(10,14) %	20,05 %	148,16 %	
Clase A GBP de Distribución (A)		05/11/2009	GBP	11,75 %	(5,36) %	25,70 %	149,44 %	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		31/01/2013	SEK	(3,57) %	(18,55) %	5,20 %	62,37 %	
Clase C USD de Capitalización		15/11/2007	USD	(0,24) %	(15,85) %	13,14 %	88,50 %	
Clase C USD de Distribución (A)		01/03/2004	USD	(0,28) %	(15,87) %	13,09 %	88,31 %	
Clase E USD de Capitalización		21/01/2010	USD	(0,53) %	(16,08) %	12,24 %	83,66 %	
Clase E USD de Distribución (A)		03/06/2020	USD	(0,58) %	(16,13) %	–	–	
Clase E EUR de Capitalización		14/01/2019	EUR	5,45 %	(10,77) %	17,60 %	–	
Clase F USD de Capitalización		21/01/2010	USD	0,83 %	(14,94) %	16,89 %	110,25 %	
Clase F USD de Distribución (A)		04/02/2010	USD	0,82 %	(14,94) %	16,88 %	110,22 %	
Clase R USD de Capitalización		09/05/2014	USD	0,72 %	(15,03) %	16,54 %	–	
Clase X USD de Capitalización		08/02/2013	USD	0,97 %	(14,82) %	17,36 %	113,33 %	
Clase X USD de Distribución (A)		15/04/2021	USD	1,16 %	(14,68) %	–	–	
Clase Premier USD de Capitalización		24/11/2009	USD	1,33 %	(14,51) %	18,65 %	120,95 %	
Clase Premier USD de Distribución (A)		18/02/2011	USD	1,33 %	(14,51) %	18,66 %	120,97 %	
Clase Premier GBP de Distribución (A)		20/05/2011	GBP	13,02 %	(4,27) %	30,05 %	178,29 %	
Clase LM EUR de Capitalización		05/04/2016	EUR	8,22 %	(8,40) %	27,03 %	–	

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal	Calendario	Acumulativo	Rendimiento
				a la fecha	01/01/22-31/12/22	a 3 años	a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22	01/01/20-31/12/22	01/03/13-28/02/23
FTGF Royce US Smaller Companies Fund – (continuación)	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	0,83 %	(14,94) %	16,89 %	110,19 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	0,32 %	(15,37) %	15,14 %	99,94 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	01/12/2021	USD	(7,50) %	(24,49) %	–	–
	Clase X USD de Capitalización	01/12/2021	USD	(6,81) %	(23,93) %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	01/12/2021	USD	(6,48) %	(23,66) %	–	–
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	(8,34) %	(8,83) %	(4,27) %	27,36 %
	Clase A USD de Distribución (A)	25/02/2004	USD	(8,34) %	(8,82) %	(4,26) %	26,91 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	30/09/2014	USD	(8,34) %	(8,82) %	(4,27) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	21/07/2016	AUD	(10,40) %	(10,46) %	(8,59) %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	16/04/2018	CNH	(9,31) %	(9,06) %	(1,16) %	–
	Clase A EUR de Capitalización	31/10/2007	EUR	(2,89) %	(3,18) %	0,17 %	56,72 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	30/09/2014	HKD	(7,94) %	(8,74) %	(4,14) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	24/06/2016	SGD	(9,01) %	(9,40) %	(5,67) %	–
	Clase B USD de Distribución (A)	25/02/2004	USD	(8,79) %	(9,27) %	(5,69) %	20,69 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	(8,80) %	(9,28) %	(5,69) %	21,07 %
	Clase C USD de Distribución (A)	25/02/2004	USD	(8,80) %	(9,28) %	(5,69) %	20,67 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	(9,23) %	(9,70) %	(6,75) %	17,03 %
	Clase E USD de Distribución (A)	05/07/2017	USD	(9,23) %	(9,70) %	(6,76) %	–
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	(8,00) %	(8,47) %	(2,90) %	33,94 %
	Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	08/10/2015	PLN	(4,73) %	(5,28) %	(0,01) %	–
	Clase GA USD de Capitalización	27/08/2010	USD	(8,48) %	(8,94) %	(4,40) %	27,82 %
Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(2,97) %	(3,15) %	0,20 %	57,88 %	
Clase GA EUR de Distribución (A)	27/08/2010	EUR	(2,92) %	(2,99) %	0,34 %	58,24 %	
Clase GE USD de Capitalización	27/08/2010	USD	(9,15) %	(9,61) %	(6,52) %	18,60 %	
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	30/03/2016	USD	(13,52) %	(15,49) %	(12,01) %	–
	Clase M GBP de Distribución (A)	11/03/2016	GBP	(2,80) %	(4,62) %	(1,92) %	–
	Clase F USD de Capitalización	30/03/2016	USD	(13,02) %	(14,99) %	(10,33) %	–
	Clase M USD de Distribución (A)	11/03/2016	USD	(12,82) %	(14,83) %	(9,99) %	–
	Clase M EUR de Distribución (A)	11/03/2016	EUR	(7,59) %	(9,33) %	(4,96) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	06/06/2018	USD	(12,45) %	(14,46) %	(8,87) %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	09/05/2018	GBP	(2,35) %	(4,22) %	(0,29) %	–
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	28/06/2016	USD	(14,15) %	(33,67) %	(8,36) %	–
	Clase A EUR de Capitalización	28/06/2016	EUR	(8,94) %	(29,41) %	(3,56) %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	24/03/2021	EUR	(17,86) %	(36,28) %	–	–
	Clase C USD de Capitalización	09/09/2021	USD	(14,59) %	(34,00) %	–	–
	Clase E USD de Capitalización	14/08/2019	USD	(14,80) %	(34,16) %	(10,62) %	–
	Clase F USD de Capitalización	29/07/2021	USD	(13,64) %	(33,27) %	–	–
	Clase X USD de Capitalización	01/04/2021	USD	(13,50) %	(33,17) %	–	–
	Clase X EUR de Capitalización	28/06/2016	EUR	(8,29) %	(28,91) %	(1,58) %	–
	Clase X GBP de Capitalización	28/06/2016	GBP	(3,53) %	(25,16) %	2,32 %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	28/06/2016	GBP	(16,24) %	(35,08) %	(11,37) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	28/06/2016	USD	(13,20) %	(32,93) %	(5,29) %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	16/04/2019	GBP	(15,94) %	(34,85) %	(10,41) %	–
	Clase S USD de Capitalización	25/08/2020	USD	(12,90) %	(32,69) %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización (Cubierta)	05/03/2021	EUR	(16,63) %	(35,34) %	–	–
Clase S GBP de Capitalización	28/06/2016	GBP	(2,91) %	(24,69) %	4,50 %	–	
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	28/06/2016	USD	(6,76) %	(5,95) %	(6,71) %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) Plus	28/06/2016	AUD	0,62 %	0,49 %	(3,85) %	–
	Clase A EUR de Distribución (M) Plus (e)	28/06/2016	EUR	(1,19) %	–	(2,26) %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) Plus	12/09/2018	SGD	(7,35) %	(6,67) %	(7,43) %	–
	Clase D AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	29/04/2020	AUD	(8,62) %	(7,56) %	–	–
	Clase D CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	29/04/2020	CNH	(7,30) %	(5,79) %	–	–
	Clase D HKD de Distribución (M) Plus	29/04/2020	HKD	(5,98) %	(5,51) %	–	–
	Clase D SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	29/04/2020	SGD	(7,11) %	(6,20) %	–	–

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

Información adicional – Datos sobre el rendimiento de los fondos (no auditado) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal a la fecha		Acumulativo a 3 años	Rendimiento a 10 años
				01/03/22-28/02/22	01/01/22-31/12/22		
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – (continuación)	Clase D USD de Distribución (M) Plus	29/04/2020	USD	(6,40) %	(5,58) %	–	–
	Clase D USD de Capitalización	29/04/2020	USD	(6,39) %	(5,58) %	–	–
	Clase X AUD de Capitalización	31/05/2017	AUD	1,34 %	1,20 %	(1,83) %	–
	Clase X USD de Capitalización	28/06/2016	USD	(6,07) %	(5,25) %	(4,58) %	–
	Clase S GBP de Capitalización	28/06/2016	GBP	5,46 %	6,79 %	6,65 %	–
	Clase S GBP de Distribución (M) Plus (e)	28/06/2016	GBP	5,44 %	6,76 %	6,62 %	–
	Clase LM AUD de Capitalización	10/11/2017	AUD	2,52 %	2,36 %	1,67 %	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	24/11/2017	USD	(18,16) %	(27,15) %	(13,90) %	–
	Clase E USD de Capitalización	10/09/2018	USD	(18,77) %	(27,69) %	(15,65) %	–
	Clase F USD de Capitalización	13/11/2018	USD	(17,66) %	(26,71) %	(12,31) %	–
	Clase X USD de Capitalización	13/12/2017	USD	(17,55) %	(26,60) %	(11,95) %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	13/12/2017	USD	(17,25) %	(26,34) %	(11,00) %	–
	Clase S USD de Capitalización	29/10/2018	USD	(17,08) %	(26,18) %	(10,46) %	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Clase S EUR de Capitalización	16/01/2018	EUR	(12,03) %	(21,44) %	(6,02) %	–
	Clase A USD de Capitalización (Cubierta)	15/10/2021	USD	(6,82) %	(31,85) %	–	–
	Clase A EUR de Capitalización	09/11/2018	EUR	(10,00) %	(33,98) %	(3,62) %	–
	Clase E USD de Capitalización (Cubierta)	15/10/2021	USD	(7,51) %	(32,36) %	–	–
	Clase X EUR de Capitalización	09/11/2018	EUR	(9,33) %	(33,48) %	(1,43) %	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	01/06/2021	BRL	1,23 %	(25,78) %	–	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	09/11/2018	EUR	(9,01) %	(33,25) %	(0,39) %	–
	Clase S EUR de Capitalización	07/05/2019	EUR	(8,65) %	(32,99) %	0,81 %	–
Clase S GBP de Capitalización	19/11/2021	GBP	(3,91) %	(29,46) %	–	–	

Los datos del rendimiento de los fondos no tienen en cuenta las comisiones y gastos derivados de la emisión y el reembolso de participaciones.

La rentabilidad pasada no es un indicador de la rentabilidad actual o futura.

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

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado)

Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2023

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. Se definen como compras y ventas totales de una inversión (incluyendo vencimientos pero excluyendo acuerdos de recompra inversa, obligaciones con descuento interdiaria y depósitos a plazo fijo, que se emplean principalmente como un modo de garantizar la gestión eficiente de la cartera) las que superan el 1,00 % del valor total de las compras y ventas efectuadas en el ejercicio. Como mínimo, se indican las veinte compras y 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

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 16/09/2022	92.911	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 16/09/2022	92.964
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 15/12/2022	81.432	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 15/12/2022	81.440
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 15/09/2022	71.618	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 29/03/2022	73.692
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 16/12/2022	70.872	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 15/09/2022	71.643
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 29/03/2022	63.690	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 22/03/2022	71.558
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 19/09/2022	60.009	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 16/12/2022	70.880
United States Floating Rate Note, vencimiento 31/01/2023	55.071	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 15/03/2022	66.337
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 11/05/2022	52.219	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 19/09/2022	60.020
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 22/03/2022	51.557	United States Floating Rate Note, vencimiento 31/01/2023	55.007
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 15/03/2022	51.337	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 11/05/2022	52.223
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 04/08/2022	49.997	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 17/03/2022	50.250
Federal Home Loan Bank Discount, 18/03/2022	47.232	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 04/08/2022	50.000
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 20/09/2022	44.277	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/10/2022	50.000
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 15/06/2022	44.220	Federal Home Loan Bank Discount, 18/03/2022	47.232
Federal Home Loan Bank Discount, 25/03/2022	42.723	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 31/03/2022	45.876
Federal Home Loan Bank Discount, 01/11/2022	41.999	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 09/20/2022	44.280
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/12/2022	40.700	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 15/06/2022	44.223
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 19/10/2022	38.877	Federal Home Loan Bank Discount, 25/03/2022	42.723
FHLDN, 0,000 %, vencimiento 29/04/2022	37.364	FHLDN, 0,000 %, vencimiento 01/11/2022	42.000
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 28/02/2023	36.925	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/12/2022	40.702

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	93.701	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	97.430
United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 31/12/2027	8.358	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, vencimiento 15/05/2050	7.565
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	6.201	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	6.195
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	5.624	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	5.742
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	5.134	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	5.053
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	4.952	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	5.039
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	4.194	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 31/01/2027	4.315
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	4.049	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	4.176
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	3.925	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/08/2050	4.006
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2023	3.786	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	3.903
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.720	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.712
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.660	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.668
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	3.304	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	3.229
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.099	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	3.210
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2052	3.007	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.053
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	2.989	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3.026
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	2.925	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	2.882
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	2.915	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.873
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.885	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.835
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.829	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.661

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	47.079	United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/05/2026	55.871
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	40.848	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	46.834
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	39.904	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	41.835
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	33.654	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	40.863
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	32.946	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	33.048
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	32.320	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	32.843
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	31.421	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 31/01/2027	32.837
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	29.597	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	31.948
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	28.406	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	31.464
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	28.340	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	30.230
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	28.105	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	28.511
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	26.360	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	28.302
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	25.879	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	27.895
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	25.096	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	26.911
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	25.037	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	25.441
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	24.544	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	24.932
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	24.043	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	24.753
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	22.821	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	24.733
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	22.816	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	23.847
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	21.282	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	22.792

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

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	10.438	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	9.192
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	9.002	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	9.073
Bonos del Estado de Países Bajos, 0,000 %, vencimiento 15/07/2023	5.916	United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, vencimiento 30/04/2025	4.286
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento 15/08/2032	5.582	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2027	3.971
Bonos del Estado de Austria, 0,900 %, vencimiento 20/02/2032	3.352	Bundesobligation, Serie 177, 0,000 %, vencimiento el 14/04/2023	3.256
Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	1.684	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 4,500 %, vencimiento 01/03/2024	3.187
Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	1.471	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2030	3.075
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 2,500 %, vencimiento 01/09/2046	1.430	Bono Internacional del Estado de Indonesia, 4,200 %, vencimiento 15/10/2050	2.107
Bonos del Estado de la República Irlanda, 0,350 %, vencimiento 18/10/2032	1.415	United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, vencimiento 31/01/2026	1.914
United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 15/05/2040	1.322	Indonesia Government International Bond, 0,450 %, vencimiento 131/10/2022	1.353
BNP Paribas SA, 0,500 %, vencimiento 30/05/2028	1.251	United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 15/05/2040	1.259
Banco de Montreal, 2,750 %, vencimiento el 15/06/2027	1.249	HSBC Holdings Plc, 3,000 %, vencimiento 30/06/2025	1.227
HSBC Holdings Plc, 3,019 %, vencimiento 15/06/2027	1.220	KBC Group NV, 0,022 %, vencimiento 24/11/2022	1.100
Banco Votorantim SA, 2,500 %, vencimiento 24/09/2022	1.092	Vonovia Finance BV, 0,000 %, vencimiento 22/12/2022	1.100
Japanese Government Bond, 1,400 %, vencimiento 30/03/2050	1.002	Bono internacional del Estado de Catar, 4,817 %, vencimiento 14/03/2049	1.020
Bonos del Gobierno de Noruega, Serie 484, 144A, 2,125 %, vencimiento el 18/05/2032	887	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,500 %, vencimiento 15/02/2023	1.010
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2030	751	AMRO Bank Ltd/Dubai, 7,125 %, vencimiento 07/06/2022	850
Suzano Austria GmbH, 3,125 %, vencimiento 15/01/2032	693	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, vencimiento 15/02/2025	787
Royal Bank of Canada, 5,000 %, vencimiento 24/01/2028	686	Bonos del Gobierno de Noruega, Serie 484, 144A, 2,125 %, vencimiento 18/05/2032	733
Credit Agricole SA/London, 1,875 %, vencimiento 22/04/2027	663	Bono del Estado de la República de Francia OAT, 1,000 %, vencimiento 25/05/2027	676
French Republic Government Bond OAT, 3,250 %, vencimiento 25/05/2045	653	Lukoil International Finance NV, 1,250 %, vencimiento 24/04/2023	644
Royal Bank of Canada, 3,625 %, vencimiento el 14/06/2027	635		

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2027	536	Ford Motor Credit Co LLC, 2,700 %, vencimiento 01/11/2022	748
Comprador de termostatos Ill Inc, 0,000 %, vencimiento 31/08/2028	265	DISH Finance Corp, 7,750 %, vencimiento 07/01/2026	747
Legacy LifePoint Health LLC, 6,750 %, vencimiento 15/04/2025	264	FS KKR Capital Corp, 6,875 %, vencimiento 15/11/2028	625
Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, vencimiento 01/11/2022	220	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 9,250 %, vencimiento 15/08/2022	594
Ardagh Packaging Finance USA, 6,000 %, vencimiento 15/06/2027	210	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, vence el 15/11/2025	482
Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, vencimiento 11/04/2027	200	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2026	478
Credit Suisse Group AG, 9,750 %, Perpetuo	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,750 %, vencimiento 09/05/2027	470
InterGen NV, 7,000 %, vencimiento 30/06/2023	197	Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2027	466
Ballyrock CLO 19 Ltd, 0,000 %, vencimiento 20/04/2035	196	Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, vence el 03/01/2028	452
Canpack SA / Canpack US LLC, 3,125 %, vencimiento 01/11/2025	187	Occidental Petroleum Corp, 3,400 %, vencimiento 15/08/2022	448
Ford Motor Credit Co LLC, 4,125 %, vencimiento 17/08/2027	178	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento 07/01/2025	442
Holly Energy Partners LP, 6,375 %, vencimiento 15/04/2027	170	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 2,875 %, vencimiento 15/10/2026	440
American Airlines Inc, 5,750 %, vencimiento 20/04/2029	169	United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, vencimiento 15/04/2026	429
CommScope Inc, 4,750 %, vencimiento 01/09/2029	168	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, vencimiento 15/03/2022	422
AMC Entertainment Holdings Inc, 7,500 %, vencimiento 15/02/2029	165	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, vence el 20/04/2026	422
Vertiv Group Corp, 4,125 %, vencimiento 15/11/2028	162	Oasis Petroleum Inc, 144A, 6,375 %,., vencimiento 01/06/2026	405
GEO Group Inc/The, 9,500 %, vencimiento 31/12/2028	160	Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, vencimiento 15/08/2022	400
Bausch Health Cos Inc, 6,250 %, vencimiento 15/02/2029	152	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 20/01/2026	397
Melco Resorts Finance Ltd, 4,875 %, vencimiento 06/06/2025	151	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625 %, vencimiento 15/10/2025	385
Carnival Holdings Bermuda Ltd, 10,375 %, vencimiento 01/05/2028	138	First Quantum Minerals Ltd, 6,875 %, vencimiento 15/05/2022	376
Gen Digital Inc, 6,750 %, vencimiento 30/09/2027	130		
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 15/09/2024	126		
XPO SA, 6,250 %, vencimiento 05/01/2025	124		
Nabors Industries Ltd, 7,250 %, vencimiento 15/01/2026	122		
Bombardier Inc, 7,875 %, vencimiento 15/04/2027	122		
Royal Caribbean Cruises Ltd, 11,625 %, vencimiento 15/08/2027	120		
Blackstone Mortgage Trust Inc, 5,500 %, vencimiento el 15/03/2027	110		
Fideicomiso de Propiedades de Servicio, 4,650 %, vencimiento el 15/03/2024	96		
GEO Group Inc/The, 10,500 %, vencimiento 15/01/2022	87		
Michael Cos Inc/The, 7,875 %, vencimiento 01/05/2026	69		
Earthstone Energy Holdings LLC, 8,000 %, vencimiento 15/04/2027	60		

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, vencimiento 15/05/2048	6.249	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund – Clase LM EUR (de Capitalización)	9.302
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 30/04/2024	6.033	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Clase LM USD (de Capitalización)	6.388
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 10/05/2034	5.292	China Government Bond, 4,290 %, vencimiento 22/05/2029	6.202
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 19/01/2028	4.856	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, vencimiento 10/05/2034	5.292
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/11/2031	3.614	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	4.995
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2032	3.523	Bono Federal Ruso – OFZ, Series 6212, 7,050 %, vencimiento 19/01/2028	4.856
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 15/11/2032	3.450	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2032	3.325
Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	3.344	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2025	3.091
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 23/05/2029	1.584	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2023	2.682
ING Group NV, 5,000 %, vencimiento el 30/08/2026	1.298	MEG Finance Corp, 7,125 %, vencimiento 01/02/2027	2.130
Citigroup Inc, 8,125 %, vencimiento 15/07/2039	1.288	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, perpetuo	2.094
Credit Suisse Group AG, 6,373 %, vencimiento 15/07/2026	1.280	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C01, Clase 1M2, 3,737 %, vencimiento el 25/07/2029	2.091
Morgan Stanley, 3,622 %, vencimiento 04/01/2031	1.273	Bonos Mexicanos, Series M, 7,500 %, vencimiento 09/06/2022	2.056
Intesa Sanpaolo SpA, 6,375 %, Perpetuo	1.263	FirstEnergy Corp, Serie C, 7,375 %, vencimiento el 15/01/2031	1.928
H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, vence el 15/12/2028	1.225		
Natwest Group Plc, 2,375 %, vencimiento 31/05/2027	1.206		
Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 7,500 %, Perpetuo	1.206		
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão, 144A, 4,125 %, vencimiento 20/09/2031	1.194		
Deutsche Bank AG, 4,000 %, vencimiento 24/06/2026	1.119		

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

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

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042	1.084	Ultrapar International SA, 5,250 %, vencimiento el 06/10/2026	1 745
BNP Paraibas SA, 2,500 %, vencimiento 31/03/2032	985	China Government Bond, 3,950 %, vencimiento 29/06/2043	1 699
		HSI Asset Securitization Corp Trust 2007-OPT1, serie 2007 OPT1, clase 1A, 0,327 %, vencimiento 25/12/2036	1.690
		Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, vencimiento 17/03/2024	1.661
		Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class USD de Capitalización	1.615
		Bono Federal Ruso – OFZ, Serie 6224, 6,900 %, vencimiento 23/05/2029	1 584
		OCF SA, 4,500 %, vencimiento 22/10/2025	1.550
		Scientific Games International Inc, 2,959 %, vencimiento 14/08/2024	1 407

FTGF Western Asset US High Yield Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	111.008	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	110.261
Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, vencimiento 15/03/2043	1.977	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, vencimiento 15/03/2043	2.511
Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento 21/04/2023	1.654	Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, vencimiento 06/01/2026	2.072
Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2027	1.613	CoreCivic Inc, 8,250 %, vencimiento 15/04/2026	1.912
Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, vence el 10/01/2029	1.475	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, vencimiento 09/05/2029	1.858
Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo	1.465	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2026	1.774
Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/06/2030	1.437	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, vencimiento 01/03/2027	1.739
NCL Ltd, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/03/2026	1.436	VOC Ltd, 144A, 5,000 %, vencimiento 19/05/2023	1.700
Ardagh Packaging Finance USA, 6,000 %, vencimiento 15/06/2027	1.398	NCL Ltd, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/03/2026	1.598
Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, vencimiento 06/01/2026	1.347	Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875 %, vencimiento 01/07/2029	1.517
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, vencimiento 15/05/2029	1.275	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 15/09/2024	1.507
Southwestern Energy Co, 4,750 %, vencimiento 01/02/2032	1.256	Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2029	1.504
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, vencimiento 09/05/2029	1.163	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/08/2027	1.454
United Rentals North America Inc, 5,250 %, vencimiento el 15/01/2030	1.138	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/04/2028	1 415
Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 01/04/2027	1.117	Bath & Body Works Inc, 144A, 6,625 %, vence el 10/01/2030	1.411
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento 01/11/2033	1.116	United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/04/2029	1.405
GEO Group Inc/The, 9,500 %, vencimiento 31/12/2028	1.113	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, vencimiento 15/05/2029	1.386
Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, vencimiento 15/02/2026	1.097	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, vencimiento 01/02/2027	1.380
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 20/01/2026	1.081	Ardagh Packaging Finance USA, 6,000 %, vencimiento 15/06/2027	1.367
Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, vencimiento el 15/04/2030	1.080	Prestataro de Medline LP, 144A, 5,250 %, vencimiento el 10/01/2029	1.343

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
International Finance Corp, 8,250 %, vencimiento 30/01/2023	434	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Clase LM USD (de Capitalización)	3 781
Bono internacional del Estado de Nigeria, 8,375 %, vencimiento 24/03/2029	300	Sasol Financing USA LLC, 4,375 %, vencimiento 18/09/2026	506
Asian Development Bank, 2,715 %, vencimiento 16/01/2023	299	Bono internacional del Estado de Jamaica, 6,750 %, vencimiento 28/04/2028	474
Ras Laffan Liquefied Natural Gas C, 5,838 %, vencimiento 30/09/2027	226	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, vencimiento 21/04/2025	473
International Finance Corp, 6,280 %, vencimiento 27/05/2024	219	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050 %, vencimiento 27/04/2026	464
Asian Development Bank, 4,500 %, vencimiento 07/12/2023	215	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 6,530 %, vencimiento 15/11/2028	457
Bono internacional del Estado de Uruguay, 4,975 %, vencimiento 25/04/2055	211	Oman Government International Bond, 4,125 %, vencimiento 17/01/2023	457
Abu Dhabi National Energy Co, 4,375 %, vencimiento 23/04/2025	203	MEGlobal Canadá ULC, 5,875 %, vencimiento 18/05/2030	457
CDBL Funding 1, 4,250 %, vencimiento 02/12/2024	202	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, vencimiento 19/06/2024	453
Banco Sanatnder México SA, 5,375 %, vencimiento 17/04/2025	201	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 4,875 %, vence el 19/06/2024	450
Bono Internacional del Estado de Angola, 8,250 %, vencimiento 09/05/2028	200	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, vencimiento 15/04/2029	448
Bono Internacional del Estado de Turquía, 8,750 %, vencimiento 14/04/2032	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, vencimiento 15/04/2024	448
Consorcio Transmataro SA, 5,200 %, vencimiento 16/04/2034	200	Ultrapar International SA, 5,250 %, vencimiento 06/10/2026	445
Misc Capital Two Labuan Ltd, 3,625 %, vence el 06/04/2025	200	Sagcor Financial Co Ltd, 5,300 %, vencimiento 13/05/2028	443
Korea Water Resources Corp, 3,500 %, vence el 27/04/2025	199	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, perpetuo	433
Banco Nacional de Comercio Exterior, 4,375 %, vencimiento 14/10/2025	199	Bono Internacional del Estado de Turquía, 6,750 %, vencimiento 20/09/2029	430
Southern Copper Corp, 3,875 %, vencimiento el 23/04/2025	199	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, vencimiento 07/06/2022	430
Korea Gas Corp, 3,875 %, vencimiento 13/07/2027	199	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 2,125 %, vencimiento 30/09/2023	429
Jordan Government International Bond, 7,750 %, vencimiento 15/01/2028	198	DBS Group Holdings Ltd, 3,300 %, Perpetuo	426
SingTel Group Treasury Pte Ltd, 3,250 %, vencimiento el 30/06/2025	197	International Finance Corp, 8,250 %, vencimiento 30/01/2023	423
ICICI Bank Ltd/Dubai, 4,000 %, vencimiento 18/03/2026	197		
Antofagasta PLC, 5,625 %, vencimiento 13/05/2032	196		
Freeport Indonesia PT, 4,673 %, vencimiento 14/04/2027	196		
NTPC Ltd, 144A, 4,500 %, vencimiento 19/03/2028	196		
Singapore Airlines Ltd, 3,000 %, vencimiento 20/07/2026	193		
Transportadora de Gas del Perú SA, 4,250 %, vencimiento 30/04/2028	192		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 3,650 %, vence el 02/11/2029	192		
EXPORT-IMPORT BK INDIA, 3,375 %, vencimiento 05/08/2026	192		
Foxconn Far East Ltd, 3,000 %, vencimiento el 23/09/2026	190		
Banco del Estado de Chile, 2,704 %, vencimiento el 09/01/2025	190		
Banco de Crédito del Perú SA, 2,700 %, vencimiento el 11/01/2025	190		
Indian Railway Finance Corp Ltd, 3,835 %, vencimiento el 13/12/2027	189		
Transportadora de Gas Internacional, 5,550 %, vencimiento 01/11/2028	189		
CBQ Finance Ltd, 2,000 %, vencimiento 15/09/2025	188		
CCBL Cayman 1 Corp Ltd, 1,990 %, vencimiento el 21/07/2025	188		
America Movil SAB de CV, 3,625 %, vencimiento 22/04/2029	187		
ST Engineering RHQ Ltd, 1,500 %, vencimiento 29/04/2025	187		
Empresa Nacional del Petróleo, 3,750 %, vencimiento 05/08/2026	187		
CDBL Funding 2, 2,000 %, vencimiento 04/03/2026	186		
Inventive Global Investments Ltd, 1,650 %, vencimiento el 03/09/2025	186		
Chinalco Capital Holdings Ltd, 2,125 %, vencimiento 03/06/2026	185		

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

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

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^ – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$
Kallpa Generacion SA, 4,125 %, vencimiento 16/08/2027	185
Kia Corp, 2,750 %, vencimiento 14/02/2027	184
Transec SA, 3,875 %, vencimiento 12/01/2029	183
ICBCIL Finance Co Ltd, 1,750 %, vencimiento 02/08/2026	182
Braskem Netherlands Finance BV, 4,500 %, vencimiento 10/01/2028	182
QNB Finance Ltd, 1,375 %, vencimiento 26/01/2026	182
Korea South-East Power, 1,000 %, vencimiento 03/02/2026	181
Consorcio Transmuntaro SA, 4,700 %, vencimiento 16/04/2034	181
TSMC Arizona Corp, 1,750 %, vencimiento 25/10/2026	181
MDGH GMTN RSC Ltd, 2,875 %, vencimiento 21/05/2030	180
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve T, 1,625 %, vencimiento 12/07/2026	179
Hana Bank, 1,250 %, vencimiento el 16/12/2026	178
Vale Overseas Ltd, 3,750 %, vencimiento 08/07/2030	177
Empresa Generadora de Electricidad, 5,625 %, vencimiento 08/11/2028	174
GNL Quintero SA, 4,634 %, vencimiento 31/07/2029	171
Bono Internacional del Estado de Brasil, 3,875 %, vencimiento 12/06/2030	170
Petronas Capital Ltd, 2,480 %, vencimiento 28/01/2032	170
Engie Energía Chile SA, 3,400 %, vencimiento el 28/01/2030	169
AIRPORT AUTHORITY HK, 1,625 %, vencimiento 04/02/2031	168
GC Treasury Center Co Ltd, 2,980 %, vencimiento 18/03/2031	168
DP World Ltd/Emiratos Árabes Unidos, 4,700 %, vencimiento el 30/09/2049	166
Bono internacional del Estado de México, 2,659 %, vencimiento 24/05/2031	164
Indonesia Government International Bond, 1,850 %, vencimiento 12/03/2031	164
Bono internacional del Estado de Chile, 2,550 %, vencimiento 27/07/2033	163
Alpek SAB de CV, 3,250 %, vencimiento 25/02/2031	162
Pertamina Persero PT, 2,300 %, vencimiento 09/02/2031	161
Banco Nacional de Panamá, 2,500 %, vencimiento el 11/08/2030	160
Bono del Estado de Costa Rica, 5,625 %, vencimiento 30/04/2043	157
Comisión Federal de Electricidad, 3,348 %, vencimiento 09/02/2031	156
Qatar Energy, 3,125 %, vencimiento el 12/07/2041	156
Cemex SAB de CV, 3,875 %, vencimiento el 11/07/2031	154
Paraguay Government International Bond, 2,739 %, vencimiento 29/01/2033	152
Fondo Mivivienda SA, 4,625 %, vencimiento 12/04/2027	149
Bono internacional del Estado de Sudáfrica, 5,375 %, vencimiento 24/07/2044	146

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, vencimiento 12/11/2023	343	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, vencimiento 31/01/2025	724
Bono internacional del Estado de Angola, 8,750 %, vencimiento 14/04/2032	200	Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, vencimiento, 12/11/2023	535
Consorcio Transmuntaro SA, 5,200 %, vencimiento 16/04/2034	200	Liquid Telecommunications Financing Plc, 5,500 %, vencimiento 04/09/2026	436
Bono internacional del Estado de Nigeria, 8,375 %, vencimiento 24/03/2029	200	Bharti Airtel Ltd, 4,375 %, vencimiento, 10/06/2025	398
		Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4,600 %, vencimiento 02/22/2047	396
		Huarong Finance 2019 Co Ltd, 2,125 %, vencimiento 30/09/2023	385
		Banco General SA, 5,250 %, Perpetuo *	381
		First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/10/2027	376
		NBK Tier 1 Ltd, 3,625 %, Perpetuo	374
		OCP SA, 5,125 %, vencimiento 23/06/2051	373
		Sagico Financial Co Ltd, 5,300 %, vencimiento el 13/05/2028	364
		Volcan Cia Minera SAA, 4,375 %, vencimiento 11/02/2026	362
		Shinhan Bank Co Ltd, 3,875 %, vencimiento 24/03/2026	346
		B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 4,125 %, vencimiento 20/09/2031	342
		Oleoducto Central SA, 4,000 %, vencimiento 14/07/2027	341
		Sociedad Química y Minera de Chile SA, 4,250 %, vencimiento 07/05/2029	340
		Sands China Ltd, 5,400 %, vencimiento 08/08/2028	337
		ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050 %, vencimiento el 27/04/2026	331
		Vale Overseas Ltd, 6,875 %, vencimiento 10/12/2039	317
		Sasol Financing USA LLC, 4,375 %, vencimiento el 18/09/2026	312
		Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, vencimiento 05/06/2115	307
		Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, perpetuo	291
		Transportadora de Gas del Perú SA, 4,250 %, vencimiento el 30/04/2028	287
		Mizrahi Tefahot Bank Ltd, 144A, 3,077 %, vencimiento el 04/07/2031	265
		Fresnillo Plc, 4,250 %, vencimiento 02/10/2050	262

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento el 15/01/2034	1.793	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund – Clase LM EUR (de Capitalización)	3 283
United States Treasury Note/Bond, cupón cero, vencimiento 29/12/2022	1.499	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, vencimiento 01/05/2032	1.788
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/02/2025	1.463	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Clase LM USD (de Capitalización)	1 761
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	1.395	United States Treasury Note/Bond, cupón cero, vencimiento 29/12/2022	1.500
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/06/2025	1.225	Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, vencimiento 01/02/2029	1 484
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	1.162	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/02/2025	1 457
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 19/01/2028	1.140	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/06/2025	1.234
Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetuo	799	Bono Federal Ruso – OFZ, Series 6212, 7,050 %, vencimiento 19/01/2028	1 140
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 23/05/2029	799	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	963
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/04/2028	769	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	936
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	711	EQT Finance Corp, 3,900 %, vencimiento 10/01/2027	914
United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, vencimiento 31/08/2029	679		

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

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

FTGF Western Asset Global High Yield Fund – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Service Properties Trust, 5,500 %, vencimiento 15/12/2027	664	DIRECTV Financing LLC, 5,750 %, vencimiento 22/07/2027	862
Las Vegas Sands Corp, 3,900 %, vencimiento el 08/08/2029	646	Las Vegas Sands Corp, 3,900 %, vencimiento 08/08/2029	847
NCL Finance Ltd, 144A, 6,125 %, vencimiento 15/03/2028	643	Petroleos Mexicanos, 6,625 %, vencimiento 15/06/2035	831
CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/11/2031	624	Bono Federal Ruso – OFZ, Serie 6224, 6,900 %, vencimiento 23/05/2029	799
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, vencimiento 15/08/2027	621	United Airlines Inc, 4,500 %, vencimiento el 14/04/2028	732
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/11/2025	572	Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, vencimiento 15/05/202	687
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, vencimiento 28/02/2026	571	Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, vencimiento el 15/02/2029	649
Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, vencimiento 01/06/2032	569	Saga Plc, 5,500 %, vencimiento 15/07/2026	620
Grupo Yuzhou, 0,000 %, vencimiento el 25/10/2023	550	United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, vencimiento 15/04/2029	580
Ford Motor Co, 3,250 %, vencimiento 12/02/2032	548	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/11/2025	572
CSC Holding LLC, 5,750 %, vencimiento 15/01/2030	536	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, vencimiento 02/05/2025	568
NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, , vencimiento 15/12/2024	506	Energy Transfer LP, serie F, 6,750 %, Perpetuo	565
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/08/2023	498	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, vencimiento 28/02/2026	557
United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 15/09/2025	493	CoreCivic Inc, 8,250 %, vencimiento 15/04/2026	553
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 30/09/2023	493	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	551
United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/12/2023	480	Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 6,000 %, vencimiento 25/10/2023	550
Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 7,750 %, vencimiento 01/09/2028	457		
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 31/01/2027	446		
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,750 %, vencimiento 20/04/2029	445		
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, vencimiento 30/04/2027	445		
Jordan Government International Bond, 144A, 7,750 %, vencimiento 15/01/2028	436		

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	8.516	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,625 %, vencimiento 15/04/2023	12.196
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, vencimiento 15/01/2027	2.542	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	11.525
Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, serie 21, 0,100 %, vencimiento 10/03/2026	2.033	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, vencimiento 15/01/2027	7.271
Bono vinculado a la inflación de Deutsche Bundesrepublik, Serie iL, 0,500 %, vencimiento 15/04/2030	1.921	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, vencimiento 15/01/2030	3.908
United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/05/2026	1.842	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3,875 %, vencimiento 15/04/2029	3.726
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, vencimiento 31/07/2031	1.736	Bono vinculado a la inflación de Deutsche Bundesrepublik, Serie iL, 0,500 %, vencimiento 15/04/2030	3.715
Bundesbol, 0,000 %, vencimiento 16/04/2027	1.432	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 0,250 %, vencimiento 25/07/2024	3.463
Italia Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 2,690 %, vencimiento 15/09/2023	1.380	Italia Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 3,100 %, vencimiento el 15/09/2026	3.205
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, vencimiento 15/01/2030	1.252	Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, Serie 22, 0,100 %, vencimiento el 10/03/2027	2.752
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 31/01/2028	1.176	United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/05/2026	2.577
French Republic Government Bond OAT, Series OAT, 0,000 %, vencimiento 25/11/2030	1.026	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, vencimiento 15/07/2025	2.395
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Serie iL, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	932	Bono vinculado a la inflación de Deutsche Bundesrepublik, Serie iL, 0,100 %, vencimiento el 15/04/2023	2.104
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,625 %, vencimiento 15/04/2023	829	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,625 %, vencimiento 15/02/2026	2.074
Poland Government Bond, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	726	Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, serie 21, 0,100 %, vencimiento 10/03/2026	2.030
French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 0,250 %, vencimiento 25/07/2024	615	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, vencimiento 25/07/2027	1.886
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, vencimiento 15/02/2044	550	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, vencimiento 15/01/2028	1.555
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/07/2027	479	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, vencimiento 31/07/2031	1.553
United Kingdom Inflation Linked Bond, 1,250 %, vencimiento 22/11/2027	454	Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, Serie 23, 0,100 %, vencimiento el 10/03/2028	1.501
United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 15/05/2040	403	Bundesbol, 0,000 %, vencimiento 16/04/2027	1.431
Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8,375 %, vencimiento 15/04/2039	343	Italia Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 2,690 %, vencimiento 15/09/2023	1.328
		United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, vencimiento 31/10/2028	1.192
		French Republic Government Bond OAT, Series OAT, 0,000 %, vencimiento 25/11/2030	963
		Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Serie iL, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	921

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	142.888	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	151.338
Bono del Tesoro de Corea, Serie 3206, 3,375 %, vencimiento 06/10/2032	17.969	Bono Internacional del Estado de Filipinas, 3,900 %, vencimiento 26/11/2022	17.925
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	14.857	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	14.456
United States Treasury Note/Bond, 0,125 %, vencimiento 15/12/2023	14.297	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 26/08/2022	13.856
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 12/6/08/2022	14.069	Banco de Desarrollo Agrícola de China, Serie 2103, 3,300 %, vence el 03/03/2026	12.876
Malaysia Government Bond, Serie 0122, 3,582 %, vencimiento 15/07/2032	11.522	Australia Government International Bond, 0,250 %, vencimiento 21/11/2025	10.051
Australia Government International Bond, 0,250 %, vencimiento 21/11/2025	10.534	United States Treasury Note/Bond, 0,125 %, vencimiento 15/12/2023	9.225
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 87, cupón cero, vencimiento 04/10/2023	8.544	China Government Bond, Series INBK, 3,810 %, vencimiento 14/09/2050	9.064
Bono del Tesoro de Corea, Serie 2409, 3,125 %, vencimiento 09/10/2024	7.497	BNP Paribas SA VAR, 5,250 %, vencimiento 12/07/2032	7.211
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 03/10/2023	7.350	Macquarie Group Ltd VAR, 4,500 %, vencimiento 18/08/2026	6.635
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 03/03/2023	7.281	Banco de Desarrollo de China, Serie 2008, 2,890 %, vencimiento el 22/06/2025	6.351
BNP Paribas SA VAR, 5,250 %, vencimiento 12/07/2032	7.162	Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, vencimiento 15/09/2025	6.312
United Overseas Bank Ltd, 3,875 %, Perpetuo	6.866	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 18/11/2022	6.199
Macquarie Group Ltd VAR, 4,500 %, vencimiento 18/08/2026	6.572	NTPC Ltd, 7,250 %, vencimiento 03/05/2022	5.887

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

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

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, cupón cero, vencimiento 18/11/2022	6.241	ABN AMRO Bank NV VAR, 5,500 %, vencimiento 05/10/2032	5.884
Indonesia Treasury Bond, Serie FR87, 6,500 %, vencimiento 15/02/2031	6.185	Autoridad Nacional de Carreteras de la India, 7,300 %, vence el 18/05/2022	5.800
ABN AMRO Bank NV VAR, 5,500 %, vencimiento 05/10/2032	5.765	Bono del Tesoro de Corea, Serie 2912, 1,375 %, vencimiento el 10/12/2029	5.003
India Government Bond, 7,380 %, vencimiento 20/06/2027	4.818	Malaysia Government Bond, Series 0118, 3,882 %, vencimiento 14/03/2025	4.720
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/02/2048	4.559	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 12/09/2022	4.435
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, cupón cero, vencimiento 12/09/2022	4.233	China Government Bond, Series INBK, 3,390 %, vencimiento 16/03/2050	4.394
Westpac Banking Corp VAR, 4,650 %, vencimiento 07/09/2032	3.576	CNI Capital Ltd, 3,970 %, vencimiento 01/11/2022	4.107
Mercatus Co-operative Ltd, Serie DMTN, 2,800 %, vencimiento 26/07/2024	3.280	Indonesia Treasury Bond, Series FR52, 10,500 %, vencimiento 15/08/2030	3.817
		Westpac Banking Corp VAR, 4,650 %, vencimiento 07/09/2032	3.558

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	259.904	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	249.500
United States Treasury Note/Bond, 1,000 %, vencimiento 15/12/2024	35.523	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/11/2027	14.766
Nederlandse Waterschapsbank NV, 4,500 %, vencimiento 18/06/2025	10.599	Bank of America Corp, 3,550 %, vencimiento 05/03/2024	7.719
Svenska Handelsbanken AB, 4,500 %, vencimiento 11/03/2026	7.291	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, vencimiento 15/05/2030	5.830
AstraZeneca Plc, 3,625 %, vencimiento 03/03/2027	6.328	United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/03/2022	5.125
Temasek Financial I Ltd, 3,250 %, vencimiento 15/02/2027	5.676	Citigroup Inc, 3,300 %, vencimiento 27/04/2025	4.413
Union Pacific Corp, 4,750 %, vencimiento 21/02/2026	5.316	Bank of Nova Scotia/The, 1,375 %, vencimiento el 05/12/2023	3.837
American Express Co, 4,900 %, vencimiento 13/02/2026	5.216	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, vence el 02/11/2023	3.811
ABN AMRO Bank NV, 5,125 %, vencimiento 15/02/2028	5.169	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 15/02/2030	3.665
Sanofi, 1,250 %, vence el 06/04/2029	4.986	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0,875 %, vencimiento 18/09/2023	2.334
GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,375 %, vencimiento 12/09/2029	4.726	Nuveen LLC, 4,000 %, vencimiento 01/11/2028	2.217
Bank of America Corp, 5,015 %, vencimiento 22/07/2033	4.605	Enel Finance International NV, 0,000 %, , vencimiento 17/06/2024	2.098
UBS Group AG, 4,703 %, vencimiento 05/08/2027	4.430	BP Capital Markets Plc, 3,506 %, vencimiento 17/03/2025	2.057
Coca-Cola Co/The, 0,125 %, vencimiento 15/03/2029	4.401	Prudential Financial Inc, 1,500 %, vencimiento 10/03/2026	1.941
Royal Bank of Canada, 5,000 %, vencimiento 24/01/2028	3.978	Laboratorios Abbott, 3,750 %, vencimiento el 30/11/2026	1.927
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3,375 %, vencimiento 24/08/2031	3.942	European Investment Bank, 0,750 %, vencimiento 13/12/2022	1.905
Texas Instruments Inc, 4,600 %, vencimiento 15/02/2028	3.843	Toyota Finance Australia Ltd, 1,584 %, vencimiento 21/04/2022	1.810
Roche Finance Europe BV, 3,204 %, vencimiento 27/08/2029	3.739	Lloyds Bank Corporate Markets Plc, 1,500 %, , vencimiento 23/06/2023	1.801
CPIB Capital Inc, 4,375 %, vencimiento 02/03/2026	3.620	Medtronic Global Holdings SCA, 0,250 %, , vencimiento 02/07/2025	1.422
Danske Bank A/S, 4,625 %, vencimiento 13/04/2027	3.464	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, vencimiento 26/07/2024	1.402

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 28/02/2025	18.824	United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, vencimiento 31/01/2026	18.053
United Kingdom Gilt, 4,250 %, vencimiento 07/06/2032	9.010	United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, vencimiento 31/08/2025	17.142
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, vencimiento 31/08/2025	8.257	United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, vencimiento 30/04/2025	15.851
Australia Government Bond, Series 139, 3,250 %, vencimiento 21/04/2025	7.559	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	10.126
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 30/11/2023	4.789	Australia Government Bond, Series 157, 3,250 %, vencimiento 21/04/2025	7.480
United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, vencimiento 30/04/2025	4.447	Bono Federal Ruso – OFZ, Serie 6224, 6,900 %, vencimiento 23/05/2029	4.249
Bono Federal Ruso – OFZ, Serie 6224, 6,900 %, vencimiento 23/05/2029	4.249	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 % cupón cero,	4.126
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 % cupón cero,	4.147	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	4.074
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	4.068	United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, vencimiento 30/06/2025	4.058
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	3.975	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	3.962
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	3.598	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	3.484
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	3.506	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	3.254
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 % cupón cero,	3.305	Bono vinculado al IPC del gobierno japonés, serie 21, 0,100 %, vencimiento 10/03/2026	3.217
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/08/2028	2.829	United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 28/02/2025	3.188
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	2.720	Bono Internacional del Estado de Indonesia, 4,200 %, vencimiento 15/10/2050	2.793
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	2.643	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	2.714
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.506	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 % cupón cero,	2.668
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	2.235	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	2.566
Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	1.957	United Kingdom Gilt, 4,250 %, vencimiento 07/06/2032	2.329
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	1.889	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/08/2050	2.140

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	22.704	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	22.863
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2030	937	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2030	976
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	656	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	611
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	650	UBS Group AG, 4,703 %, vencimiento 05/08/2027	607
UBS Group AG, 4,703 %, vencimiento 05/08/2027	630	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 2007, 4,250 %, vencimiento 04/07/2039	590
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 2007, 4,250 %, vencimiento 04/07/2039	616	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, vencimiento 26/07/2024	572
Bundesobligation, Serie 182, 0,000 %, vencimiento 10/10/2025	559	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,700 %, vencimiento 04/02/2040	549
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2029	558	Natwest Group Plc, 2,500 %, vencimiento 15/05/2023*	486
Charter Communications Operating LLC / Capital operativo de Charter Communications, 3,500 %, vencimiento 06/01/2041	479	AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento 21/11/2029	466
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2027	421	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, vencimiento 06/05/2028	456
Elo SACA, 4,875 %, vencimiento 08/12/2028	418	Elo SACA, 4,875 %, vencimiento 08/12/2028	419
Suez SACA, 1,875 %, vencimiento 24/05/2027	416	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 1,000 %, vencimiento 12/01/2023	418
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2029	390	Allianz SE, 4,750 %, Perpetuo	414
Bank of America Corp, 2,676 %, vencimiento 19/06/2041	384	Annington Funding Plc, 1,650 %, vencimiento el 07/12/2024	410
Enel Finance International NV, 144A, 7,750 %, vencimiento 14/10/2052	382	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, vencimiento 22/05/2045	401
Vestas Wind Systems Finance BV, 1,500 %, vencimiento 15/06/2029	359	Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, vencimiento 21/12/2025	398
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, vencimiento 30/04/2028	346	Marks & Spencer Plc, 3,750 %, vencimiento 19/05/2026	373
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/11/2026	326	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 2,875 %, vencimiento el 15/10/2026	372
SSE Holdings Plc, 4,000 %, Perpetuo	292	Citigroup Inc, 8,125 %, vencimiento 15/07/2039	365
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, vencimiento 15/02/2025	276	Wells Fargo & Co, 1,000 %, vencimiento 02/02/2027	355

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

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

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
Natwest Group Plc, 2,375 %, vencimiento 31/05/2027	338	Telefónica Europa BV, 4,375 %, Perpetuo	900
		Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt, 5,375 %, vencimiento el 15/06/2023	665
		Ladbrokes Group Finance Plc, 4,375 %, vencimiento 08/09/2023	659
		Petrobras Global Finance BV, 6,625 %, vencimiento 16/01/2034	640
		Verano BC Holdco B SARL, 5,750 %, vencimiento el 31/10/2026	624
		Eircom Finance DAC, 2,625 %, vencimiento 15/02/2027	586
		Tendam Brands SAU, 5,000 %, vencimiento el 15/09/2024	581
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, vencimiento 15/10/2024	574
		Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, vencimiento 31/07/2026	571
		Petróleos Mexicanos, 2,750 %, vencimiento 21/04/2027	550
		ASR Media and Sponsorship SpA, 5,125 %, vencimiento 01/08/2024	544
		PCF GmbH, 4,750 %, vencimiento 15/04/2026	527
		Telefonica Europe BV, Series NC5, 3,000 %, Perpetuo	503
		Victoria Plc, 3,625 %, vencimiento 24/08/2026	490
		Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl, 144A, 4,875 %, vencimiento el 06/01/2028	485
		Saga Plc, 5,500 %, vencimiento 15/07/2026	479
		Trivium Packaging Finance BV, 3,750 %, vencimiento 15/08/2026	466
		Renk AG/Frankfurt am Main, 5,750 %, vencimiento el 15/07/2025	461
		United Group BV, 4,000 %, vencimiento 15/11/2027	455
		Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC, 4,000 %, vence el 15/09/2025	453
		Verisure Holding AB, 3,875 %, vencimiento 15/07/2026	450
		Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4,375 %, vencimiento 15/01/2028	437
		Wheel Bidco Ltd, 6,750 %, vencimiento 15/07/2026	437
		Schoeller Packaging BV, 6,375 %, vencimiento 01/11/2024	429
		Altice France Holding SA, 8,000 %, vencimiento 15/05/2027	425
		Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, vencimiento 25/05/2026	412
		RCS & RDS SA, 3,250 %, vencimiento el 02/05/2028	412
		Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, vencimiento el 18/09/2027	410
		Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500 %, vencimiento el 15/07/2031	407
		Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, vencimiento 30/09/2025	403
		ZF Finance Corp, 2,000 %, vencimiento 05/06/2027	393
		Renault SA, 2,500 %, vencimiento 01/04/2028	388
		Kapla Holding SAS, 3,375 %, vencimiento 15/12/2026	379
		Leonardo SpA, 6,125 %, vencimiento 24/03/2025	374
		International Game Technology Plc, 2,375 %, vencimiento el 15/04/2028	369
		ICBCIL Finance Co Ltd, 3,250 %, vencimiento 15/11/2022	350
		Repsol International Finance BV, 4,500 %, vencimiento 25/03/2075	350
		CT Investment GmbH, 5,500 %, vencimiento 15/04/2026	338
		Brunello Bidco SpA, 3,750 %, vencimiento 15/02/2028	334
		Natwest Group Plc, 2,375 %, vencimiento 15/05/2023*	330
		Ideal Standard International SA, 6,375 %, vencimiento el 30/07/2026	326
		Marston's Issuer Plc, Series B1, 3,049 %, vencimiento 16/07/2035	313
		Goldstory SASU, 5,375 %, vencimiento 01/03/2026	308
		United Group BV, 5,250 %, vencimiento 01/02/2030	307

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	2.296.315	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	2.279.946
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	433.569	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	349.149
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	242.054	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	237.301
Bono Federal Ruso – OFZ, 7,050 %, vencimiento el 19/01/2028	174.142	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042	214.814
United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 31/01/2028	151.757	Bono Federal de Rusia – OFZ, Series 6212, 7,050 %, vencimiento 19/01/2028	174.142
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 23/05/2029	121.932	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	149.026
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	89.178	Bono Federal Ruso – OFZ, Serie 6224, 6,900 %, vencimiento 23/05/2029	121.932
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 10/05/2034	82.074	United States Treasury Note/Bond, 2,775 %, vencimiento 31/05/2029	89.273
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/11/2051	74.960	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, vencimiento 10/05/2034	82.074
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 03/02/2027	73.240	China Government Bond, Series INBK, 3,390 %, vencimiento 16/03/2050	75.611
Republic of Poland Government Bond, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	68.219	Indonesia Treasury Bond, Series FR82, 7,000 %, vencimiento 15/09/2030	74.631
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, vencimiento 15/02/2042	65.653	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, vencimiento 03/02/2027	73.240
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2050	63.143	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032	62.172
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 15/11/2052	58.986	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/11/2051	61.941
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento el 16/03/2039	54.137	Bono Federal Ruso – OFZ, Series 6230, 7,500 %, vencimiento 19/01/2028	55.907
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 30/04/2029	47.391	Bono Federal de Rusia – OFZ, Series 6230, 7,700 %, vencimiento 16/03/2039	54.137
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2049	46.268	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, vencimiento 15/02/2042	53.689
United States Treasury Note/Bond, 3,250 %, vencimiento 30/06/2029	42.351	Australia Government Bond, Series 150, 3,000 %, vencimiento 21/03/2047	52.666
United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, vencimiento 31/08/2027	42.077	Occidental Petroleum Corp, cupón cero, vencimiento 10/10/2036	48.876
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, vencimiento 31/07/2027	41.572	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 30/04/2029	47.265

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

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

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	11.350	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, vencimiento 30/11/2023	21.046
Bono Federal de Rusia – OFZ, Series 6212, 7,050 %, vencimiento 19/01/2028	6.122	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 29/02/2024	11.225
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 31/03/2024	5.782	Bono Federal de Rusia – OFZ, Series 6212, 7,050 %, vencimiento 19/01/2028	6.122
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	4.876	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 31/03/2024	5.713
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027	2.517	Targa Resources Corp, Serie A	5.345
Fannie Mae Pool, 4,500 %, vencimiento 01/01/2053	2.461	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	4.876
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	2.448	Southwestern Energy Co, 7,750 %, vencimiento 01/10/2027	2.997
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	2.415	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Clase LM USD (de Capitalización)	2.706
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	2.073	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, vencimiento 15/09/2026	2.678
Warnermedia Holdings Inc, 144A, 3,755 %, vencimiento 15/03/2027	2.013	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	2.449
Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento 21/04/2023	1.973	Fannie Mae Pool, 4,500 %, vencimiento 01/01/2053	2.415
Southwestern Energy Co, 7,750 %, vencimiento 01/10/2027	1.719	Carnival Corp, 9,875 %, vencimiento 01/02/2026	2.247
ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 29/04/2025	1.642	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, vencimiento 31/05/2024	2.076
Southwestern Energy Co, 8,375 %, vencimiento 15/09/2028	1.561	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Clase LM EUR de Capitalización	2.046
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 0,000 %, vencimiento 05/04/2022	1.560	Bono Federal Ruso – OFZ, Series 6212, 7,050 %, vencimiento 19/01/2028	1.910
Titan International Inc, 7,000 %, vencimiento 30/04/2028	1.553	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, vencimiento 01/05/2025	1.870
Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, vencimiento el 15/06/2029	1.489	Oman Government International Bond, 5,250 %, vencimiento 17/01/2042	1.694
Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, vencimiento 30/09/2030	1.439	Carnival Plc, 7,875 %, vencimiento 01/06/2027	1.634
United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, vencimiento 30/11/2024	1.401	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 0,000 %, vencimiento 05/04/2022	1.560
Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000 %, vencimiento 15/06/2030	1.374	T-Mobile USA Inc, 4,750 %, vencimiento 15/05/2025	1.493

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	402.217	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	421.262
CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, 144A, 3,591 %, vencimiento 25/02/2048	16.893	CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B7, 144A, 5,117 %, vencimiento el 25/02/2048	32.798
CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B6, 144A, 3,591 %, vencimiento el 25/02/2048	9.236	CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, 144A, 3,591 %, vencimiento 25/02/2048	12.035
CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase B5, 144A, 3,591 %, vencimiento 25/02/2048	5.299	CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Clase G, 144A, 4,541 %, vencimiento el 15/07/2032	10.923
PMT Credit Risk Transfer Trust, 144A, 6,867 %, vencimiento 27/02/2025	3.455	BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Clase A, 144A, 11,224 %, vencimiento 15/07/2035	9.588
PMT Credit Risk Transfer Trust, 144A, 8,217 %, vencimiento 29/04/2024	3.374	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Clase 1M2C, 2,387 %, vencimiento el 25/01/20310	8.657
Government National Mortgage Association, Serie 2022 202, Clase Z, 3,000 %, vencimiento 16/10/2063	2.964	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Serie 2019 1A, Clase A2II, 144A, 4,723 %, vencimiento el 06/05/2049	7.868
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, Serie 2022 JERI, Clase A, 144A, 12,020 %, vencimiento 15/08/2039	2.912	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Serie 2020 1A, Clase D, 144A, 3,340 %, vencimiento el 20/08/2026	7.841
Two Harbors Investment Corp, 6,250 %, vencimiento 15/01/2026	2.576	Radnor Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1, Class M2, 144A, 2,887 %, vencimiento 25/03/2028	7.659
Gobierno Asociación Hipotecaria Nacional, Serie 2023 16, Clase Z, 3,500 %, vencimiento 16/07/2063	1.896	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Class 2C, 1,520 %, vencimiento 27/12/2038	7.569
Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Clase B, 144A, 6,461 %, vencimiento 14/09/2022	1.343	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Clase E, 144A, 8,608 %, vencimiento 15/10/2032	7.255
CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Clase AX1, 144A, 0,091 %, vencimiento 25/02/2048	1.319	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Clase A, 144A, 4,398 %, vencimiento 15/08/2036	6.788
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Clase E, 144A, 8,608 %, vencimiento 15/10/2032	511	ZH Trust 2021-1, Series 2021 1, Class B, 144A, 3,262 %, vencimiento 18/02/2027	6.540
Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Serie 2015 R4, Clase 4A3, 144A, 7,589 %, vencimiento 27/01/2030	323	JP Morgan Mortgage Trust 2018-5, Serie 2018 5, Clase B3, 144A, 3,750 %, vencimiento el 25/10/2048	6.536
Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, serie 2020 DNA2, clase B2, 144A, 9,417 %, vencimiento 25/02/2050	88	Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Serie 2018 3A, Clase B1, 144A, 4,087 %, vencimiento 25/10/2028	6.509
Fideicomiso de Préstamo de Inversión en Activos Estructurados 2005-9XS, Serie 2005 9XS, Clase M2, 5,592 %, vencimiento 25/07/2035	71	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, Series 2017 BNK3, Clase E, 144A, 4,495 %, vencimiento 15/02/2050	6.467
Fieldstone Mortgage Investment Trust Serie 2006-1, Serie 2006 1, Clase M1, 5,172 %, vencimiento 25/12/2035	66	BBCMS Trust 2018-BXH, Series 2018 BXH, Class C, 144A, 1,691 %, vencimiento 15/10/2037	6.453
BCAP 2017-RPL1 Trust, Serie 2014 RR2, Clase 10A2, 144A, 3,540 %, vencimiento 25/07/2057	30	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3PCK, Serie 2018 3PCK, Clase B, 144A, 2,691 %, vencimiento el 15/09/2031	6.240
DSL A Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Class 2A1B, 4,771 %, vencimiento 19/04/2047	22	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C05, Clase 1B1, 4,437 %, vencimiento 25/01/2031	6.151
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Serie 2005 AR6, Clase 2A2, 5,277 %, vencimiento 25/04/2035	19	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Clase 1B1, 144A, 3,437 %, vencimiento el 25/03/2040	5.955

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

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	361.343	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	378.839
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	91.396	United States Cash Management Bill, cupón cero, vencimiento 03/05/2022	104.644
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	76.311	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	91.396
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	66.124	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	74.020
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	51.114	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	72.634
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	43.317	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 %	69.546
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	32.987	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	64.102
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 %	32.691	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	51.192
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	32.549	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	33.271
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	30.455	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	32.555
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	29.569	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	29.654
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	28.299	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	29.513
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	28.130	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	27.892
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	27.114	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	27.497
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	25.898	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	27.157
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 22/11/2022	25.581	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	26.028

[^] 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[^] – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	24.230	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 22/11/2022	25.597
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	24.200	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	24.224
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	23.524	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %, cupón cero	23.966
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	23.089	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, cupón cero	23.521

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) £	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) £
DNB Bank Ltd/Dubai, 2,625 %, vencimiento 06/10/2026	539	United Kingdom Gilt, 2,750 %, vencimiento 07/09/2024	1.914
Bank of America Corp, 4,948 %, due 22/07/2028	536	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 6,000 %, vencimiento 07/12/2028	738
Annington Funding Plc, 4,750 %, vencimiento el 08/09/2033	520	Barclays Plc, 2,375 %, vencimiento 06/10/2023	608
New York Life Global Funding, 4,350 %, vencimiento 16/09/2025	490	Annington Funding Plc, 2,646 %, vencimiento el 07/12/2025	585
DNB Bank Plc, 4,000 %, vencimiento 17/08/2027	480	CPUK Finance Ltd, 3,588 %, vencimiento 28/08/2025	546
Bank of America Corp, 3,584 %, vencimiento 27/04/2031	460	AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento 21/11/2029	542
Toronto-Dominion Bank/The, 2,875 %, vencimiento el 05/04/2027	439	Banco Europeo de Inversiones, 3,750 %, vencimiento 07/12/2027	525
Morgan Stanley, 4,210 %, vencimiento 20/04/2028	423	Lloyds Bank Plc, 6,500 %, vencimiento 17/09/2040	479
Wells Fargo & Co, 3,473 %, vencimiento 26/04/2028	410	BAE Systems Plc, 4,125 %, vencimiento 08/06/2022	444
Deutsche Bank AG, 4,000 %, vencimiento el 24/06/2026	398	Lloyds Bank Plc, 5,125 %, vencimiento 07/03/2025	431
Credit Agricole SA, 4,875 %, vencimiento 23/10/2029	397	HSBC Holdings Plc, 7,000 %, vencimiento 07/04/2038	428
United Kingdom Gilt, 0,625 %, vencimiento 22/01/2050	388	Morgan Stanley, 2,625 %, vencimiento el 03/09/2027	427
Motability Operations Group Plc, Serie EMtN, 4,875 %, vencimiento 17/01/2043	359	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 31/10/2024	404
Natwest Group Plc, 2,375 %, vencimiento 31/05/2027	356	Santander UK Plc, 3,875 %, vencimiento 15/10/2029	399
Netflix Inc, 3,875 %, vencimiento 15/06/2030	356	Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, vencimiento 30/11/2022	397
INEOS Quattro Finance 6 Plc, 5,411 %, vencimiento 15/07/2026	341	Glencore Finance Europe Ltd, 6,000 %, vencimiento 03/04/2022	370
Svenska Handelsbanken AB, 4,625 %, vencimiento 23/08/2032	340	Western Power Distribution East Midlands Plc, 5,250 %, vencimiento 17/01/2023	361
British Telecommunications Plc, 3,125 %, vencimiento 21/11/2031	334	NIE Finance Plc, 5,875 %, vencimiento 01/02/2032	348
NIE Finance Plc, 5,875 %, vencimiento 01/02/2032	328	FCE Bank Plc, 2,727 %, vencimiento 03/06/2022	319
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 4,875 %, vencimiento 29/04/2032	288	Wells Fargo & Co, 1,375 %, vencimiento 30/06/2022	310
JPMorgan Chase & Co, 4,912 %, vencimiento 25/07/2033	261	Cooperatieve Rabobank UA, Series 2541, 4,000 %, vencimiento 19/09/2022	302
Morgan Stanley, 5,789 %, vencimiento 18/11/2033	250	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2030	300
AT&T Inc, 7,000 %, vencimiento 30/04/2040	240	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2,850 %, vencimiento 25/05/2037	298
United Kingdom Gilt, 4,750 %, vencimiento 07/12/2038	239	Bank of America Corp, 1,667 %, vencimiento 02/06/2029	297
Koninklijke KPN NV, 5,750 %, vencimiento 17/09/2029	233		
Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,000 %, vencimiento 10/01/2030	230		
Lloyds Banking Group Plc, 6,625 %, vencimiento 02/06/2033	229		
PepsiCo Inc, 3,550 %, vencimiento 22/07/2034	229		
United Kingdom Gilt, 4,250 %, vencimiento 07/12/2040	229		
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co, 5,125 %, vencimiento el 23/11/2052	228		
Danske Bank A/S, 4,625 %, vencimiento 13/04/2027	219		
United Kingdom Gilt, 1,750 %, vencimiento 07/09/2037	217		
AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento 21/11/2029	210		
GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc, 3,375 %, vencimiento 29/03/2038	210		
Vodafone Group plc, 5,125 %, vencimiento 02/12/2052	207		
United Kingdom Gilt, 1,500 %, vencimiento 22/07/2026	197		
Natwest Group Plc, 6,375 %, vencimiento 08/11/2027	190		
McDonald's Corp, Series gmtn, 3,750 %, vencimiento 31/05/2038	179		
Intesa Sanpaolo SpA, 2,625 %, vencimiento 11/03/2036	178		
Tesco Corporate Treasury Services Plc, 5,500 %, vencimiento 27/02/2035	169		
AT&T Inc, 4,375 %, vencimiento 14/09/2029	168		
GreenSquareAccord Ltd, 5,250 %, vencimiento 30/11/2047	167		
Rentokil Initial Plc, 5,000 %, vencimiento 27/06/2032	167		
Vonovia SE, 2,375 %, vencimiento 25/03/2032	166		
United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, vencimiento 15/08/2042	152		
Crh Finance UK Plc, 4,125 %, vencimiento 02/12/2029	151		

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	63.642	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	74.921
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032	3.564	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032	3.392
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/02/2032	3.466	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/02/2032	3.378
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/02/2032	3.309	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/11/2051	3.359
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/11/2051	3.200	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2032	3.272
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/02/2032	2.516	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	3.055
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	1.956	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 15/11/2031	2.378
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	1.716	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/08/2051	2.350
United States Treasury Note/Bond, 3,250 %, vencimiento 15/05/2030	1.662	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2032	2.305
Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, vencimiento 01/04/2028	1.527	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 28/02/2027	1.699
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2032	1.463	United States Treasury Note/Bond, 3,250 %, vencimiento 15/05/2042	1.486
United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 15/11/2032	1.291	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2032	1.456
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 15/02/2025	1.266	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 31/01/2027	1.352
DCP Midstream LP, Serie A, 7,375 %, Perpetuo	1.246	DCP Midstream LP, Serie A, 7,375 %, Perpetuo	1.336
Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750 %, Perpetuo	1.110	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 15/11/2032	1.300
Warnermedia Holdings Inc, 144A, 5,141 %, vencimiento 15/03/2052	1.110	Société Générale SA, 144A, 1,488 %, vencimiento el 14/12/2026	1.256
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/07/2027	1.109	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, vencimiento 15/02/2025	1.229
DNB Bank ASA, 144A, 2,968 %, vencimiento 28/03/2025	1.043	Blackstone Mortgage Trust Inc, 4,375 %, vencimiento 05/05/2022	1.110
ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750 %, vencimiento 29/04/2025	1.022	Energy Transfer LP, serie G, 7,125 %, Perpetuo	1.069
Banco Santander SA, 4,175 %, vencimiento 24/03/2028	1.002	Boeing Co/The, 3,100 %, vencimiento 01/05/2026	1.063

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

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

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

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	9.080	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	7.951
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	857	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	965
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2023	697	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	848
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	689	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 31/05/2029	678
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	684	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	677
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	652	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	640
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	578	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	568
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	571	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	566
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 %	563	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 %	563
Bono Federal Ruso – OFZ, 0,000 %, vencimiento 23/05/2029	561	Bono Federal de Rusia – OFZ, Series 6224, 6,900 %, vencimiento 23/05/2029	561
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2050	510	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2050	507
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2049	453	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	469
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 %	387	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 %	394
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	369	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 %	389
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2052	365	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	369
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 30/04/2029	349	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 30/04/2029	348
United States Treasury Note/Bond, 3,250 %, vencimiento 30/06/2029	339	United States Treasury Note/Bond, 3,250 %, vencimiento 30/06/2029	344
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 %	292	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, vencimiento 31/05/2028	330
Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, vencimiento 20/06/2047	258	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, vencimiento 31/01/2028	295
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,125 %, vencimiento 15/01/2033	238	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 %	292
		United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, vencimiento 31/01/2028	283

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	3.643	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	3.677
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	139	TSMC Arizona Corp, 3,250 %, vencimiento 25/10/2051	162
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2049	126	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/02/2025	141
Segro Capital Sarl, 1,875 %, vencimiento el 23/03/2030	109	Marks & Spencer Plc, 3,750 %, vencimiento 19/05/2026	128
Vestas Wind Systems Finance BV, 1,500 %, vencimiento el 15/06/2029	109	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,700 %, vencimiento el 04/02/2040	112
Iberdrola Finanzas SA, 1,375 %, vencimiento 11/03/2032	109	Vestas Wind Systems Finance BV, 1,500 %, vencimiento el 15/06/2029	97
SSE Plc, 4,000 %, Perpetual	108	Ball Corp, 1,500 %, vencimiento 15/03/2027	96
Prologis Euro Finance LLC, 3,875 %, vencimiento 31/01/2030	108	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2027	90
Elia Transmission Belgium SA, 3,625 %, vencimiento 18/01/2033	107	JCDecaux SA, 1,625 %, vencimiento 07/02/2030	87
Schneider Electric SE, 3,375 %, vencimiento 13/04/2034	106	Iberdrola Finanzas SA, 1,375 %, vencimiento 11/03/2032	86
Orsted AS, 3,625 %, vencimiento 01/03/2026	106	Equinix Inc, 1,000 %, vencimiento 15/03/2033	82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 2007, 4,250 %, vencimiento 04/07/2039	104	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	78
Amprion GmbH, 3,971 %, vencimiento 22/09/2032	100	Prologis Euro Finance LLC, 1,000 %, vencimiento 06/02/2035	77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2029	98	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2032	76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 03, 4,750 %, vencimiento 04/07/2034	94	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,500 %, vencimiento 15/03/2031	76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, vencimiento 15/02/2027	93	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	75
Morgan Stanley, 3,622 %, vencimiento 04/01/2031	88	Intel Corp, 3,050 %, vencimiento 12/08/2051	75
Comcast Corp, 4,150 %, vencimiento 15/10/2028	86	AbbVie Inc, 3,200 %, vencimiento 21/11/2029	66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2031	86	United Rentals North America Inc, 3,750 %, vencimiento 15/01/2032	50
UnitedHealth Group Inc, 4,000 %, vencimiento 15/05/2025	86	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, vencimiento 26/07/2024	44
Toronto-Dominion Bank/The, 4,456 %, vencimiento 08/06/2032	85		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2029	84		
Visa Inc, 4,300 %, vencimiento 14/12/2045	84		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/02/2032	78		

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	107.788	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	107.828
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	33.455	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,064 %, vencimiento 31/01/2023	28.325
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,410 %, vencimiento 30/04/2024	16.189	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	22.743
Bono del Estado de India, 1,500 %, vencimiento 13/11/2023	14.362	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	21.147
Bono del Estado de Indonesia, 0,950 %, vencimiento 15/02/2023	14.116	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,410 %, vencimiento 30/04/2024	16.185
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	12.895	Bono del Estado de India, 1,500 %, vencimiento 13/11/2023	13.289
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	10.715	Bono del Estado de Indonesia, 0,950 %, vencimiento 15/02/2023	13.260
Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	10.678	Republic of Poland Government Bond, Series 1023, 4,000 %, vencimiento 25/10/2023	13.129
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2052	10.593	Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, vencimiento 15/07/2022	11.341
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/11/2051	9.692	French Republic Government Bond OAT, 0,000 %, vencimiento 25/11/2031	10.651
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento 15/08/2032	8.949	Bonos del Gobierno de Noruega, Serie 475, 144A, 2,000 %, vencimiento el 12/05/2023	10.460
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,250 %, vencimiento 19/10/2023	8.627	United Kingdom Gilt, 0,250 %, vencimiento 31/07/2031	9.946
Bonos del Gobierno de Noruega, Serie 475, 144A, 2,000 %, vencimiento 12/05/2023	8.202	Bonos del Estado de la Republica de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	9.832
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,875 %, vencimiento 31/01/2024	8.187	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,875 %, vencimiento 31/01/2024	8.171
United Kingdom Gilt, 0,750 %, vencimiento 22/07/2023	7.241	Bonos del Gobierno de Nueva Zelanda, Serie 0423, 5,500 %, vencimiento 15/04/2023	8.087
Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	6.866	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,000 %, vencimiento 15/08/2023	6.469
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,000 %, vencimiento 15/08/2023	6.690	Bono del Estado de Guatemala, 3,500 %, vencimiento 06/01/2022	5.721
Bono del Estado de Guatemala, 3,500 %, vencimiento 06/01/2022	6.115	Bono del Estado de Indonesia, 1,750 %, vencimiento 26/10/2022	4.953
Bono del Estado de Indonesia, 1,750 %, vencimiento 26/10/2022	5.855	Bono del Estado de Indonesia, 1,750 %, vencimiento 26/10/2022	4.953
Provincia de Manitoba Canadá, 2,450 %, vencimiento 02/06/2025	4.742	Malaysia Government Bond, Series 0313 ,3,480 %, vencimiento 15/04/2033	4.820
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/02/2032	4.606	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/02/2032	4.319
Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 07/11/2047	4.102	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2052	4.010
French Republic Government Bond OAT, 0,750 %, vencimiento 25/05/2052	4.025		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2052	3.527		

[^] 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 Absolute Return Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	649.150	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	619.336
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	155.937	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	211.299
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,837 %, vencimiento 30/04/2024	136.752	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,431 %, vencimiento 30/04/2024	136.583
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, vencimiento 15/08/2032	126.893	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	109.772
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	97.391	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,064 %, vencimiento 31/07/2023	76.152
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	68.092	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,064 %, vencimiento 31/01/2023	57.143
Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	42.932	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, vencimiento 15/05/2052	56.145
Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	28.972	Bono del Tesoro de Corea, serie 3012, 1,500 %, vencimiento el 10/12/2030	53.218
Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 03/10/2053	28.693	Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	39.331
Bono del Estado de Perú, 6,150 %, vencimiento 12/08/2032	25.491	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2031	24.745
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,656 %, vencimiento 31/01/2024	22.892	China Government Bond, Series INBK, 3,810 %, vencimiento 14/09/2050	23.188
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, vencimiento 12/01/2052	22.408	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,491 %, vencimiento 31/01/2024	22.835
Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2031	20.894	Bonos del Gobierno de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, vencimiento 28/02/2048	20.495
Colombian TES, Series B, 7,250 %, vencimiento 26/10/2050	18.801	Bonos Mexicanos, serie M 30, 8,500 %, vencimiento 18/11/2038	19.791
Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento 12/01/2052	17.890	Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 07/11/2047	19.053
Bonos del Gobierno de Nueva Zelanda, Serie 0551, 2,750 %, vencimiento 15/05/2051	16.570	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, vencimiento 15/03/2029	17.925
Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,151 %, vencimiento 14/03/2025	15.421	Banco de Montreal, 0,729 %, vencimiento el 10/03/2023	17.155
Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000 %, vencimiento 12/01/2052	14.918	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,849 %, vencimiento 17/03/2023	15.777
French Republic Government Bond OAT, 0,750 %, vencimiento 25/05/2052	14.618	Bank of Nova Scotia/The, 0,599 %, vencimiento 15/09/2023	15.737
Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2033	13.548	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 0,449 %, vencimiento el 07/07/2025	15.522

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	5.204	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	5.347
GameStop Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/03/2021	438	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, vencimiento 30/09/2026	351
Vector Group Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/02/2029	436	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2025	346
Arko Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/11/2029	418	GameStop Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/03/2021	339
Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, vencimiento 15/05/2025	407	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/09/2025	290
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2025	400	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 01/03/2024	289
Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/12/2027	395	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2027	235
MercadoLibre Inc, 3,125 %, vencimiento 14/01/2031	366	Station Casinos LLC, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/12/2031	230
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/10/2027	349	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp, 144A, 8,250 %, vencimiento el 15/02/2026	216
ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/08/2028	324	Petroleos Mexicanos, 5,350 %, vencimiento 12/02/2028	215
Turning Point Brands Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/02/2026	307	ROBLOX Corp, 3,875 %, vencimiento 01/05/2030	214
New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, vencimiento 30/09/2026	306	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/05/2022	205
Cimpress PLC, 7,000 %, vencimiento 15/06/2026	293	Imperial Brands Finance PLC, 6,125 %, vencimiento 27/07/2027	201
United Airlines Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/04/2029	292	Vector Group Ltd, 144A, 5,750 %, vencimiento 01/02/2029	198
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 01/03/2024	285	Speedway Motorsports LLC, 4,875 %, vencimiento 01/11/2027	194
New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/09/2025	272	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, vencimiento 15/04/2025	188
Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875 %, vencimiento 01/10/2026	269	Graham Packaging Co Inc 7,125 %, vencimiento 15/08/2028	186
Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, vencimiento 30/06/2030	267	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 144A, 4,375 %, vencimiento 01/04/2031	183
Station Casinos LLC, 144A, 4,625 %, vencimiento 01/12/2031	261	Geopark Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 17/01/2027	181
ROBLOX Corp, 3,875 %, vencimiento 01/05/2030	259	Avient Corp, 0,000 %, vencimiento 27/07/2029	179

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	163.567	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	162.812
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	28.628	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,764 %, vencimiento 30/04/2024	25.352
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,764 %, vencimiento 30/04/2024	25.371	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	24.250
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	19.309	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	21.542
Bono del Estado de Italia, 0,950 %, vencimiento 15/03/2023	16.054	Republic of Poland Government Bond, Series 1023, 4,000 %, vencimiento 25/10/2023	20.023
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2023	12.719	Bono del Estado de Italia, 0,950 %, vencimiento 15/03/2023	15.117
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,824 %, vencimiento 31/01/2024	12.084	Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, vencimiento 15/07/2022	14.727
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,936 %, vencimiento 31/01/2025	11.710	Bonos del Gobierno de Noruega, Serie 475, 144A, 2,000 %, vencimiento 12/05/2023	13.257
Bono del Estado de India, 1,500 %, vencimiento 13/11/2023	11.100	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,824 %, vencimiento 31/01/2024	12.064
Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	11.054	French Republic Government Bond OAT, 0,000 %, vencimiento 25/11/2031	11.585
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/11/2051	10.742	Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	10.203
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento 15/08/2052	10.381	Bono del Estado de India, 1,500 %, vencimiento 13/11/2023	10.065
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento 15/08/2032	10.344	United Kingdom Gilt, 0,250 %, vencimiento 31/07/2031	9.829
Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000 %, vencimiento 20/10/2052	9.474	Bonos del Gobierno de Nueva Zelanda, Serie 0423, 5,500 %, vencimiento 15/04/2023	9.229
Bono del Estado de la República Federal de Alemania, 2,000 %, vencimiento 15/08/2023	7.922	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 4,000 %, vencimiento 03/01/2023	8.420
Bono del Estado de la República de Polonia, Series 0432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	7.615		

[^] 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)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 4,000 %, vencimiento 03/01/2023	7.338	Bono del Estado de la República Federal de Alemania, 2,000 %, vencimiento 15/08/2023	7.681
Bono del Estado de Guatemala, 3,500 %, vencimiento 06/01/2022	6.542	China Government Bond, Series INBK, 3,810 %, vencimiento 14/09/2050	7.674
Bono del Estado de Indonesia, 1,750 %, vencimiento 26/10/2022	6.396	Bono del Estado de Guatemala, 3,500 %, vencimiento 06/01/2022	6.320
Bonos del Gobierno de Noruega, Serie 475, 144A, 2,000 %, vencimiento 124/05/2023	5.453	Bank of Nova Scotia/The, 0,599 %, vencimiento 15/09/2023	5.415
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, vencimiento 12/01/2052	5.438	Bono del Estado de Indonesia, 1,750 %, vencimiento 26/10/2022	5.403
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, vencimiento 15/02/2032	5.162	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 0,449 %, vencimiento 07/07/2025	5.263

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	1.029.926	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	985.261
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2052	207.370	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	375.171
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	181.625	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, vencimiento 15/02/2023	187.285
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Clase 1M2, 2,337 %, vencimiento el 25/10/2030	135.941	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,136 %, vencimiento 31/07/2024	102.299
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,938 %, vencimiento 31/07/2024	102.323	Bono del Estado de la República de Francia, 1,750 %, vencimiento 25/05/2023	67.171
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/08/2051	68.271	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, vencimiento 15/08/2051	60.740
Bono del Estado de la República de Francia, 1,750 %, vencimiento 25/05/2023	66.205	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFF, 10,000 %, vencimiento el 01/01/2027	52.588
Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNFF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2033	44.074	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2052	27.834
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2019-HQA2, Serie 2019 HQA2, Clase M2, 144A, 6,667 %, vencimiento 25/04/2049	40.724	United Kingdom Treasury, 1,250 %, vencimiento 31/07/2051	27.271
Colombian TES, Series B, 7,000 %, vencimiento 26/03/2031	39.038	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	26.369
Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 03/10/2053	35.823	JP Morgan Chase & Co, 4,912 %, vencimiento 25/07/2033	23.388
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2052	33.429	Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-HQA2, serie 2020 HQA2, clase M2, 144A, 3,287 %, vencimiento 25/03/2050	22.027
United Kingdom Treasury, 1,250 %, vencimiento 31/07/2051	30.528	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Clase 1M2C, 2,337 %, vencimiento el 25/10/2030	17.961
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	27.004	Japan Government Ten Year Bond, Series 137, 0,100 %, vencimiento 20/09/2023	17.242
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,800 %, vencimiento 15/08/2053	25.155	United States Treasury, 0,125 %, vencimiento 15/02/2052	16.900
Ginnie Mae II Pool 'MA8646', 4,500 %, vencimiento 20/02/2053	23.778	The Bank of America Corp, 4,571 %, vencimiento 27/04/2033	16.319
JP Morgan Chase & Co, 4,912 %, vencimiento 25/07/2033	22.269	Hercules Capital Inc, 2,625 %, vencimiento 16/09/2026	15.365
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	20.946	Western Digital Corp, 1,500 %, vencimiento 01/02/2024	14.441
United States Treasury, 0,125 %, vencimiento 15/02/2052	17.874	Towd Point Mortgage Trust 2016-2, Serie 2016 2, Clase B2, 144A, 3,401 %, vencimiento 25/08/2055	14.246
Bono del Estado de la República de Francia, 0,750 %, vencimiento 25/05/2052	17.189	Oaktown Re V Ltd, Serie 2020 2A, clase M1B, 144A, 8,106 %, vencimiento 25/10/2030	13.109

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	41.335	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	41.044
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,046 %, vencimiento 30/04/2024	9.420	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 2,046 %, vencimiento 30/04/2024	9.035
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	4.827	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	7.564
Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento 12/01/2052	2.567	American Credit Acceptance Receivables Trust 2019-3, Serie 2019 3, Clase F, 144A, 5,420 %, vencimiento el 05/12/2026	2.416
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Clase M1, 144A, 5,334 %, vencimiento 25/11/2041	1.958	STACR Trust 2018-HRP1 Trust, Serie 2018 HRP1, Clase B1, 144A, 3,937 %, vencimiento 25/04/2043	2.003
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06, Serie 2019 R06, Clase 2B1, 144A, 8,367 %, vencimiento 25/09/2039	1.906	Westlake Automobile Receivables Trust 2020-3, Serie 2020 3A, Clase D, 144A, 1,650 %, vencimiento 17/02/2026	1.899
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, serie 2021 DNA3, clase M2, 144A, 6,584 %, vencimiento 25/10/2033	1.884	Santander Drive Auto Receivables, 1,640 %, vencimiento 16/11/2026	1.751
STACR Trust 2018-HRP2 Trust, Serie 2018 HRP2, Clase B1, 144A, 8,817 %, vencimiento 25/02/2047	1.852	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust VAR, 3,743 %, vencimiento 25/07/2046	1.436
Santander Drive Auto Receivables, 1,640 %, vencimiento 16/11/2026	1.761	Freddie Mac STACR Trust, 2019-HRP1, 6,500 % el 25/02/2049	1.409
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, Serie 2019 R04, Clase 2B1, 144A, 9,867 %, vencimiento 25/06/2039	1.714	China Government Bond, Series INBK, 3,810 %, vencimiento 14/09/2050	1.353
GC Pastor Hipotecario 5 FTA 5, Clase A2, 2,233 %, vencimiento 21/06/2046	1.703	Atrium XIV LLC 14A, Clase E, 144A, 5,891 %, vencimiento 23/08/2030	1.239
Fannie Mae Pool 'MA4876', 6,000 %, vencimiento 12/01/2052	1.568	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Clase 1B1, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/03/2042	1.210
Freddie Mac Pool 'SD8278', 6,000 %, vencimiento 12/01/2052	1.558	BlueMountain CLO XXII Ltd, FRN, 2,189 %, vencimiento 15/07/2031	1.179
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C07, Clase 2M2, 8,967 %, vencimiento 25/05/2029	1.460	Octagon Investment Partners 37 Ltd, Series 2018 2A, Class D, 144A, 5,658 %, vencimiento 25/07/2030	1.080
FREMF 2013-K31 Mortgage Trust VAR, 3,743 %, vencimiento 25/07/2046	1.448	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5, Serie 2017 5, Clase D, 144A, 4,676 %, vencimiento 10/03/2050	1.063
Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, vencimiento 15/05/2025	1.399	FREMF 2013-K29 Mortgage Trust VAR, 3,471 %, vencimiento 25/05/2046	1.009
Freddie Mac STACR Trust, 2019-HRP1, 6,500 % el 25/02/2049	1.399	Barings CLO Ltd 2018-II, Series 2018 2X, Class D, 5,791 %, vencimiento 15/04/2030	996
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, serie 2018 C01, clase 1B1, 8,167 %, vencimiento 25/07/2030	1.339	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14, Series 2014 LC14, Class D, 144A, 4,586 %, vencimiento 15/03/2047	948
BlueMountain CLO XXII Ltd, FRN, 2,189 %, vencimiento 15/07/2031	1.290	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, serie 2018 C01, clase 1M2, 6,867 %, vencimiento 25/07/2030	898
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4, Serie 2020 DNA4, Clase B1, 144A, 10,617 %, vencimiento 25/08/2050	1.281	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust VAR, 5,500 %, vencimiento 25/07/2046	869
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Clase 1B1, 144A, 0,000 %, vencimiento 25/03/2042	1.190		
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Clase 1B1, 144A, 8,717 %, vencimiento 25/07/2039	1.056		

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^A

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	5.227	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	5.698
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2025	431	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/03/2025	358
Black Knight InfoServ LLC, 144A, 3,625 %, vencimiento 01/09/2028	412	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, vencimiento 30/09/2026	260
Uber Technologies Inc, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/05/2025	364	Petroleos Mexicanos, 5,350 %, vencimiento 12/02/2028	207

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

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

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, vencimiento 21/07/2023	338	Imperial Brands Finance Plc, 6,125 %, vencimiento 27/07/2027	201
GameStop Corp, 144A, 4,250 %, vencimiento 15/03/2021	330	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, vencimiento 31/01/2025	200
TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, vencimiento 15/03/2026	325	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2027	199
Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/12/2027	290	Station Casinos LLC, 4,625 %, vencimiento 12/01/2031	195
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/10/2027	270	Elastic NV, 144A, 4,125 %, vencimiento 15/07/2029	186
Arko Corp, 144A, 5,125 %, vencimiento 15/11/2029	247	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,000 %, vencimiento 01/08/2026	185
United Airlines Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento 15/04/2029	243	Geopark Ltd, 144A, 5,500 %, vencimiento 17/01/2027	181
MercadoLibre Inc, 3,125 %, vencimiento 14/01/2031	240	Amaggi Luxembourg International Sarl, 5,250 %, vencimiento el 28/01/2028	179
Turning Point Brands Inc, 144A, 5,625 %, vencimiento 15/02/2026	240	Alcoa Nederland Holding BV, 4,125 %, vencimiento 31/03/2029	179
Horizon Therapeutics USA Inc, 144A, 5,500 %, vencimiento 01/08/2027	230	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/10/2027	179
Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875 %, vencimiento 01/10/2026	219	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean	
ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, vencimiento 15/08/2028	214	Telecom Par, 4,050 %, vencimiento 27/04/2026	176
Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, vencimiento 01/05/2026	213	XP Inc, 144A, 3,250 %, vencimiento 01/07/2026	174
Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, vencimiento 30/06/2030	210	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4,125 %, vencimiento 15/08/2026	170
Lenovo Group Ltd, 144A, 6,536 %, vencimiento 27/07/2032	200	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp, 6,250 %, vencimiento el 15/05/2026	168
New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/09/2025	199	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, vencimiento el 15/07/2031	166
		AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, vencimiento 31/05/2030	165

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,260 %, vencimiento 30/04/2024	17.051	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,120 %, vencimiento 31/10/2023	23.656
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,370 %, vencimiento 31/10/2023	15.660	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,260 %, vencimiento 30/04/2024	17.039
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	12.711	Bono del Estado de la República de Polonia, Series O432, 1,750 %, vencimiento 25/04/2032	8.053
Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	4.993	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 3,334 %, vencimiento 31/07/2024	5.154
Colombian TES, Series B, 7,000 %, vencimiento 30/06/2032	3.747	Bonos del Estado de la República de Francia OAT, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	4.646
Bono Federal Ruso – OFZ, Series 6228, 7,650 %, vencimiento 10/04/2030	3.290	Bono Federal Ruso – OFZ, Series 6228, 7,650 %, vencimiento 10/04/2030	3.290
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,320 %, vencimiento 31/01/2024	2.606	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042	3.200
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, vencimiento 12/01/2052	2.595	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,320 %, vencimiento 31/01/2024	2.604
Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, vencimiento 12/01/2052	2.202	Bonos del Gobierno de la República de Sudáfrica, Serie 2048, 8,750 %, vencimiento 28/02/2048	2.356
French Republic Government Bond OAT, 0,750 %, vencimiento 25/05/2052	1.890	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 0,449 %, vencimiento 07/07/2025	2.153
Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000 %, vencimiento 12/01/2052	1.713	Bank of Nova Scotia/The, 0,599 %, vencimiento 15/09/2023	2.099
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	1.570	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 0,064 %, vencimiento 31/07/2023	2.063
Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,151 %, vencimiento 14/03/2025	1.466	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2029	1.878
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2052	1.428	Capital One Financial Corp, 0,740 %, vencimiento el 12/06/2024	1.864
Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207 %, vencimiento 22/11/2024	1.370	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,849 %, vencimiento 17/03/2023	1.831
Jackson National Life Global Funding, 144A, 5,613 %, vencimiento 28/06/2024	1.340	Athene Global Funding, 144A, 0,750 %, vencimiento 24/05/2024	1.746
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,936 %, vencimiento 31/01/2025	1.281	National Australia Bank Ltd, 144A, 0,429 %, vencimiento el 01/12/2025	1.689
Goldman Sachs Group Inc/The, 5,700 %, vencimiento 01/11/2024	1.269	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, vencimiento 15/08/2052	1.614
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	1.197	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, vencimiento 10/03/2022	1.607
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, vencimiento 13/11/2042	1.064	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	1.574
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	1.050	French Republic Government Bond OAT, 0,750 %, vencimiento 25/05/2052	1.561
		Bono del Tesoro de Corea, Serie 3106, 2,000 %, vencimiento 06/10/2031	1.560
		Caterpillar Financial Services Corp, 0,200 %, vencimiento 17/11/2022	1.397
		Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2031	1.319
		Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,619 %, vencimiento 13/01/2023	1.310
		Bonos del Gobierno de la República Checa, Serie 138, 1,750 %, vencimiento el 23/06/2032	1.186

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,369 %, vencimiento 31/07/2024	1.498	United States Treasury Floating Rate Note (cuando se emita), 4,354 %, vencimiento 31/07/2024	1.498
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2022 HQA2, Class M1B, 144A, 8,484 %, vencimiento 25/07/2042	592	Japan Government Ten Year Bond, Series 137, 0,100 %, vencimiento 20/09/2023	373
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, Serie 2022 R01, Clase 1M2, 144A, 6,384 %, vencimiento 25/12/2041	561	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento 15/08/2032	331
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Clase M2, 144A, 6,284 %, vencimiento 25/11/2041	560	Bono del Estado de la República de Francia, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	329
Colombian TES, Series B, 7,000 %, vencimiento 26/03/2031	441	Bono del Estado de Guatemala, 2,500 %, vencimiento 01/12/2032	223
Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 03/10/2053	429	Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento 21/04/2023	183
Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, vencimiento 01/01/2033	421	Verizon Communications Inc, 1,450 %, vencimiento 20/03/2026	149
Japan Government Ten Year Bond, Series 137, 0,100 %, vencimiento 20/09/2023	373	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, vencimiento 01/10/2026	149
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, vencimiento 15/08/2032	343	Air Canada, 3,875 %, vencimiento 15/08/2026	145
Bono del Estado de la República de Francia, 0,000 %, vencimiento 25/05/2032	341	CommScope Inc, 6,000 %, vencimiento 01/03/2026	110
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	333	Blackstone Private Credit Fund, 2,625 %, vencimiento 15/12/2026	108
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M1, 144A, 6,484 %, vencimiento 25/03/2042	259	Bono del Estado de Perú, 5,350 %, vencimiento 12/08/2040	69
		Bono del Estado de Perú, 6,150 %, vencimiento 12/08/2032	66
		Playtika Holding Corp, 4,250 %, vencimiento 15/03/2029	63
		Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1M1, 144A, 6,484 %, vencimiento 25/03/2042	13

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

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

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	241	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, vencimiento 20/06/2027	8
Bono del Estado de Guatemala, 2,500 %, vencimiento 01/12/2032	227	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 144A, 4,800 %, vencimiento 15/08/2027	6
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, vencimiento 15/05/2022	212	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	2
Var Energi ASA, 144A, 7,500 %, vencimiento 15/01/2028	207	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, vencimiento 09/01/2052	2
AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, vencimiento 31/05/2030	204	Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500 %, vencimiento 10/01/2052	1
XP Inc, 144A, 3,250 %, vencimiento 01/07/2026	202		
Kenbourne Invest SA, 6,875 %, vencimiento 26/11/2024	202		
UBS AG/Londres, 144A, 0,700 %, vencimiento 09/08/2024	200		
Export-Import Bank of Korea, 144A, 5,500 %, vencimiento 18/01/2033	200		
Stellantis NV, 5,250 %, vencimiento 15/04/2023	200		
BRF SA, 3,950 %, vencimiento 22/05/2023	199		
Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855 %, vencimiento 12/02/2026	198		
Arab Petroleum Investments Corp, 144A, 1,483 %, vencimiento 06/10/2026	197		
Natwest Group Plc, 2,359 %, vencimiento 22/05/2024	197		
FedEx Corp, 0,450 %, vencimiento 04/05/2029	191		
Ford Motor Co, 6,100 %, vencimiento 21/04/2023	191		
Volvo Car AB, 2,500 %, vencimiento 07/10/2027	188		
Vestas Wind Systems Finance BV, 2,000 %, vencimiento 15/06/2034	188		
BNP Paraibas SA, 0,375 %, vencimiento 14/10/2027	187		
International Bank for Reconstruction & Development, 5,000 %, vencimiento 22/01/2026	187		
JPMorgan Chase & Co, 0,768 %, vencimiento 09/08/2025	185		
General Electric Co, 5,600 %, vencimiento 15/10/2032	185		
Micron Technology Inc, 2,703 % vencimiento 15/04/2032	184		
International Bank for Reconstruction & Development, 4,250 %, vencimiento 22/01/2026	181		

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	578	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Clase Institucional	616
iShares Russell 1000 Value ETF – ETF	123	Cigna Corp	118
Cisco Systems Inc	116	Nucor Corp	107
Applied Materials Inc	97	Applied Materials Inc	106
3M Co	86	American Express Co.	102
Union Pacific Corp	85	AT&T Inc	100
American Express Co.	83	Bank of America Corp	96
Target Corp	82	Wells Fargo & Co	90
Chubb Ltd	80	Goldman Sachs Group Inc/The	86
AT&T Inc	78	Micron Technology Inc	84
Micron Technology Inc	77	US Bancorp	77
Wells Fargo & Co	72	Anthem Inc	73
Caterpillar Inc	71	iShares Russell 1000 Value ETF – ETF	72
Kroger Co/The	66	Morgan Stanley	68
Morgan Stanley	65	Steel Dynamics Inc	60
Travelers Cos Inc/The	64	JPMorgan Chase & Co	59
American International Group Inc	63	Dollar Tree Inc	56
Pioneer Natural Resources Co	58	Broadcom Inc	55
KLA Corp	56	Citigroup Inc	53
Laboratory Corp of America Holdings	55	MetLife Inc	50
Tyson Foods Inc 'A'	50	Allstate Corp/The	49
Cigna Group/The	49	Dr Horton Inc	47
Aflac Inc	47	Quest Diagnostics Inc	43
Broadcom Inc	46	Mohawk Industries Inc	43
Dr Horton Inc	46	Lennar Corp	39
Ameriprise Financial Inc	45		
FedEx Corp	44		

FTGF ClearBridge Value Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Meta Platforms Inc 'A'	30.292	Pioneer Natural Resources Co	31.815
American Electric Power Co Inc	23.539	Pfizer Inc	22.816
Pfizer Inc	22.532	Cigna Corp	22.435
Royal Gold Inc	21.896	Devon Energy Corp	21.233
Baker Hughes Co 'A'	19.499	DXC Technology Co	18.527
M&T Bank Corp	17.848	Charles Schwab Corp/The	16.441
Goldman Sachs Group Inc/The	17.121	General Electric Co	16.200
Noble Corp Plc	16.918	Medtronic Plc	15.908
Constellation Energy Corp	16.741	Intercontinental Exchange	15.791
Hess Corp	15.890	Enphase Energy Inc	15.280
CVS Health Corp	15.676	Synchrony Financial	14.838
Micron Technology Inc	15.327	EQT Corp	14.520
APA Corp	14.967	Bank of New York Mellon Corp/The	14.352
Intercontinental Exchange	14.432	Quanta Services Inc	13.980
Airbus SE	14.406	Alphabet Inc	13.700
Capital One Financial Corp	14.353	Cisco Systems Inc/Delaware	13.558
AstraZeneca Plc ADR	13.157	Gilead Sciences Inc	13.370
Biogen Inc	13.030	Schlumberger Ltd	12.684
Mosaic Co/The	12.016	Safran SA	11.296
MGIC Investment Corp	10.965	Unum Group	11.275
Horizon Therapeutics Plc	10.561	AbbVie Inc	10.684
Sensata Technologies Holding Plc	10.445	Vertex Pharmaceuticals Inc	9.876
Black Knight Inc	9.564	Wells Fargo & Co	9.615

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

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

FTGF ClearBridge Value Fund – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Expedia Group Inc	8.903	UnitedHealth Group Inc	9.451
Las Vegas Sands Corp	8.726	Alibaba Group Holdings	8.760
Everest Re Group Ltd	8.673	American Electric Power Co Inc	8.534
Alcoa Corp	8.626	Splunk Inc	8.510
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	8.580	Meta Platforms Inc 'A'	8.450
Alibaba Group Holdings	8.454	Horizon Therapeutics Plc	8.247
SolarEdge Technologies Inc	8.115	Simon Property Group Inc	8.073
Siemens AG	7.894	Sony Group Corp ADR	7.788
BioNTech SE ADR	7.833	Goldman Sachs Group Inc/The	7.323
Cigna Corp	7.663	Capri Holdings Ltd	6.995
Bank of America Corp	7.629	GXO Logistics Inc	6.339
United Airlines Holdings Inc	7.152	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	6.207
Tenet Healthcare Corp	6.686	Volkswagen AG	6.167
Haleon Plc	6.571	American International Group Inc	5.872
Schlumberger Ltd	6.316	OneMain Holdings Inc	5.714
Oracle Corp	6.109	XPO Logistics Inc	5.666

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Walmart Inc	2.289	Apple Inc	2.315
Emerson Electric Co	1.701	Home Depot Inc/The	2.313
Stryker Corp	1.293	Microsoft Corp	2.105
Costco Wholesale Corp	1.134	Alphabet Inc	2.083
NVIDIA Corp	1.015	JPMorgan Chase & Co	1.877
Progressive Corp/The	831	Meta Platforms Inc 'A'	1.696
Becton Dickinson and Co	823	Alphabet Inc 'A'	1.685
AbbVie Inc	722	Cisco Systems Inc/Delaware	1.603
Alphabet Inc 'A'	636	Toll Brothers Inc	1.372
TJX Cos Inc/The	570	Fidelity National Information Services Inc	1.360
PayPal Holdings Inc	569	salesforce.com Inc	1.217
Sempra Energy	526	Travelers Cos Inc/The	1.155
Meta Platforms Inc 'A'	521	Enphase Energy Inc	1.115
Intercontinental Exchange Inc	517	Thermo Fisher Scientific Inc	951
Eaton Corp Plc	511	Comcast Corp	929
Amazon.com Inc	474	Amazon.com Inc	889
CME Group Inc	473	Medtronic Plc	821
Hartford Financial Services Group Inc/The	463	Texas Instruments Inc	803
Microsoft Corp	446	PPG Industries Inc	766
T-Mobile US Inc	427	Truist Financial Corp	677
NextEra Energy Inc	422	Arista Networks Inc	609
Berkshire Hathaway Inc	418	Hartford Financial Services Group Inc/The	598
Oracle Corp	408	SVB Financial Group	527
Adobe Inc	402	Adobe Inc	463
Marriott International Inc/MD	383	ASML Holding NV	446
McCormick & Co Inc/MD	380	UnitedHealth Group Inc	358
Kinder Morgan Inc	378		
Apple Inc	360		
Vulcan Materials Co	334		
American Tower Corp	278		
Truist Financial Corp	256		

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Zoetis Inc	32.105	CVS Health Corp	36.298
Stryker Corp	25.838	Amazon.com Inc	35.292
Sherwin-Williams Co/The	24.536	Meta Platforms Inc 'A'	29.204
Marsh & McLennan Cos Inc	21.970	Palo Alto Networks Inc	28.381
Intel Corp	20.760	Tractor Supply Co	27.127
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	20.174	Ulta Beauty Inc	26.219
Microsoft Corp	19.534	Adobe Inc	25.765
NextEra Energy Inc	14.474	UnitedHealth Group Inc	25.258
Netflix Inc	11.966	Microsoft Corp	22.983
PayPal Holdings Inc	9.115	Salesforce Inc	22.385
NIKE Inc	8.943	Booking Holdings Inc	21.810
Tesla Inc	7.304	Thermo Fisher Scientific Inc	21.231
Dexcom Inc	7.283	Walt Disney Co/The	19.501
Visa Inc 'A'	6.260	United Parcel Service Inc 'B'	18.853
ASML Holding NV	6.035	NVIDIA Corp	18.091
Alcon Inc	5.603	Apple Inc	17.885
S&P Global Inc	5.204	NXP Semiconductors NV	17.295
Intuitive Surgical Inc	5.131	Visa Inc 'A'	16.866
Monster Beverage Corp	4.293	Fidelity National Information Services Inc	15.662
Eaton Corp Plc	4.222	WW Grainger Inc	13.007
Amazon.com Inc	2.898	BioMarin Pharmaceutical Inc	10.468
Splunk Inc	2.896	Honeywell International Inc	9.625
		Netflix Inc	8.784
		S&P Global Inc	8.660
		Monster Beverage Corp	8.198
		Advance Auto Parts Inc	7.381
		Zoetis Inc	6.494

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

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Airbnb Inc	6.532	Vertex Pharmaceuticals Inc	31.332
Diageo Plc ADR	6.114	Twitter Inc	29.194
Snowflake Inc	3.696	UnitedHealth Group Inc	24.712
Doximity Inc	3.351	Broadcom Inc	18.491
Freeport-McMoRan Inc	3.184	Comcast Corp	17.097
HubSpot Inc	2.024	TE Connectivity Ltd	16.885
Autodesk Inc	2.007	Biogen Inc	14.034
AbbVie Inc	1.885	Wolfspeed Inc	13.770
CrowdStrike Holdings Inc	1.866	Warner Bros Discovery Inc	7.174
Accenture Plc 'A'	1.847	Autodesk Inc	6.791
Charles River Laboratories International Inc	1.725	Seagate Technology Holdings Plc	6.232
Etsy Inc	1.293	Johnson Controls International plc	6.184
Lyft Inc	471	Madison Square Garden Sports Corp	6.075
Match Group Inc	459	Meta Platforms Inc 'A'	5.913
Meta Platforms Inc 'A'	405	Ionis Pharmaceuticals Inc	4.945
		AMC Networks Inc	4.777
		Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	4.479
		Liberty Broadband Corp	4.375
		Dolby Laboratories Inc 'A'	4.165
		HubSpot Inc	3.719
		CrowdStrike Holdings Inc	3.669
		Madison Square Garden Entertainment Corp	3.576
		Etsy Inc	3.401
		Match Group Inc	3.252
		Western Digital Corp	3.195
		Insulet Corp	3.074
		AbbVie Inc	3.051

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Williams Cos Inc/The	406	Apple Inc	826
AGNC Investment Corp	399	Diamondback Energy	478
Healthcare trust of America	394	TriplePoint Venture Growth BDC Corp	403
Chord Energy Corporation	382	NortonLifeLock Inc	331
Rio Tinto Plc	331	Healthcare Realty Trust	328
Rocket Cos Inc	326	Corporación de energía de acordes	304
L3Harris Technologies Inc	205	Broadcom Inc, Series A	301
PPL Corp	202	Intel Corp	294
ConocoPhillips	198	Rio Tinto Plc	289
Union Pacific Corp	189	Rocket Cos Inc	289
Blackstone Inc	183	Progressive Corp/The	284
Trinity Capital Inc	179	South Jersey Industries Inc	265
Pfizer Inc	149	QUALCOMM Inc	264
Intel Corp	141	Stanley Black & Decker Inc	242
Ares Capital Corp	130	Trinity Capital Inc	194
TE Connectivity Ltd	129	NXP Semiconductors NV	168
Gaming and Leisure Properties Inc	125	Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,250 %, vencimiento 15/06/2023	161
Otis Worldwide Corp	111	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	144
Global Medical REIT Inc	105	Cisco Systems Inc/Delaware	140
Oracle Corp	97	TE Connectivity Ltd	124
United Parcel Service Inc 'B'	90	Duke Realty Corp	71
Texas Instruments Inc	84	Brookfield Renewable Corporation	70
Brookfield Renewable Corp	70		
Huntsman Corp	60		
Bank of America Corp	60		
NXP Semiconductors NV	52		

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Alphabet Inc 'A'	47.498	Marriott International Inc/MD	37.035
Johnson & Johnson	34.788	Amazon.com Inc	34.550
Prologis Inc	28.174	NextEra Energy Inc	32.218
Brookfield Renewable Corp	27.843	Brookfield Renewable Corporation	28.818
NextEra Energy Partners LP	27.079	Hasbro Inc	25.840
ASML Holding NV	25.761	Workday Inc 'A'	20.812
Novo Nordisk A/S ADR	24.425	Gilead Sciences Inc	19.906
Microsoft Corp	24.118	Intel Corp	18.720
Accenture Plc 'A'	24.024	Hain Celestial Group Inc/The	18.697
Apple Inc	20.164	Enphase Energy Inc	17.379
Shoals Technologies Group Inc 'A'	19.551	Microsoft Corp	17.120
Etsy Inc	17.480	UnitedHealth Group Inc	14.703
Bloom Energy Corp 'A'	15.955	Apple Inc	14.332
UnitedHealth Group Inc	12.659	Progressive Corp/The	14.095
Bank of America Corp	12.155	Comcast Corp	13.779
Deere & Co	11.306	Lam Research Corp	12.266
First Republic Bank/CA	10.928	CVS Health Corp	11.803
Costco Wholesale Corp	9.923	Synopsis Inc	11.560
CVS Health Corp	9.845	McCormick & Co Inc/MD	7.742
Amazon.com Inc	9.658	Home Depot Inc/The	7.736

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

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

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Hartford Financial Services Group Inc/The	9.212	Danaher Corp	7.638
Morgan Stanley	9.105	Williams-Sonoma Inc	7.277
Ecolab Inc	8.983	Hartford Financial Services Group Inc/The	7.024
Visa Inc 'A'	8.674	BioMarin Pharmaceutical Inc	6.970
Regal Rexnord Corp	8.552	Costco Wholesale Corp	6.894
McCormick & Co Inc/MD	8.474	Thermo Fisher Scientific Inc	6.617
Progressive Corp/The	8.463	Bank of America Corp	6.357
Gilead Sciences Inc	8.372	SolarEdge Technologies Inc	5.692
Eaton Corp Plc	8.342		
Home Depot Inc/The	8.207		
Salesforce Inc	8.101		
Trex Co Inc	7.870		
Danaher Corp	7.755		
SolarEdge Technologies Inc	7.731		
Cisco Systems Inc	7.670		
TE Connectivity Ltd	7.555		
Progyny Inc	7.454		
Williams-Sonoma Inc	7.350		
Ball Corp	7.316		
Thermo Fisher Scientific Inc	7.128		
Booking Holdings Inc	7.001		

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Schlumberger Ltd	392	Schlumberger Ltd	483
Eli Lilly & Co	330	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	343
Deutsche Telekom AG	229	United Rentals Inc	246
NextEra Energy Inc	212	Air Liquide SA	240
Target Corp	195	Apple Inc	240
Deere & Co	171	Waste Management Inc	223
Daiichi Sankyo Co Ltd	168	TE Connectivity Ltd	207
Alibaba Group Holding Ltd	165	Progressive Corp/The	199
SAP SE	163	L'Oreal SA	177
Tencent Holdings Ltd	161	ICON Plc	174
Haleon Plc	161	Insulet Corp	174
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	159	Canadian Pacific Railway Ltd	173
Stryker Corp	158	Marriott International Inc/MD	170
Iberdrola SA ADR	146	Ulta Beauty Inc	169
United Rentals Inc	145	United Parcel Service Inc 'B'	166
Sony Group Corp	142	AIA Group Ltd	162
Sysco Corp	136	Old Dominion Freight Line Inc	159
AbbVie Inc	133	Atlas Copco AB	140
Olympus Corp	130	Union Pacific Corp	139
Loblaw Cos Ltd	130	Diageo Plc ADR	137
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	128	TJX Cos Inc/The	136
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	126	Bank of America Corp	127
RELX Plc	124	Intesa Sanpaolo SpA	120
Computershare Ltd	122	T-Mobile US Inc	119
Brambles Ltd	121	Canadian Imperial Bank of Commerce	118
Intercontinental Exchange Inc	121	Avantor Inc	115
Microsoft Corp	120	Amadeus IT Group SA	113
SolarEdge Technologies Inc	117	Thomson Reuters Corp	102
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	116	Recruit Holdings Co Ltd	101
Vertex Pharmaceuticals Inc	111	Elastic NV	91
Straumann Holding AG	107	Amazon.com Inc	90
TravelSky Technology Ltd	104	adidas AG	89
AIA Group Ltd	102	Samsung Electronics Co Ltd	86
Aflac Inc	96	Alphabet Inc 'A'	86
Zai Lab Ltd. ADR	86	MonotaRO Co Ltd	83
Netflix Inc	84	London Stock Exchange Group Plc	82
Union Pacific Corp	84	Ansell Ltd	76
Kroger Co/The	75	Marvell Technology Inc	75

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
NextEra Energy Inc	58.120	Enbridge Inc	45.466
American Tower Corp	50.978	Exelon Corp	40.475
TC Energy Corp	44.386	Sempra Energy	39.613
PPL Corp	43.009	Getlink SE	31.717
CSX Corp	40.056	Clearway Energy Inc 'C'	30.326
Public Service Enterprise Group Inc	39.293	Hydro One Ltd	29.601
Union Pacific Corp	38.993	CMS Energy Corp	25.310
Getlink SE	38.562	CSX Corp	25.185
Transurban Group	38.082	Union Pacific Corp	24.798
United Utilities Group Plc	36.644	CenterPoint Energy Inc	23.779
Southwest Gas Holdings Inc	36.447	Cheniere Energy Inc	23.133
Severn Trent Plc	35.411	CMS Energy Corp	22.600
Sempra Energy	35.062	SBA Communications Corp 'A'	22.237
American Water Works Co Inc	34.931	Public Service Enterprise Group Inc	22.094

^ 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 (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
PG&E Corp	32.774	American Tower Corp	20.963
OGE Energy Corp	29.739	Constellation Energy Corp	19.754
Central Japan Railway Co	29.152	NextEra Energy Inc	18.986
Cheniere Energy Inc	29.034	Dominion Energy Inc	18.204
Hydro One Ltd	28.583	NextEra Energy Inc	16.876
Enbridge Inc	28.244	Crown Castle International Corp	15.732
Centrais Eletricas Brasileiras SA	26.898	Aena SME SA, 144A	15.251
Clearway Energy Inc 'C'	26.280	Eiffage SA	14.018
Constellation Energy Corp	25.928	National Grid Plc	13.959
SSE Plc	24.595	Ferrovial SA	13.924
East Japan Railway Co	22.356	CenterPoint Energy Inc	13.345
Aena SME SA, 144A	21.842	Southern Co/The	13.336
CenterPoint Energy Inc	21.116	Transurban Group	12.469
CMS Energy Corp	21.101	American Water Works Co Inc	12.132
Cellnex Telecom SA, 144A	21.045	United Utilities Group Plc	11.979
Terna – Rete Elettrica Nazionale	19.925	Crown Castle International Corp	11.779
Crown Castle International Corp	19.518	Cheniere Energy Inc	11.512
Atlas Arteria Ltd	18.127	PG&E Corp	10.705
Entergy Corp	17.688	CSX Corp	9.660
EDP – Energias de Portugal SA	17.379	Vinci SA	8.980
Gibson Energy Inc	17.287	Williams Cos Inc/The	8.728
Iberdrola SA	16.501	Southern Co/The	7.911
Pembina Pipeline Corp	13.104		
Ferrovial SA	12.749		
Exelon Corp	12.220		

Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
China Merchants Port Holdings Co Ltd	54	Power Grid Corp of India Ltd	73
Centrais Eletricas Brasileiras SA	50	Metro Pacific Investments Corp	56
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	41	Gujarat State Petronet Ltd	55
Aboitiz Power Corp	39	Shanghai International Port 'A'	51
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	32	Gujarat Gas Ltd	44
Indraprastha Gas Ltd	29	Container Corp Of India Ltd	38
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	26	GMexico Transportes SAB de CV, 144A	37
NTPC Ltd	24	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	28
Cia Energetica de Sao Paulo	15	Jiangsu Expressway Co Ltd	23
IHS Holding Ltd	15	Shenzhen Expressway Corp Ltd	22
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	15	Jasa Marga Persero Tbk PT	17
ENN Energy Holdings Ltd	12	International Container Terminal Services Inc	17
China Longyuan Power Group Corp Ltd	11	China Resources Power Holdings Co Ltd	15
Airports of Thailand PCL	11	China Power International Development Ltd	13
Neoenergia SA	10	Malaysia Airports Holdings Bhd	7
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	10	Indraprastha Gas Ltd	6
China Power International Development Ltd	8	Neoenergia SA	6
Guangdong Investment Ltd	8	CCR SA	6
China Resources Power Holdings Co Ltd	4	CFE Capital S de RL de CV	5
		CPFL Energia SA	5

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Enbridge Inc	43.293	Enbridge Inc	39.273
Williams Cos Inc/The	33.244	Williams Cos Inc/The	27.292
Crown Castle Inc	29.964	Crown Castle Inc	17.104
TC Energy Corp	26.137	Emera Inc	13.886
EDP – Energias de Portugal SA	23.699	Atlas Arteria Ltd	12.697
SSE Plc	23.686	Snam SpA	12.131
National Grid Plc	22.223	Red Electrica Corp SA	11.797
Iberdrola SA	21.402	United Utilities Group Plc	11.577
United Utilities Group Plc	21.242	National Grid Plc	11.539
Snam SpA	19.766	Brookfield Renewable Corporation	10.811
Public Service Enterprise Group Inc	18.438	SSE Plc	10.317
Red Electrica Corp SA	15.707	Getlink SE	10.090
Southern Co/The	15.636	Vinci SA	9.808
Atlas Arteria Ltd	15.497	Aena SME SA, 144A	9.451
West Japan Railway Co	15.257	Iberdrola SA	9.137
Emera Inc	14.920	Clearway Energy Inc 'C'	8.286
APA Group	13.995	FirstEnergy Corp	8.183
OGE Energy Corp	13.978	Constellation Energy Corp	8.142
American Tower Corp	12.986	NextEra Energy Partners LP	8.110
Transurban Group	12.981	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	7.239
Brookfield Renewable Corp	12.690	EDP – Energias de Portugal SA	6.858
NextEra Energy Partners LP	11.752	Southern Co/The	6.785
Pennon Group Plc	11.567	TC Energy Corp	6.741
Entergy Corp	11.511	Public Service Enterprise Group Inc	5.783
Enagas SA	11.411	Pembina Pipeline Corp	5.564
Pembina Pipeline Corp	10.724	Entergy Corp	4.841
Constellation Energy Corp	10.423	Transurban Group	4.559
Ferrovial SA	9.041	Engie Brasil Energia SA	3.999

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

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

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Engie Brasil Energia SA	8.884	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	3.635
Clearway Energy Inc 'C'	8.865	Brookfield Renewable Corp	3.553
CPFL Energia SA	8.353	Atlas Arteria Ltd	3.434
Vinci SA	8.072		
Centrais Eletricas Brasileiras SA	7.994		
Italgas SpA	7.881		
Southwest Gas Holdings Inc	7.824		
Gibson Energy Inc	6.887		
Union Pacific Corp	6.775		
CCR SA	6.652		

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	190.962	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	200.330
TTEC Holdings Inc	6.545	Sierra Wireless Inc	6.924
Artivion Inc	4.502	Digi International Inc	6.832
nLight Inc	4.374	LSB Industries Inc	6.428
Resources Connection Inc	3.994	IntriCon Corp	6.109
IAA Inc	3.690	Scorpio Tankers Inc	5.386
Healthcare Services Group Inc	3.673	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	5.025
Allegiant Travel Co	3.600	Allegheny Technologies Inc	4.901
BWX Technologies Inc	3.540	Cross Country Healthcare Inc	4.777
Summit Materials Inc 'A'	3.448	Intrepid Potash Inc	4.650
IAC Inc	3.429	Arcosa Inc	4.571
First Bancshares Inc/The	3.208	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc	4.528
MRC Global Inc	3.164	Univar Solutions Inc	4.339
Adient Plc	3.104	Owens & Minor Inc	4.209
Magnite Inc	3.081	Modine Manufacturing Co	4.174
Overstock.com Inc	3.056	AdvanSix Inc	4.153
Coherent Corp	2.845	Old Republic International Corp	4.116
NeoGenomics Inc	2.829	WESCO International Inc	4.066
TPI Composites Inc	2.770	JetBlue Airways Corp	4.007
Hub Group Inc 'A'	2.708	IAA Inc	3.874

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	21.425	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	21.804
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	2.519	Meridian Bioscience Inc	2.619
FormFactor Inc	2.091	RLI Corp	2.506
RLI Corp	1.723	iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	2.377
MKS Instruments Inc	1.670	Catalyst Pharmaceuticals Inc	1.937
Bio-Techne Corp	1.623	Kulicke & Soffa Industries Inc	1.727
Enovis Corp	1.515	MasterCraft Boat Holdings Inc	1.647
IAA Inc	1.466	Cohu Inc	1.606
Forward Air Corp	1.206	Patrick Industries Inc	1.472
Skyline Champion Corp	1.201	Simulations Plus Inc	1.429
Brunswick Corp/DE	1.171	ChannelAdvisor Corp	1.415
Avid Technology Inc	1.164	Heidrick & Struggles International Inc	1.372
Ziff Davis Inc	1.154	Harmony Biosciences Holdings Inc	1.315
Carter's Inc	1.132	Arcosa Inc	1.293
Houlihan Lokey Inc 'A'	1.086	Inter Parfums Inc	1.292
Dun & Bradstreet Holdings Inc	1.046	Meritor Inc	1.264
Brady Corp 'A'	1.017	Vectrus Inc	1.127
Harmony Biosciences Holdings Inc	1.016	Natus Medical Inc	1.104
Louisiana-Pacific Corp	899	Innospec Inc	1.088
Hudson Technologies Inc	898	Gibraltar Industries Inc	1.066
Forrester Research Inc	846	Vishay Intertechnology Inc	935
Air Lease Corp 'A'	771	MKS Instruments Inc	902
Ironwood Pharmaceuticals Inc 'A'	761	Pason Systems Inc	873
LCI Industries	755	Avid Technology Inc	861
Leonardo DRS Inc	748	Air Lease Corp 'A'	861
FARO Technologies Inc	738	Insight Enterprises Inc	858
Heritage-Crystal Clean Inc	698	Great Lakes Dredge & Dock Corp	805
AMN Healthcare Services Inc	694	Ziff Davis Inc	797
Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	688	IAA Inc	774
Inter Parfums Inc	677	Lazard Ltd 'A'	757
Kennedy-Wilson Holdings Inc	660	CMC Materials Inc	754

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	781	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (Distribución)	741
JCU Corp	96	Boa Vista Servicios SA	85
NICE Information Service Co Ltd	91	Kulicke & Soffa Industries Inc	71
Marlowe Plc	63	Bravura Solutions Ltd	69
Boa Vista Servicios SA	60	Alimak Group AB, 144A	65

^ 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	PRODUCTOS (en miles) \$
IAA Inc	54	Technology One Ltd	55
FormFactor Inc	48	Morningstar Inc	53
BML Inc	47	Avid Technology Inc	47
Zuken Inc	46	Meridian Bioscience Inc	45
Enovis Corp	46	IPH Ltd	42
Intertek Group Plc	43	Dolby Laboratories Inc 'A'	40
Douzone Bizon Co Ltd	42	Meitec Corp	39
Esab Corp	40	UFP Industries Inc	39
FirstService Corporation	39	Hansen Technologies Ltd	36
DiscoverIE Group Plc	39	Comture Corp	36
OBIC Business Consultants Co Ltd	38	Arcosa Inc	35
LCI Industries	37	Landstar System Inc	35
Restore Plc	37	Innospec Inc	34
Learning Technologies Group Plc	34	Carel Industries SpA, 144A	34
XP Power Ltd	33	Altus Group Ltd/Canada	31
IPH Ltd	32	Odontoprev SA	30
UFP Industries Inc	31	Valmont Industries Inc	29
Dorman Products Inc	30	LCI Industries	27
TechTarget Inc	29	Quaker Chemical Corp	27
Quaker Chemical Corp	29	FormFactor Inc	27
MKS Instruments Inc	27	CMC Materials Inc	26
Colliers International Group Inc	25	Lincoln Electric Holdings Inc	26
Forrester Research Inc	25	Asseco Poland SA	26

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^]

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
Zurich Insurance Group AG	392	Roche Holding AG	1.017
		Novo Nordisk A/S	977
		Nestle SA	901
		Novartis AG	892
		Sanofi	737
		GlaxoSmithKline Plc	660
		BHP Group Ltd	567
		SAP SE	538
		BAE Systems Plc	514
		Allianz SE	487
		Rio Tinto Plc	486
		Unilever Plc	462
		Wolters Kluwer NV	426
		British American Tobacco Plc	425
		Galenica AG, 144A	424
		Bunzl Plc	423
		Orange SA	422
		Koninklijke Ahold Delhaize NV	420
		Red Electrica Corp SA	413
		Enagas SA	401
		Swiss Re AG	399
		Carrefour SA	398
		Vodafone Group Plc	393
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	385
		Zurich Insurance Group AG	377
		BP Plc	352
		SGS SA	351
		Koninklijke KPN NV	350
		Imperial Brands Plc	349
		Banque Cantonale Vaudoise	348
		NN Group NV	331
		Deutsche Post AG	329
		Direct Line Insurance Group Plc	327
		Telenor ASA	325
		Telefonica Deutschland Holding AG	313
		Kuehne + Nagel International AG	306
		PSP Swiss Property AG	303
		IG Group Holdings Plc	302
		Telefonica SA	302
		Vinci SA	300
		Yara International ASA	300
		Sage Group Plc/The	296
		Orion Oyj	293
		Ageas SA/NV	289
		Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	279
		Admiral Group Plc	277
		Eutelsat Communications SA	276
		Kingfisher Plc	276
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	269

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

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

FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
BHP Group Ltd	454	Dali Foods Group Co Ltd, 144A	358
Coles Group Ltd	330	Yuexiu Property Co Ltd	339
Jardine Matheson Holdings Ltd	290	CLP Holdings Ltd	330
Petronas Chemicals Group Bhd	279	RHB Bank Bhd	289
Astra International Tbk PT	231	CTBC Financial Holding Co Ltd	262
United Tractors Tbk PT	228	CITIC Ltd	210
China Tower Corp Ltd, 144A	222	CGN Power Co Ltd, 144A	202
Woodside Energy Group Ltd	209	Fortune Real Estate Investment Trust	168
Kia Corp	190	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	167
United Microelectronics Corp	162	Infosys Ltd	148
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	113	KT Corp ADR	137
Adaro Energy Indonesia Tbk PT	112	China Shenhua Energy Co Ltd	135
		Longfor Group Holdings Ltd, 144A	132
		Telkom Indonesia Persero Tbk PT	126
		KT&G Corp	122
		AIA Group Ltd	121
		Jardine Cycle & Carriage Ltd	120
		Asustek Computer Inc	115
		China Construction Bank Corp	111
		NHPC Ltd	107
		Fu Shou Yuan International Group Ltd	97
		SK Hynix Inc	84
		PICC Property & Casualty Co Ltd	81
		Power Grid Corp of India Ltd	76
		CITIC Telecom International Holdings Ltd	71
		China Railway Group Ltd	70
		Indofood Sukses Makmur Tbk PT	70
		Astro Malaysia Holdings Bhd	64
		China Medical System Holdings Ltd	64
		Asia Cement Corp	62

Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
UnitedHealth Group Inc	247	iShares MSCI ACWI ETF – ETF	582
Philip Morris International Inc	181	UnitedHealth Group Inc	270
McDonald's Corp	158	AbbVie Inc	238
Loblaw Companies Ltd	156	Johnson & Johnson	220
PPL Corp	155	iShares MSCI EAFE ETF – ETF	219
Western Union Co	120	SPDR S&P 500 ETF Trust – ETF	216
		Kroger Co/The	214
		Lockheed Martin Corp	201
		Broadcom Inc	200
		Amgen Inc	196
		Bristol-Myers Squibb Co	195
		Hershey Co/The	188
		Northrop Grumman Corp	186
		Philip Morris International Inc	183
		Sanofi	183
		Loblaw Companies Ltd	182
		Pfizer Inc	182
		Roche Holding AG	180
		Walmart Inc	180
		Cisco Systems Inc/Delaware	179
		Marubeni Corp	179
		PPL Corp	178
		Merck & Co Inc	177
		Cardinal Health Inc	176
		H&R Block Inc	174
		Home Depot Inc/The	172
		International Business Machines Corp	172
		KDDI Corp	172
		Nippon Telegraph & Telephone Corp	170
		CVS Health Corp	167
		HP Inc	167
		Intel Corp	167
		Rio Tinto Ltd	165
		Microsoft Corp	164
		Gilead Sciences Inc	163
		Target Corp	163
		McDonald's Corp	162
		Orange SA	158
		American Financial Group Inc/OH	156
		Altria Group Inc	153
		GlaxoSmithKline Plc	149
		Caterpillar Inc	148
		Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	148
		Texas Instruments Inc	148
		Koninklijke Ahold Delhaize NV	147
		Nintendo Co Ltd	147
		Red Electrica Corp SA	145

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

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

Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ – (continued)

PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Simplo Technology Co Ltd	142
J M Smucker Co/The	141
Radiant Opto-Electronics Corp	141
King Yuan Electronics Co Ltd	140
Flowers Foods Inc	139
Juniper Networks Inc	139
Walgreens Boots Alliance Inc	139

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Singapore Telecommunications Ltd	635	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.111
Samsung Electronics Co Ltd	572	Tencent Holdings Ltd	981
JD.com Inc	401	Samsung Electronics Co Ltd	931
Hansol Chemical Co Ltd	379	United Overseas Bank Ltd	765
Accton Technology Corp	349	HDFC Bank Ltd	643
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	274	AIA Group Ltd	606
LEENO Industrial Inc	250	Alibaba Group Holding Ltd	583
Tencent Holdings Ltd	219	Hero MotoCorp Ltd	554
JD.com Inc	200	Jardine Matheson Holdings Ltd	525
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	182	JD.com Inc	520
iShares Core MSCI Asia ex Japan ETF – ETF	147	Singapore Telecommunications Ltd	486
Alibaba Group Holding Ltd	131	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	452
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	91	Venture Corp Ltd	449
LG Chem Ltd	63	Tata Consultancy Services Ltd	445
Venture Corp Ltd	62	Singapore Technologies Engineering Ltd	420
Feng TAY Enterprise Co Ltd	48	ENN Energy Holdings Ltd	400
Hero MotoCorp Ltd	43	LG Chem Ltd	382
LG Energy Solution Ltd	41	Feng TAY Enterprise Co Ltd	346
Jardine Matheson Holdings Ltd	38	TravelSky Technology Ltd	337
Singapore Technologies Engineering Ltd	37	LG Energy Solution Ltd	321
		Ping An Insurance Group Co of China Ltd	319
		Orion Corp/Republic of Korea	319
		Techtronic Industries Co Ltd	318
		Minth Group Ltd	317
		Tongcheng Travel Holdings Ltd	317
		Hansol Chemical Co Ltd	310
		Guangdong Investment Ltd	295
		Accton Technology Corp	254
		LEENO Industrial Inc	241
		Telkom Indonesia Persero Tbk PT	238
		LG H&H Co Ltd	236
		Shenzhen International Group Holdings Ltd	233
		Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	230

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
ASML Holding NV	12.104	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.708
Pernod Ricard SA	4.461	Microsoft Corp	3.848
NIKE Inc	4.120	Linde Plc	3.369
Zoetis Inc	3.692	ResMed Inc	3.296
Coloplast A/S	3.647	ASML Holding NV	3.210
Croda International Plc	3.128	NVIDIA Corp	3.137
Microsoft Corp	2.993	Tencent Holdings Ltd	3.035
Linde Plc	2.577	Kingspan Group Plc	2.750
NVIDIA Corp	2.577	Mastercard Inc	2.743
ResMed Inc	2.477	L'Oreal SA	2.557
Kingspan Group Plc	2.274	Coloplast A/S	2.377
Mastercard Inc	2.141	Moncler SpA	2.352
L'Oreal SA	2.140	Hexagon AB	2.337
Moncler SpA	2.057	CSL Ltd	2.335
Hexagon AB	1.881	Ferrari NV	2.266
Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	1.876	adidas AG	2.236
Ferrari NV	1.837	Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	2.150
CSL Ltd	1.785	Atlas Copco AB	2.067
Veeva Systems Inc 'A'	1.608	AIA Group Ltd	2.060
Assa Abloy AB	1.596	Assa Abloy AB	2.021

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Chorus Ltd	878	NHPC Ltd	787
Fortune Real Estate Investment Trust	467	Vicinity Ltd	645
China Merchants Port Holdings Co Ltd	441	Manila Electric Co	628
Scentre Group	396	Fraser Centrepoint Trust	467
Aurizon Holdings Ltd	377	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	359
China Tower Corp Ltd, 144A	311	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	357
Transurban Group	253	Keppel DC REIT	310
Kiwi Property Group Ltd	250	Transurban Group	261
Link REIT	209	Waypoint REIT Ltd	252

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

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

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Guangdong Investment Ltd	174	APA Group	232
CLP Holdings Ltd	166	China Tower Corp Ltd, 144A	208
NHPC Ltd	149	Charter Hall Long Wale REIT	156
CapitaLand India Trust	134	Chorus Ltd	141
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	130	Contact Energy Ltd	90
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	117	CapitaLand Integrated Commercial Trust	88
GPT Group/The	113	NETLINK NBN TRUST	54
Stockland	108	Power Grid Corp of India Ltd	40
Vicinity Ltd	78	Stockland	39
NETLINK NBN TRUST	78	CLP Holdings Ltd	39
Charter Hall Retail REIT	77	Scentre Group	38
Shopping Centres Australasia Property Group	77		
AGL Energy Ltd	71		
Contact Energy Ltd	65		

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) \$	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) \$
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	783	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.156
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	715	Samsung Electronics Co Ltd	1.149
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	706	Tencent Holdings Ltd	993
Samsung Electronics Co Ltd	658	OTP Bank Nyrt	819
ENN Energy Holdings Ltd	585	Titan Co Ltd	628
Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	556	Maruti Suzuki India Ltd	555
Tencent Holdings Ltd	499	Asian Paints Ltd	503
Globant SA	444	Alibaba Group Holding Ltd ADR	478
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	424	Meituan 'B', 144A	433
China Merchants Bank Co Ltd	411	UltraTech Cement Ltd	384
Alibaba Group Holding Ltd ADR	279	ICICI Bank Ltd	383
ICICI Bank Ltd	263	LG Chem Ltd	374
Al Rajhi Bank	257	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	369
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	252	Reliance Industries Ltd	368
SK Hynix Inc	248	SK Hynix Inc	368
Reliance Industries Ltd	235	Prosus NV	355
WEG SA	222	Credicorp Ltd	341
Titan Co Ltd	212	Samsung SDI Co Ltd	334
Credicorp Ltd	207	AIA Group Ltd	320
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	200	NAVER Corp	282
AIA Group Ltd	199	EPAM Systems Inc	268
Meituan 'B', 144A	183	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	264
HDFC Bank Ltd	183	HDFC Bank Ltd	264
JD.com Inc ADR	176	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	255
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	158	Al Rajhi Bank	249
Antofagasta Plc	156	JD.com Inc ADR	247
Cosan SA	155	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	226
Asian Paints Ltd	151	Cosan SA	224
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	143	Antofagasta Plc	207
Ping An Bank Co Ltd	141	Kotak Mahindra Bank Ltd	199
Maruti Suzuki India Ltd	133	Globalwafers Co Ltd	196
Kotak Mahindra Bank Ltd	132	China Merchants Bank Co Ltd	191
JD.com Inc	131	Delivery Hero SE, 144A	181
EPAM Systems Inc	120	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	170
		WEG SA	170
		B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	160

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
Pernod Ricard SA	6.040	ASML Holding NV	12.286
Croda International Plc	5.107	Linde Plc	7.985
Oxford Nanopore Technologies Plc	3.604	Ferrari NV	7.786
Coloplast A/S	3.152	Kering SA	7.577
Sartorius Stedim Biotech	1.889	Infineon Technologies AG	6.445
ASML Holding NV	1.485	Hexagon AB	6.328
Ferrari NV	1.198	adidas AG	6.315
Kingspan Group Plc	1.186	Mettler-Toledo International Inc	6.083
Dassault Systemes SE	1.099	Sartorius Stedim Biotech	5.362
L'Oreal SA	1.086	L'Oreal SA	5.349
Kering SA	972	Atlas Copco AB	5.207
Partners Group Holding AG	968	Moncler SpA	4.884
Linde Plc	922	Assa Abloy AB	4.810
Mettler-Toledo International Inc	916	Kingspan Group Plc	4.796
Nemetschek SE	889	Dassault Systemes SE	4.172
Hexagon AB	836	Partners Group Holding AG	3.555
Kerry Group Plc	778	Ambu A/S 'B'	3.505
Moncler SpA	756	Nemetschek SE	3.427
Assa Abloy AB	751	Coloplast A/S	3.038
Infineon Technologies AG	705	Kerry Group Plc	2.833
Allfunds Group Plc	628	Oxford Nanopore Technologies Plc	2.502
Atlas Copco AB	617	Allfunds Group Plc	2.259
adidas AG	529	Dr Martens Plc	1.203
		Farfetch Ltd	1.201

^ 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^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) €	PRINCIPALES VENTAS	PRODUCTOS (en miles) €
Morgan Stanley, 4,813 %, vencimiento 25/10/2028	836	Lloyds Banking Group Plc	493
Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, vencimiento 31/10/2028	836	CNP Assurances SA	410
JPMorgan Chase & Co, 1,638 %, vencimiento 18/05/2028	825	Microsoft Corp	399
Crelan SA, 5,750 %, vencimiento 26/01/2028	815	Santander Consumer Finance SA	353
ABN AMRO Bank NV, 4,000 %, vencimiento 16/01/2028	807	Apple Inc, 2,000 %, vencimiento 17/09/2027	192
BPCE SA, 4,375 %, vencimiento 13/07/2028	804	JPMorgan Chase & Co, 1,638 %, vencimiento 18/05/2028	182
Romanian Government International Bond, 2,125 %, vencimiento 07/03/2028	775	International Business Machines Corp., 0,300 %, 11/02/2028	172
Orano SA, 2,750 %, vencimiento 08/03/2028	748	BRF NV, 1,539 %, vencimiento 08/03/2028	168
Engie SA, 1,750 %, vencimiento 27/03/2028	742	Autostrade per l'Italia SpA	91
AIB Group Plc, 2,250 %, vencimiento 04/04/2028	734		
Intesa Sanpaolo SpA, 1,750 %, vencimiento 20/03/2028	713		
Abanca Corp Bancaria SA, 5,250 %, vencimiento 14/09/2028	711		
Commerzbank AG, 4,625 %, vencimiento 21/03/2028	704		
Sage Group Plc/The, 3,820 %, vencimiento 15/02/2028	703		
Barclays Plc, 0,877 %, vencimiento 28/01/2028	702		
La Banque Postale SA, 1,000 %, vencimiento 09/02/2028	702		
Banco de Sabadell SA, 5,250 %, vencimiento 07/02/2029	701		
International Business Machines Corp., 0,300 %, 11/02/2028	696		
Atlantia SpA, 1,875 %, vencimiento 12/02/2028	693		
CaixaBank SA, 0,750 %, vencimiento 26/05/2028	691		
Thames Water Utilities Finance Plc, 0,875 %, vencimiento 31/01/2028	689		
Prosus NV, 1,539 %, vencimiento 08/03/2028	684		
Apple Inc, 2,000 %, vencimiento 17/09/2027	678		
CEZ AS, 3,000 %, vencimiento 05/06/2028	665		
Nationwide Building Society, 0,250 %, vencimiento 14/09/2028	665		
Vonovia Finance BV, 1,500 %, vencimiento 14/01/2028	616		
Unicaja Banco SA, 7,250 %, vencimiento 15/11/2027	616		
RCI Banque SA, 4,875 %, vencimiento 21/09/2028	610		
NatWest Markets Plc, 4,250 %, vencimiento 13/01/2028	606		
easyJet FinCo BV, 1,875 %, vencimiento 03/03/2028	601		
Banco Santander SA, 3,875 %, vencimiento 16/01/2028	600		
Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, vencimiento 22/03/2028	597		
Nykredit Realkredit AS, 0,375 %, vencimiento 17/01/2028	586		
OP Corporate Bank plc, 0,375 %, vencimiento 16/06/2028	581		
Berry Global Inc, 1,500 %, vencimiento 15/01/2027	575		
Credit Suisse Group AG, 0,650 %, vencimiento 14/01/2028	561		
Avantor Funding Inc, 3,875 %, vencimiento 15/07/2028	560		
PVH Corp, 3,125 %, vencimiento 15/12/2027	514		
Société Générale SA, 144A, 0,125 %, vencimiento 18/02/2028	509		
National Grid Plc, 0,163 %, vencimiento 20/01/2028	507		
Macquarie Group Ltd, 0,350 %, vencimiento 03/03/2028	500		
Lloyds Banking Group Plc	494		
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,000 %, vencimiento 04/05/2028	470		
Matterhorn Telecom SA, 4,000 %, vencimiento 15/11/2027	465		
IQVIA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/01/2028	443		
Rexel SA, 2,125 %, vencimiento 15/12/2028	440		
Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, vencimiento 25/01/2028	437		
CNP Assurances SA	415		
Svenska Handelsbanken AB, 3,750 %, vencimiento 01/11/2027	408		
Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, vencimiento 16/07/2028	408		
Microsoft Corp	398		
Cloverie Plc para Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, vencimiento 15/12/2028	389		
Santander UK Group Holdings plc, 3,530 %, vencimiento 25/08/2028	388		
DXC Capital Fondo DAC, 0,450 %, vencimiento 15/09/2027	383		

^ 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 2022*,**,***	10.479.456 €
Importe total de la remuneración variable pagada por FTIS y sus delegados durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022*,**,***	7.036.351 €
Número de empleados de FTIS y sus delegados a 30 de septiembre de 2022	549
Importe total de la remuneración abonada por FTIS y sus delegados a altos directivos durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022*,**,***	5.321.053 €
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 2022*,**,***	1.108.336 €

* 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 2022.

** El importe total de indemnización pagado 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 2022.

*** 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.

Anexo: Reglamento de Operaciones de Financiación de Valores (no auditado)

En las siguientes tablas se detalla el valor teórico bruto agregado de los Contratos de recompra inversa y los Swaps de rentabilidad total, así como el valor razonable absoluto como proporción del valor liquidativo de cada Fondo, analizado por una contraparte, a 28 de febrero de 2023:

Contratos de recompra inversa

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Contraparte	País de constitución	Valor Nominal	Valor razonable	% del valor liquidativo
		Agregado Bruto (en miles) \$	absoluto (en miles) \$	
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canadá	35.000	35.000	4,20
HSBC Bank (USA)	Reino Unido	55.000	55.000	6,60
JP Morgan Securities LLC	Estados Unidos	75.000	75.000	8,99
Banco Real de Canadá	Canadá	50.000	50.000	6,00
TD Securities (USA) LLC	Canadá	29.848	29.848	3,58
		244.848	244.848	29,37

La siguiente tabla enumera los diez mayores emisores de garantías según el valor de las garantías prendarias que no sean en efectivo recibidas y la divisa de dichas garantías a 28 de febrero de 2023:

Fondo	Emisor de la garantía*	Moneda	Valor agregado de las garantías mantenidas (en miles)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Estados Unidos**	Dólar estadounidense	249.766 \$

* Si al 28 de febrero de 2023 había menos de diez emisores de garantías, se habrán incluido todos los emisores.

** Los bonos y obligaciones subyacentes mantenidos como garantía son emitidos por el Tesoro de los Estados Unidos.

En la tabla siguiente se muestra un análisis del tipo y la calidad de las garantías no consistentes en efectivo recibidas a 28 de febrero de 2023:

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor agregado de las garantías mantenidas (en miles)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Bonos y obligaciones del Estado	Grado de inversión	249.766 \$

El siguiente análisis del plazo de vencimiento se ha basado en la fecha de vencimiento contractual de los Contratos de recompra inversa, así como las garantías asociadas recibidas/(aportadas) a 28 de febrero de 2023:

Fondo	Tipo de derivado/garantía	Menos de	1 día a 1	1 semana	1 mes a 3	3 meses a	Más de 1	Madurez	Total
		1 día (en miles)	semana (en miles)	a 1 mes (en miles)	meses (en miles)	1 año (en miles)	año (en miles)	abierta (en miles)	
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Contratos de recompra inversa	-	244.848 \$	-	-	-	-	-	244.848 \$
	Garantía prendaria que no sea en efectivo recibida	-	5	\$ 76.515	-	3.267 \$	169.979 \$	-	249.766 \$

Los contratos de recompra inversa de FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund son acuerdos tripartitos. Las garantías recibidas por el Fondo, con respecto a los contratos de recompra inversa abiertos a 28 de febrero de 2023, se mantienen en The Bank of New York Mellon, en cuentas separadas a nombre de la Sociedad. Las garantías recibidas no son reutilizables.

Todos los costes y rentabilidades de los contratos de recompra inversa y los swaps de rentabilidad total se devengan íntegramente a los Fondos.

Anexo: Información sobre personas vinculadas (no auditada)

Durante el ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023, Pershing Limited, una filial de The Bank of New York Mellon Corporation y una persona vinculada al Depositario, prestó servicios de corretaje en relación con la negociación de valores a los Fondos registrados en Hong Kong, promulgados a través de los Subgestores de Inversiones de los respectivos Fondos. El valor total agregado de las transacciones con las personas vinculadas al Depositario en materia de negociación de valores ascendió a 193 millones de USD, lo que representa el 0,11% 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 dicha negociación de valores para el ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023 ascendieron a 141 301 USD, con una tasa media de comisión de 7 puntos básicos. Estos costes se han incluido en los costes de transacción de las compras y ventas de valores pertinentes y se indican en la Nota 4 de los presentes Estados financieros.

Durante el ejercicio fiscal finalizado a 28 de febrero de 2023, The Bank of New York Mellon (Banco Institucional) y The Bank of New York Mellon SA/NV, ambas personas vinculadas al Depositario, actuaron en operaciones de custodia de divisas y en programas de administración/coertura de divisas, respectivamente, para los Fondos registrados en Hong Kong. El total de comisiones pagadas en relación con estas operaciones ascendió a 833 647 USD, con una tasa media de comisión de 0,20 puntos básicos. El valor total agregado de las transacciones con las personas vinculadas al Depositario a este respecto ascendió a 40 718 millones de USD, lo que representa el 2,08% del valor total de dichas transacciones realizadas por los Fondos.

Todas las transacciones con personas vinculadas al Depositario se llevaron a cabo en el marco del desarrollo corriente de la actividad empresarial y en condiciones comerciales normales.

Anexo revisado: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (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 a la Sociedad que incluya en sus informes periódicos una descripción de la medida en que cualquier Fondo clasificado de conformidad con el artículo 8 del SFDR (un "Fondo del Artículo 8") ha cumplido con sus características ambientales o sociales. El SFDR también facultó a la Autoridad Bancaria Europea, la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación y la Autoridad Europea de Valores y Mercados (en conjunto, "AES") para elaborar proyectos de normas técnicas de regulación ("RTS") para especificar la información y el formato de presentación en los informes periódicos.

El siguiente apéndice incluye las divulgaciones periódicas de cada Fondo del Artículo 8 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

LEI de la entidad:
549300WRHLJECFCSP797



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?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 3,30% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 3,30 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Además de los componentes de las PIA, la herramienta de análisis de estas también incluía la evaluación de los países en los que se invirtió que se consideraron no elegibles según la propia evaluación del gestor de inversiones y los datos de terceros. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	121,00	95,90%
Intensidad de GEI de los países participados USD	235,40	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	95,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,95%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,64%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,37%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,67%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,59%	Estados Unidos
FANNIE MAE POOL	Bonos del Estado	0,57%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,52%	Estados Unidos
CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES	Sector financiero	0,51%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	0,50%	México
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Bonos del Estado	0,49%	Estados Unidos
BHMS MORTGAGE TRUST	Sector financiero	0,49%	Estados Unidos
HOME EQUITY ASSET TRUST	Sector financiero	0,49%	Estados Unidos
ABBVIE INC	Sector sanitario	0,46%	Estados Unidos
ISRAEL FIXED BOND	Bonos del Estado	0,42%	Israel
LONG BEACH MORTGAGE LOAN TRUST	Sector financiero	0,41%	Estados Unidos



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

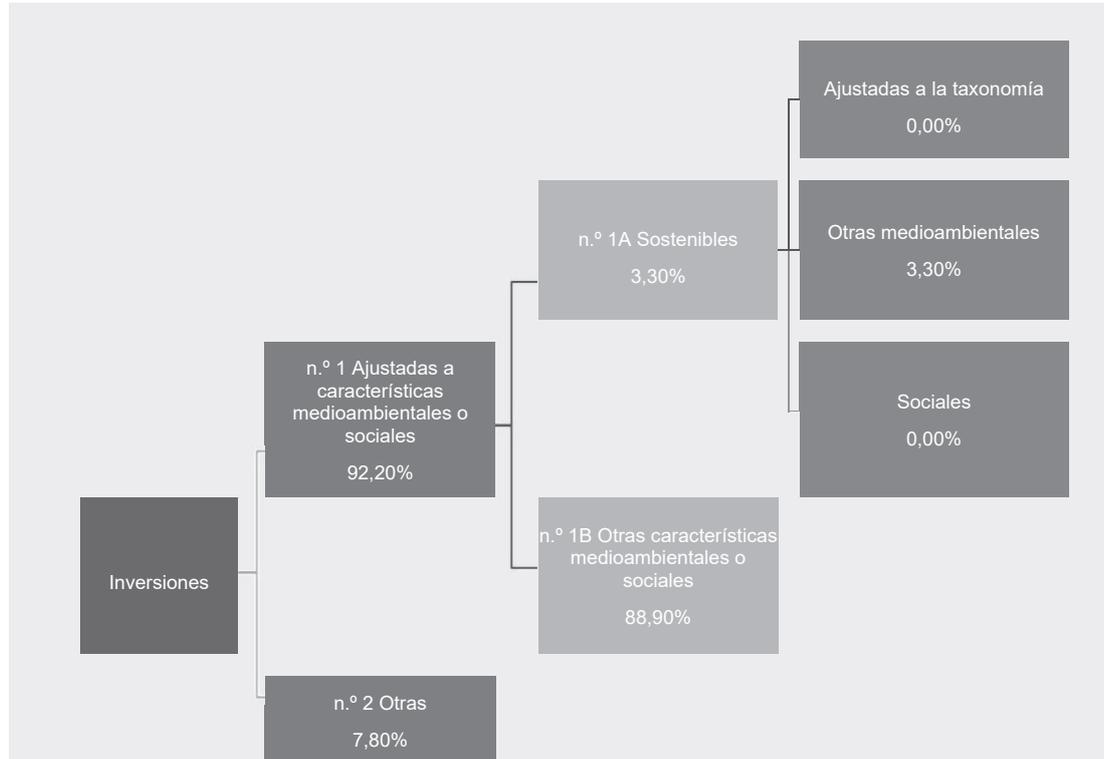
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 3,30 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 92,20 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (7,80 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 3,30 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Bonos del Estado	40,47%
Sector financiero	38,44%
Sector energético	4,54%
Servicios de comunicación	3,78%
Sector sanitario	2,57%
Tecnología informática	1,97%
Consumo discrecional	1,87%
Sector industrial	1,57%
Sector de los materiales	1,35%
Servicios públicos	0,93%
Bienes básicos de consumo comerciales	0,86%
	0,40%

Principales subsectores	Proporción
Bonos del Gobierno	40,70%
Servicios financieros	25,41%
Bancos	8,94%
Petróleo, gas y combustibles	4,24%
Mercados de capitales	2,11%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,55%
Medios de comunicación	1,38%
Proveedores y servicios sanitarios	1,30%
Metales y minería	0,91%
Internet y venta directa	0,84%
Seguros	0,71%
Biotecnología	0,68%
Semiconductores y equipos semiconductores	0,68%
Software	0,62%
Fondo de inversión inmobiliaria hipotecario	0,60%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

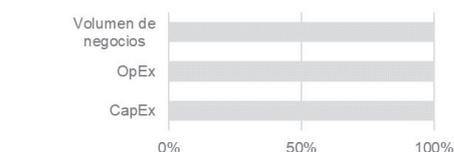
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

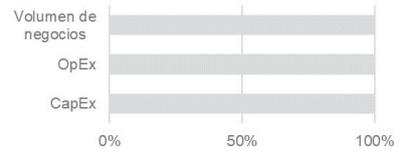
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 3,30 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 7,80 % 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 ESG 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 ESG 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 ESG, 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:

- El Fondo buscó una calificación media MSCI ESG 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 3,3 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

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 ESG MSCI.

B. El WACI general del Fondo fue el 63,6 % del índice de referencia.

C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 26,0 % frente al 17,4 % del índice de referencia.

D. El Fondo tenía un 3,3 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles al 31 de diciembre de 2022.

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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

LEI de la entidad:
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**: ___%
- 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**: ___%

NO

- Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 3,30% 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 3,30 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Además de los componentes de las PIA, la herramienta de análisis de estas también incluía la evaluación de los países en los que se invirtió que se consideraron no elegibles según la propia evaluación del gestor de inversiones y los datos de terceros. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	149,90	93,20%
Intensidad de GEI de los países participados USD	232,10	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	92,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	92,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,87%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,55%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,54%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,17%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	0,85%	México
REPÚBLICA DE INDONESIA	Bonos del Estado	0,78%	Indonesia
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	0,75%	México
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,71%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,71%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,69%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,61%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,60%	Estados Unidos
FIELDSTONE MORTGAGE INVESTMENT CORP	Sector financiero	0,57%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,51%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	0,50%	México



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

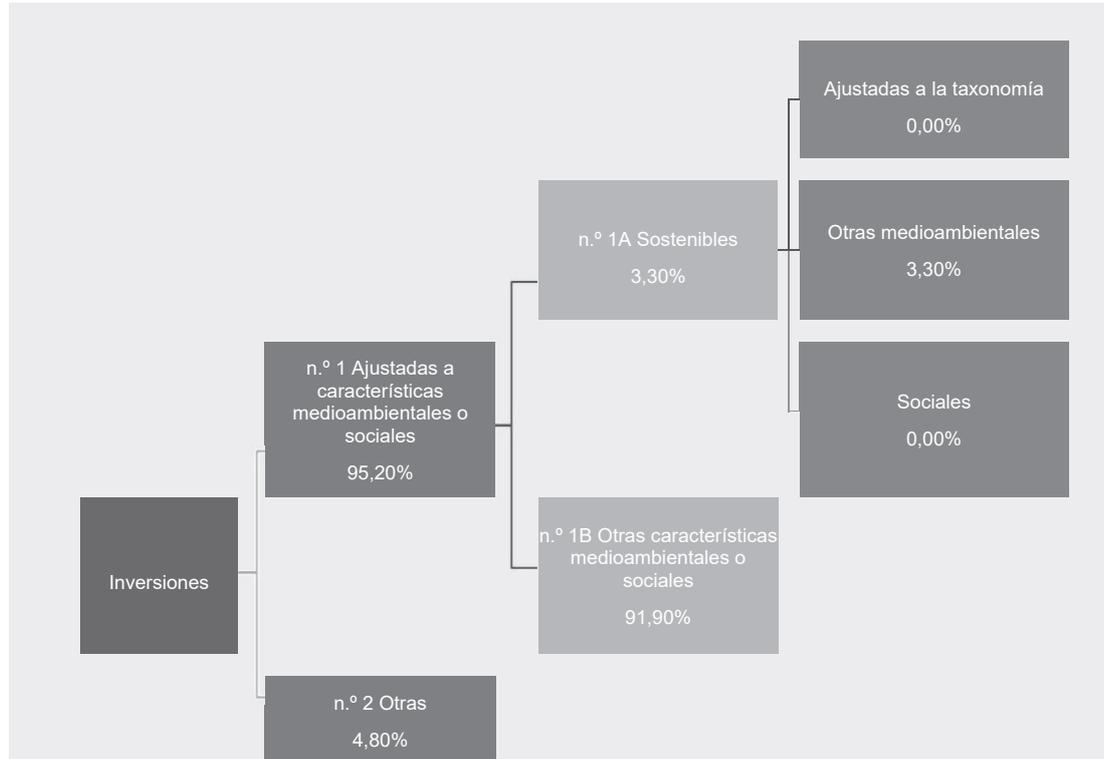
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 3,30 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 95,20 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (4,80 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 3,30 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría n.º 1 **Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Bonos del Estado	46,13%
Sector financiero	27,14%
Servicios de comunicación	4,45%
Sector energético	4,37%
Sector sanitario	3,79%
Consumo discrecional	3,27%
Sector industrial	1,79%
Tecnología informática	1,71%
Bienes básicos de consumo	1,09%
Sector de los materiales	0,73%
Servicios públicos	0,66%
comerciales	0,55%
Activos privados	0,00%

Principales subsectores	Proporción
Bonos del Gobierno	46,33%
Servicios financieros	14,51%
Bancos	7,90%
Petróleo, gas y combustibles	4,24%
Mercados de capitales	3,40%
Proveedores y servicios sanitarios	2,08%
Medios de comunicación	1,92%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,61%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	1,04%
Internet y venta directa	0,84%
Industria farmacéutica	0,83%
Automóviles	0,83%
Equivalentes de efectivo	0,70%
Aerolíneas	0,66%
Fondo de inversión inmobiliaria hipotecario	0,65%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

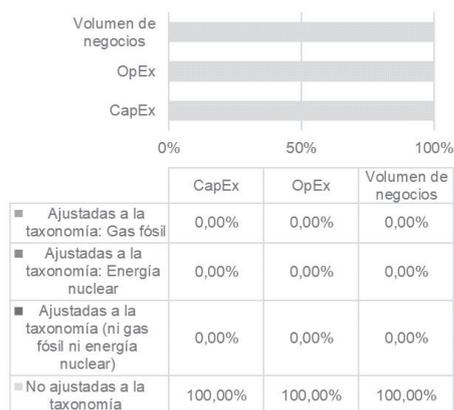
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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 dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 3,30 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 4,80 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores para los que no había calificaciones ESG 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 ESG 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 encargan 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 ESG 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 ESG, 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:

- A. El Fondo buscó una calificación media MSCI ESG 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. 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 contribuyen 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 3,3 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación A según ESG MSCI.

B. El WACI general del Fondo fue el 70,0 % del índice de referencia.

C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 27,2 % frente al 17,4 % del índice de referencia.

D. El Fondo tenía un 3,3 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles al 31 de diciembre de 2022.

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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund



LEI de la entidad:
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?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 2,20% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 2,20 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Además de los componentes de las PIA, la herramienta de análisis de estas también incluía la evaluación de los países en los que se invirtió que se consideraron no elegibles según la propia evaluación del gestor de inversiones y los datos de terceros. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	184,30	80,40%
Intensidad de GEI de los países participados USD	245,00	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	83,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	83,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	2,67%	México
FRANKLIN TEMPLETON QUALIFIED INVESTOR FUNDS II PLC - WESTERN ASSET EUROPEAN LOAN	Sector financiero	2,59%	Irlanda
FRANKLIN TEMPLETON QUALIFIED INVESTOR FUNDS II PLC - WESTERN ASSET INDIA BOND FUND	Sector financiero	1,91%	Irlanda
REPÚBLICA DE INDONESIA	Bonos del Estado	1,64%	Indonesia
REPÚBLICA DE INDONESIA	Bonos del Estado	1,36%	Indonesia
REPÚBLICA DE SUDÁFRICA	Bonos del Estado	1,22%	Sudáfrica
REPÚBLICA DE POLONIA	Bonos del Estado	1,08%	Polonia
T-MOBILE US INC	Servicios de comunicación	0,99%	Estados Unidos
REPÚBLICA FEDERAL DE BRASIL	Bonos del Estado	0,93%	Brasil
ALLIANZ SE	Sector financiero	0,91%	Alemania
RANGE RESOURCES CORP	Sector energético	0,90%	Estados Unidos
LM-WA EURO HI YIELD-LMA	Sector financiero	0,84%	Irlanda
UBS GROUP AG	Sector financiero	0,82%	Suiza
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,80%	Estados Unidos
GRUPO MEXICO SAB DE CV	Sector de los materiales	0,79%	México



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

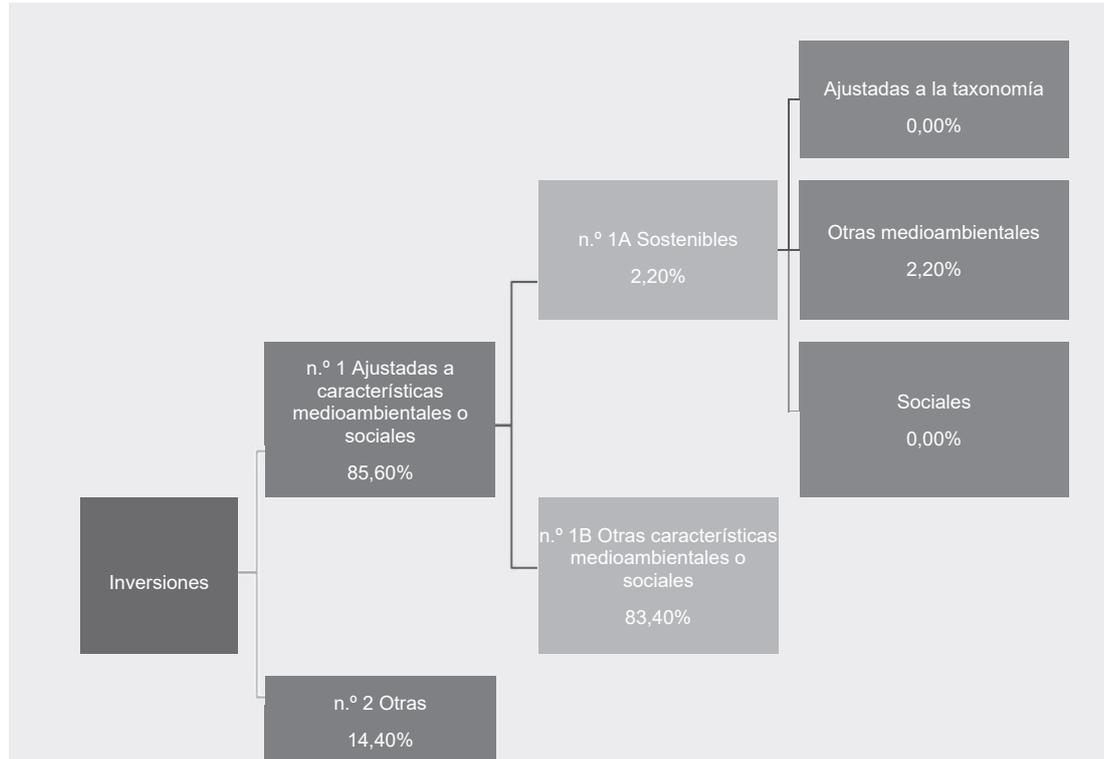
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 2,20 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 85,60 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (14,40 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores sin una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 2,20 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	26,16%
Bonos del Estado	25,41%
Servicios de comunicación	8,65%
Consumo discrecional	6,89%
Sector energético	5,86%
Sector de los materiales	4,98%
Sector industrial	4,90%
Sector sanitario	3,37%
Tecnología informática	1,56%
comerciales	1,39%
Bienes básicos de consumo	1,17%
Servicios públicos	0,11%

Principales subsectores	Proporción
Bonos del Gobierno	25,32%
Servicios financieros	12,15%
Bancos	8,24%
Petróleo, gas y combustibles	4,72%
Medios de comunicación	4,02%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	4,01%
Mercados de capitales	3,67%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,59%
Aerolíneas	2,10%
Metales y minería	1,88%
Industria farmacéutica	1,66%
Seguros	1,60%
Envases y envoltorios	1,37%
Automóviles	1,23%
Productos químicos	1,20%

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 corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

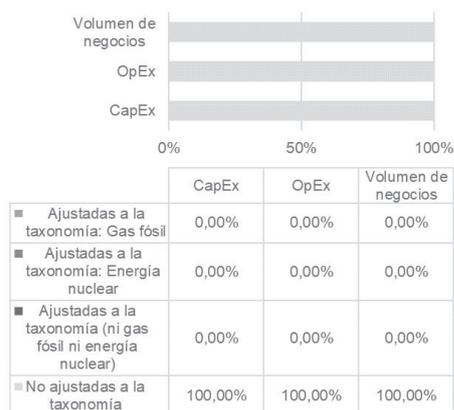
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

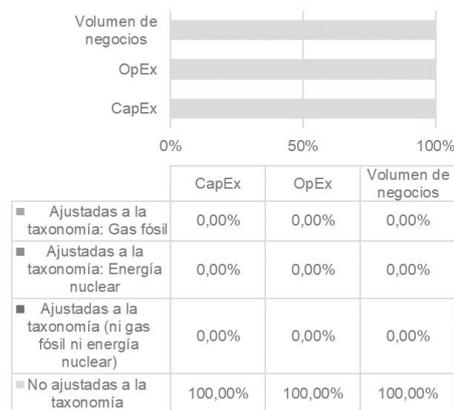
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 2,20 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 14,40 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores sin calificaciones ESG 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 ESG 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 encargan 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 ESG 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 ESG, 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:

A. El Fondo buscó una calificación media MSCI ESG 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 2,2 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

A. El Fondo recibió la calificación BBB según ESG MSCI.

- B. El WACI general del Fondo fue el 69,7 % del índice de referencia del indicador.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 31,8 %.
- 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset US High Yield Fund

LEI de la entidad:
5493005YY2WWWLYH2080



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**: ___%
- 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**: ___%

NO

- Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 5,30% 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:
 - 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 eran:

- 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.
- La asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 5,30 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, y con emisores que cumplían 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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 cumplían con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplían 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. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	230,20	72,90%
Intensidad de GEI de los países participados USD	175,30	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	72,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	73,00%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	100,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	Sector sanitario	0,98%	Israel
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	Sector de los materiales	0,94%	Canadá
BOHAI LEASING CO LTD	Sector financiero	0,88%	Islas Caimán
DISH NETWORK CORP	Servicios de comunicación	0,72%	Estados Unidos
DISH NETWORK CORP	Servicios de comunicación	0,71%	Estados Unidos
UNITED RENTALS INC	Sector industrial	0,70%	Estados Unidos
FORD MOTOR CO	Consumo discrecional	0,68%	Estados Unidos
FREEMPORT-MCMORAN INC	Sector de los materiales	0,67%	Estados Unidos
INNOVATIVE INDUSTRIALES PROPERTIES INC	comerciales	0,65%	Estados Unidos
ALLEN MEDIA LLC	Servicios de comunicación	0,63%	Estados Unidos
CHORD ENERGY CORP	Sector energético	0,62%	Estados Unidos
VIKING HOLDINGS LTD	Consumo discrecional	0,61%	Estados Unidos
WYNN RESORTS LTD	Consumo discrecional	0,60%	MACAO
JUNIPER CAPITAL ADVISORS LP	Sector energético	0,60%	Estados Unidos
FULL HOUSE RESORTS INC	Consumo discrecional	0,57%	Estados Unidos



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

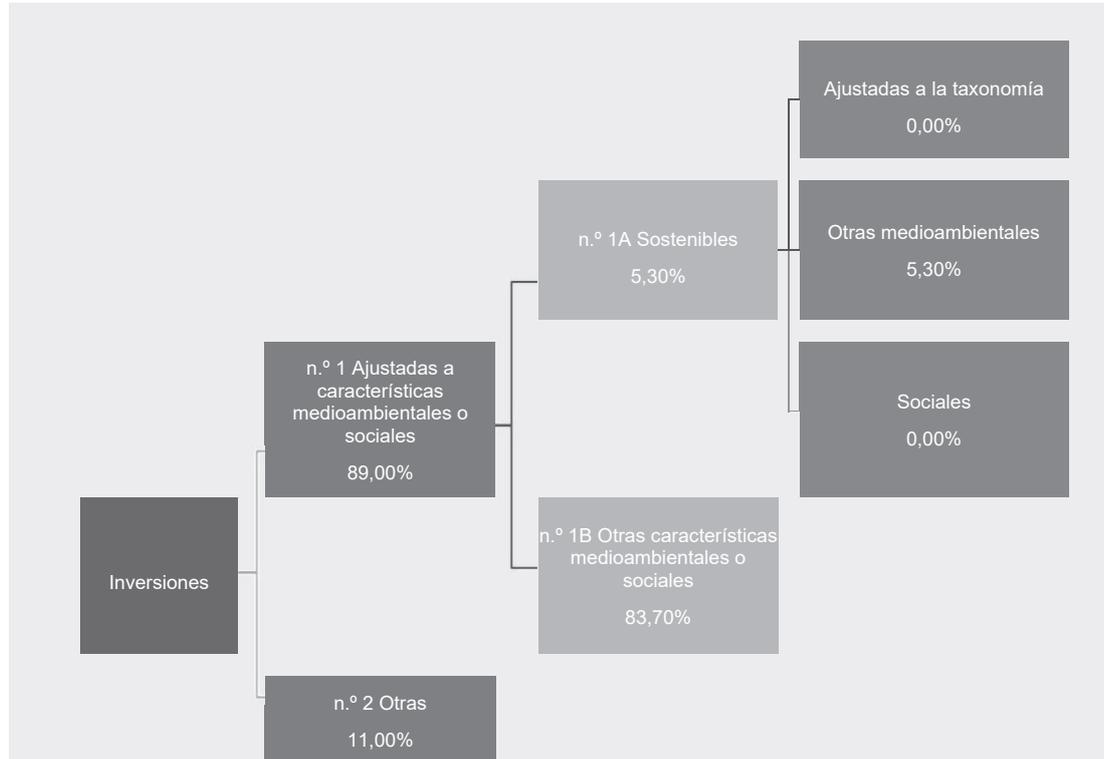
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 5,30 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 89,00 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (11,00 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 5,30 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	22,86%
Consumo discrecional	19,98%
Sector industrial	12,09%
Servicios de comunicación	11,25%
Sector energético	9,53%
Sector sanitario	6,08%
Sector de los materiales	5,07%
Tecnología informática	4,70%
comerciales	3,56%
Servicios públicos	1,73%
Bienes básicos de consumo	1,33%
Bonos del Estado	0,18%

Principales subsectores	Proporción
Servicios financieros	15,97%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	8,79%
Petróleo, gas y combustibles	7,95%
Medios de comunicación	7,58%
Industria farmacéutica	3,44%
Servicios de consumo diversificados	3,08%
Mercados de capitales	2,91%
Fondos de inversión inmobiliaria de renta variable	2,85%
Metales y minería	2,79%
Venta minorista especializada	2,78%
Automóviles	2,74%
Maquinaria	2,59%
Servicios y suministros comerciales	2,41%
Aerolíneas	2,29%
Proveedores y servicios sanitarios	2,26%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

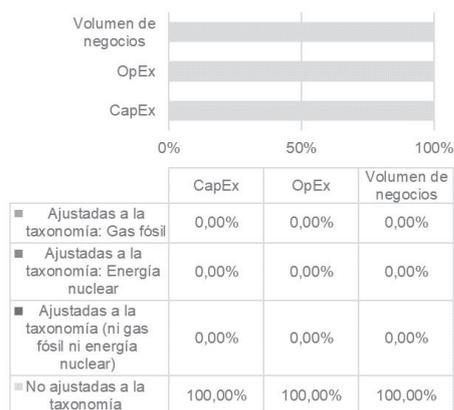
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

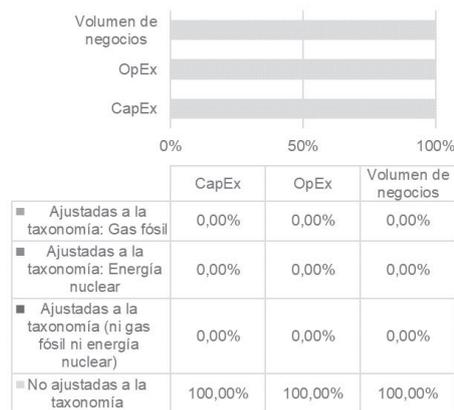
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 5,30 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 11,00 % 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 ESG 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 ESG 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 ESG, 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:

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 5,3 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- A. El WACI general del Fondo fue el 82,8 % del índice de referencia.
- B. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 33,0 % frente al 31,8 % del índice de referencia.
- C. El Fondo tenía un 5,3 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles al 31 de diciembre de 2022.
- 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

LEI de la entidad:
5493004GEBFENJC57G38



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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 6,90% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- La asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 6,90 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Además de los componentes de las PIA, la herramienta de análisis de estas también incluía la evaluación de los países en los que se invirtió que se consideraron no elegibles según la propia evaluación del gestor de inversiones y los datos de terceros. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	287,10	83,60%
Intensidad de GEI de los países participados USD	221,40	95,50%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,02%	82,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	83,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	Sector sanitario	3,52%	Israel
SAGA PLC	Sector financiero	2,24%	Reino Unido
CHARTER COMMUNICATIONS INC	Servicios de comunicación	2,13%	Estados Unidos
FORD MOTOR CO	Consumo discrecional	2,09%	Estados Unidos
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	Sector industrial	1,65%	Estados Unidos
REPÚBLICA DE TURQUÍA	Bonos del Estado	1,56%	Turquía
MERCADOLIBRE INC	Consumo discrecional	1,41%	Brasil
FORD MOTOR CO	Consumo discrecional	1,39%	Estados Unidos
BOHAI LEASING CO LTD	Sector financiero	1,28%	Islas Caimán
J B POINDEXTER & CO	Consumo discrecional	1,26%	Estados Unidos
LM-WA EURO HI YIELD-LMA	Sector financiero	1,21%	Irlanda
FRANKLIN TEMPLETON QUALIFIED INVESTOR FUNDS II PLC - WESTERN ASSET EUROPEAN LOAN	Sector financiero	1,08%	Irlanda
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	Sector industrial	1,06%	Estados Unidos
VODAFONEZIGGO GROUP HOLDING BV	Sector financiero	1,04%	Países Bajos
DISH NETWORK CORP	Servicios de comunicación	1,00%	Estados Unidos



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

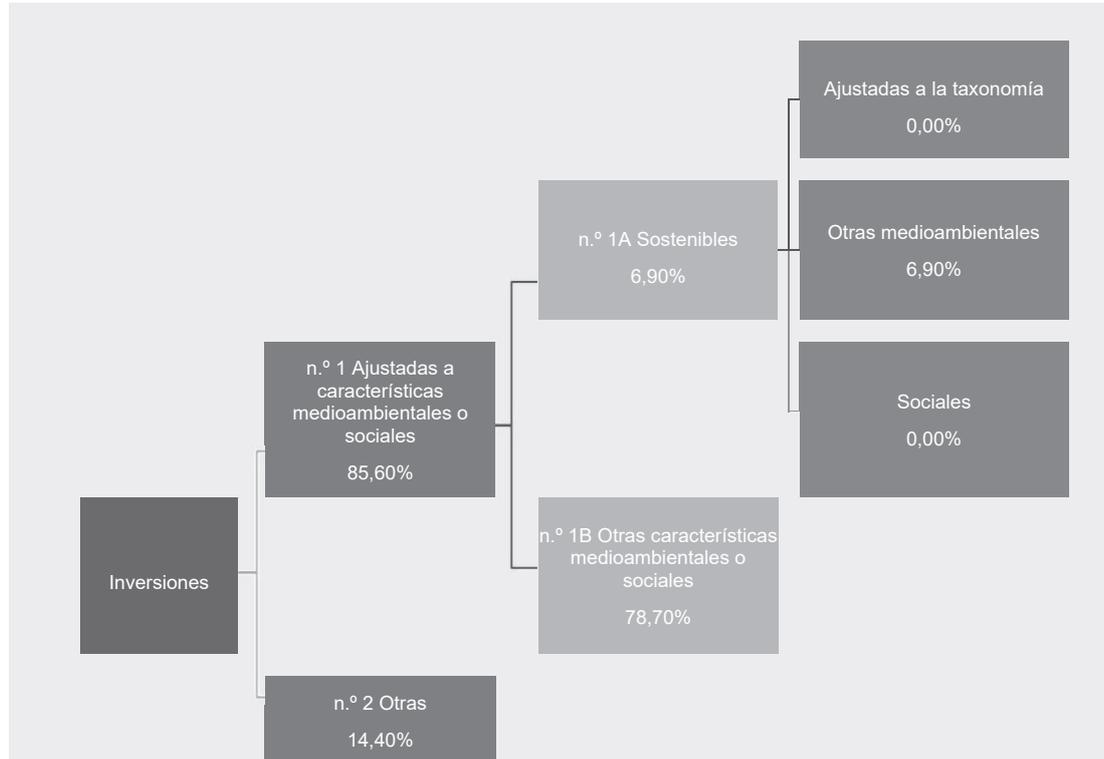
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 6,90 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 85,60 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (14,40 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 6,90 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Consumo discrecional	21,02%
Bonos del Estado	18,95%
Sector financiero	15,51%
Servicios de comunicación	15,35%
Sector industrial	6,82%
Sector sanitario	4,83%
Sector de los materiales	3,85%
Sector energético	3,68%
comerciales	1,94%
Bienes básicos de consumo	1,62%
Servicios públicos	1,11%
Tecnología informática	0,55%

Principales subsectores	Proporción
Bonos del Gobierno	18,95%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	10,96%
Medios de comunicación	9,45%
Servicios financieros	7,19%
Automóviles	5,04%
Industria farmacéutica	4,13%
Aerolíneas	3,99%
Mercados de capitales	3,40%
Bancos	3,27%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,84%
Envases y envoltorios	2,79%
Petróleo, gas y combustibles	2,66%
Servicios de consumo diversificados	2,11%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	2,06%
Empresas comerciales y distribuidoras	1,77%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

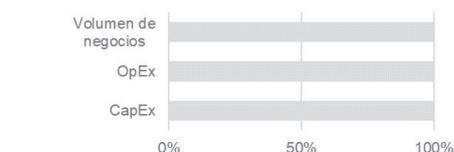
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

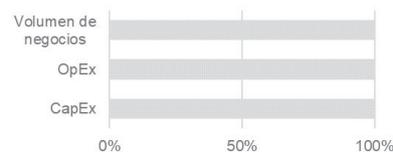
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 6,90 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 14,40 % 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 ESG 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 encargan 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 ESG 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 ESG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS de las Naciones Unidas, 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:

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).

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 6,9 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

A. El WACI general del Fondo fue el 82,8 % del índice de referencia.

B. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 31,9 % frente al 30,5 % del índice de referencia.

C. El Fondo tenía un 6,9 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles al 31 de diciembre de 2022.

D. El Fondo tenía una posición en un único emisor, la cual se determinó que incumplía las directrices del SRI como resultado de una transición del estado del artículo 6 al artículo 8. Tras el descubrimiento, este emisor se vendió.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund



LEI de la entidad:
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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 12,30% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 14).
 - Países participados sujetos a violaciones sociales (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 12,30 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	63,20	94,60%
Intensidad de GEI de los países participados USD	247,50	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	95,00%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	100,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	3,34%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,77%	Estados Unidos
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU	Bonos del Estado	1,76%	Alemania
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	Bonos del Estado	1,73%	Supranacional
MERCK & CO INC	Sector sanitario	1,60%	Estados Unidos
ROCHE HOLDING AG	Sector sanitario	1,56%	Estados Unidos
CHARLES SCHWAB CORP	Sector financiero	1,54%	Estados Unidos
CITIGROUP INC	Sector financiero	1,52%	Estados Unidos
EXXON MOBIL CORP	Sector energético	1,50%	Estados Unidos
ECOLAB INC	Sector de los materiales	1,49%	Estados Unidos
CREDIT AGRICOLE GROUP	Sector financiero	1,48%	Francia
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,45%	Estados Unidos
FORENINGEN NYKREDIT	Sector financiero	1,37%	Dinamarca
NIKE INC	Consumo discrecional	1,33%	Estados Unidos
NATWEST GROUP PLC	Sector financiero	1,16%	Reino Unido



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

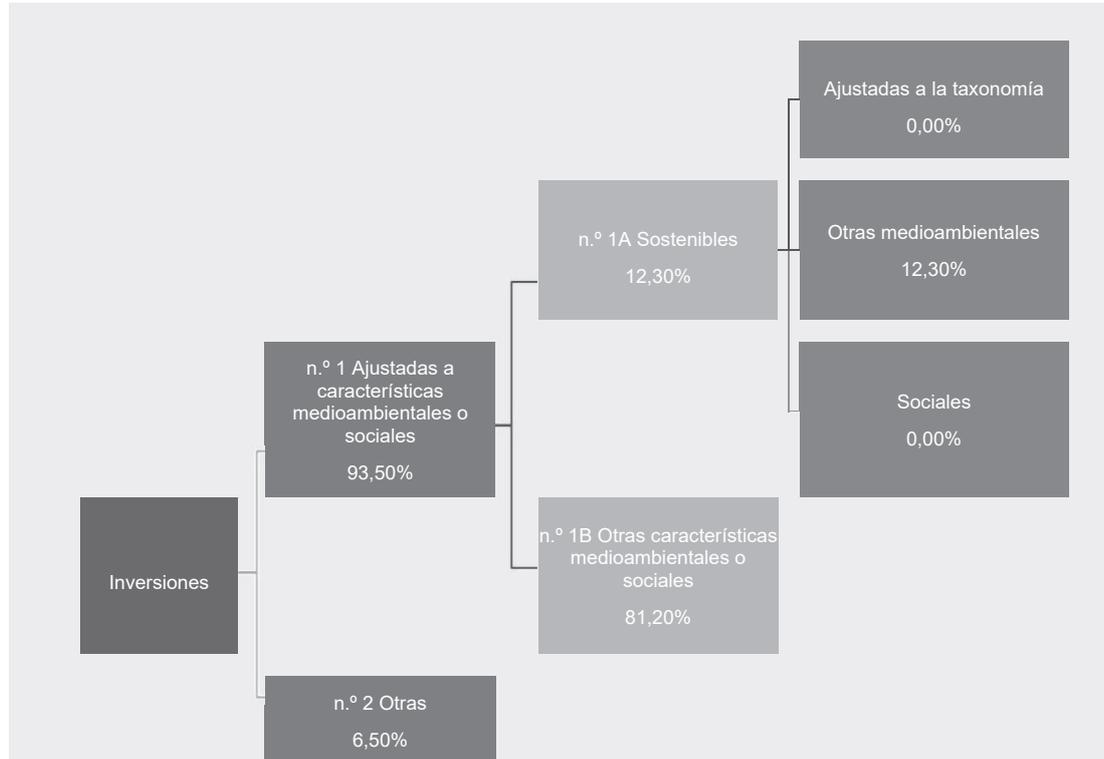
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 12,30 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 93,50 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (6,50 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 12,30 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	39,40%
Bonos del Estado	15,60%
Sector sanitario	8,72%
Sector industrial	6,45%
Bienes básicos de consumo	5,02%
Tecnología informática	4,59%
Consumo discrecional	4,54%
comerciales	3,56%
Sector energético	3,41%
Servicios de comunicación	2,22%
Servicios públicos	2,10%
Sector de los materiales	1,65%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	19,36%
Bonos del Gobierno	14,63%
Servicios financieros	10,68%
Industria farmacéutica	6,46%
Mercados de capitales	5,76%
Petróleo, gas y combustibles	3,20%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	2,22%
Bebidas	2,08%
Productos financieros al consumo	1,99%
Servicios públicos eléctricos	1,77%
Equivalentes de efectivo	1,65%
Productos químicos	1,65%
Conglomerados industriales	1,61%
Textiles, ropa y artículos de lujo	1,46%
Semiconductores y equipos semiconductores	1,37%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

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

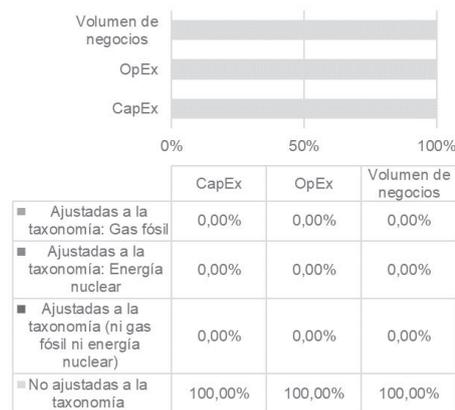
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17j) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 12,00 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 6,50 % e incluía el efectivo y los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas. También incluía emisores para los que no se disponía de una calificación ESG.

 **¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?**

Western Asset cree que los factores ESG 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 ESG 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 ESG, 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:

A. El Fondo buscó una calificación media MSCI ESG de BBB o superior.

B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia del indicador. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).

C. El Fondo intentó invertir un mínimo del 20 % en valores de emisores cuyas actividades contribuyeran a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.

D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:

a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.

b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).

c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).

d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

e. Emisores estatales o soberanos que no logran ser designados como «libres» por el Freedom House Index y se ajustan a la PIA n.º 16 (Países participados sujetos a violaciones sociales).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 12,3 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación AA según ESG MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 47,1 % del índice de referencia del indicador.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 61,5 %.
- D. El Fondo tenía un 12,3 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.
- 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund



LEI de la entidad:
54930030VHR7UP4BBZ30

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 1,60% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 1,60 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Además de los componentes de las PIA, la herramienta de análisis de estas también incluía la evaluación de los países en los que se invirtió que se consideraron no elegibles según la propia evaluación del gestor de inversiones y los datos de terceros. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	67,50	88,80%
Intensidad de GEI de los países participados USD	231,40	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	87,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	87,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	9,18%	Estados Unidos
JAPÓN	Bonos del Estado	3,26%	Japón
REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE	Bonos del Estado	2,94%	Reino Unido
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	2,56%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	2,39%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	2,21%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	2,20%	México
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,76%	Estados Unidos
JAPÓN	Bonos del Estado	1,72%	Japón
REPÚBLICA DE SUDÁFRICA	Bonos del Estado	1,66%	Sudáfrica
JAPÓN	Bonos del Estado	1,38%	Japón
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,30%	Estados Unidos
REPÚBLICA DE ITALIA	Bonos del Estado	1,26%	Italia
BONOS DEL ESTADO DE AUSTRALIA	Bonos del Estado	1,23%	Australia
REINO DE ESPAÑA	Bonos del Estado	1,15%	España



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

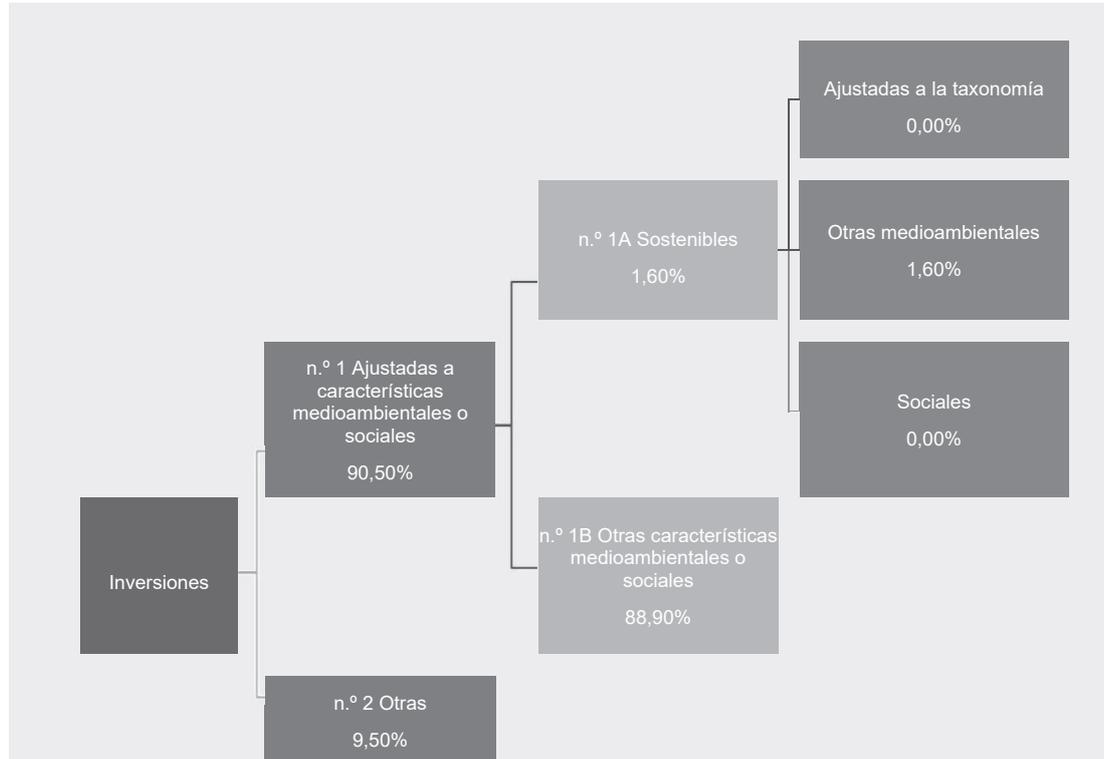
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 1,60 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 90,45 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (9,55 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores sin una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 1,60 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría n.º 1 **Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Bonos del Estado	63,15%
Sector financiero	20,94%
Servicios de comunicación	3,43%
Sector sanitario	3,02%
Consumo discrecional	2,15%
Sector energético	1,21%
Sector industrial	0,96%
Sector de los materiales comerciales	0,84%
Bienes básicos de consumo	0,29%
Tecnología informática	0,19%
Servicios públicos	0,03%

Principales subsectores	Proporción
Bonos del Gobierno	63,33%
Bancos	8,95%
Servicios financieros	8,06%
Mercados de capitales	2,57%
Proveedores y servicios sanitarios	1,94%
Medios de comunicación	1,60%
Equivalentes de efectivo	1,47%
Automóviles	1,38%
Petróleo, gas y combustibles	1,21%
Seguros	1,15%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	0,73%
Entretenimiento	0,69%
Metales y minería	0,56%
Industria farmacéutica	0,53%
Biotecnología	0,51%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

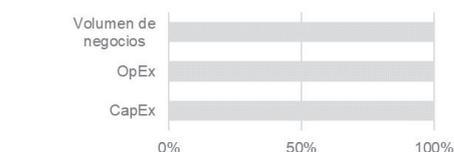
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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 dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 1,60 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 9,55 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores sin calificaciones ESG 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 ESG 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 ESG 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 ESG, 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:

- El Fondo buscó una calificación media MSCI ESG de BBB o superior.
- El Fondo buscará una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que esté 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 contribuyen a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- El Fondo excluyó a los emisores que fracasan 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 1,6 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

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 ESG MSCI.

B. El WACI general del Fondo fue el 79,5 % del índice de referencia.

C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 21,1 % frente al 14,6 % del índice de referencia.

D. El Fondo tenía un 1,6 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund



LEI de la entidad:
549300XEUFPR86JA985

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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 8,80% de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social <input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 8,80 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Además de los componentes de las PIA, la herramienta de análisis de estas también incluía la evaluación de los países en los que se invirtió que se consideraron no elegibles según la propia evaluación del gestor de inversiones y los datos de terceros. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	67,60	95,50%
Intensidad de GEI de los países participados USD	159,20	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	95,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE	Bonos del Estado	2,01%	Reino Unido
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Bonos del Estado	1,85%	Supranacional
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU	Bonos del Estado	1,77%	Alemania
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Bonos del Estado	1,32%	Supranacional
WELLS FARGO & CO	Sector financiero	1,27%	Estados Unidos
UBS GROUP AG	Sector financiero	1,21%	Suiza
BANCO SANTANDER SA	Sector financiero	1,12%	España
BRITISH LAND COMPANY PLC	comerciales	1,05%	Reino Unido
CITIGROUP INC	Sector financiero	1,04%	Estados Unidos
LEEDS BUILDING SOCIETY	Sector financiero	1,03%	Reino Unido
E.ON SE	Sector industrial	0,95%	Alemania
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Sector financiero	0,93%	Reino Unido
DERWENT LONDON PLC	comerciales	0,90%	Reino Unido
COOPERATIEVE RABOBANK UA	Sector financiero	0,87%	Países Bajos
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Servicios de comunicación	0,83%	Estados Unidos



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

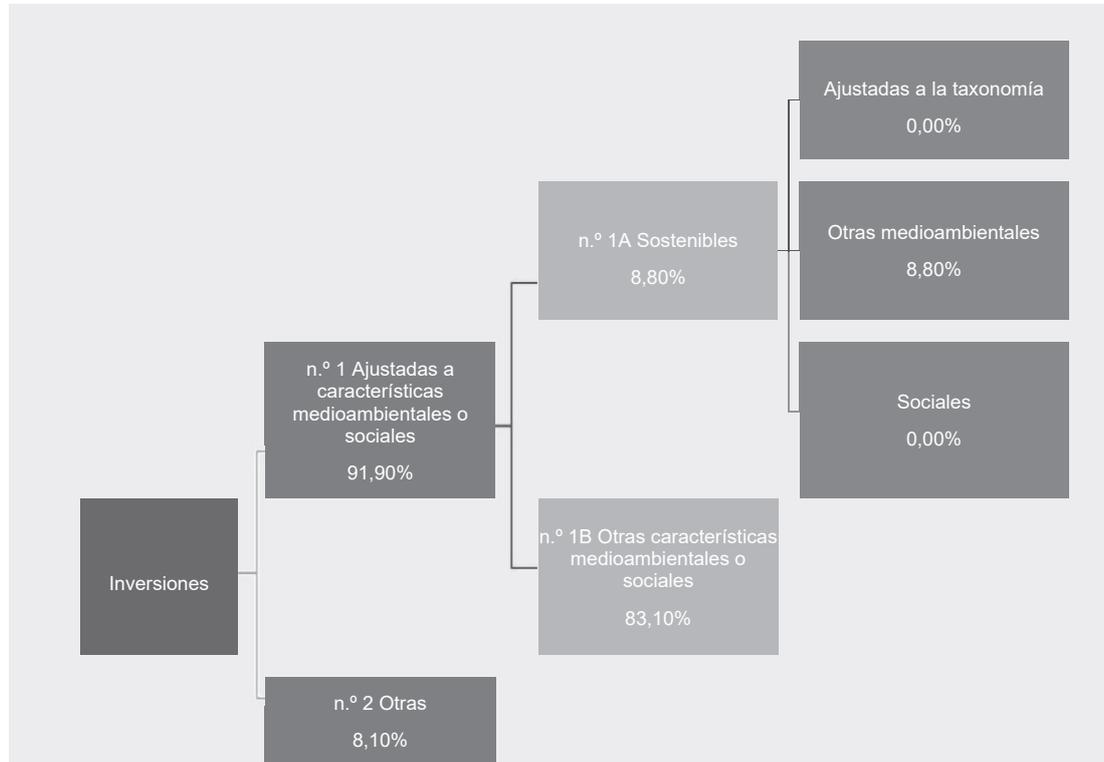
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 8,80 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 91,90 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (8,10 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 8,80 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	46,01%
comerciales	11,39%
Bonos del Estado	9,37%
Servicios públicos	7,52%
Servicios de comunicación	6,90%
Sector industrial	4,64%
Consumo discrecional	3,96%
Bienes básicos de consumo	2,71%
Sector sanitario	2,17%
Sector energético	1,86%
Sector de los materiales	0,33%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	28,02%
Bonos del Gobierno	9,61%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	6,71%
Servicios financieros	6,35%
Mercados de capitales	6,05%
Fondos de inversión inmobiliaria de renta variable	4,68%
Servicios públicos eléctricos	4,64%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	4,60%
Seguros	3,22%
Automóviles	2,07%
Suministros de agua	1,48%
Equivalentes de efectivo	1,48%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	1,41%
Fondo de inversión inmobiliaria hipotecario	1,40%
Medios de comunicación	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 corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

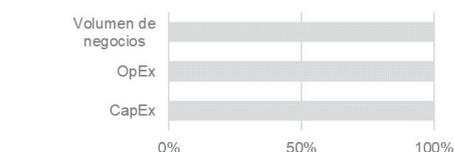
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

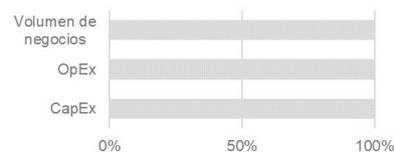
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 8,80 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 8,10 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores sin calificaciones ESG 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 ESG 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 ESG 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 ESG, 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 MSCI ESG 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.
- El Fondo intentó alinearse, mejor que el índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de emisores cuyas actividades contribuyen a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- El Fondo excluye a los emisores que fracasan en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - Emisores que no siguieron prácticas de buena gobernanza, según lo determinado por Western Asset.
 - Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción 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), implicación en armas convencionales o minería del carbón térmico (producción o distribución).

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 8,8 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- El Fondo recibió la calificación AA según ESG MSCI.
- El WACI general del Fondo fue el 73,2 % del índice de referencia.
- La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 63,7 % frente al 50,9 % del índice de referencia.
- El Fondo tenía un 8,8 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles al 31 de diciembre de 2022.

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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund

LEI de la entidad:
54930043RW07LP60LD92



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**: ___%
- 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**: ___%

NO

- Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 6,90% 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 14).
 - Países participados sujetos a violaciones sociales (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 6,90 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	166,90	97,80%
Intensidad de GEI de los países participados USD	214,20	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	96,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	97,00%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	100,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
MORGAN STANLEY	Sector financiero	0,99%	Estados Unidos
DANSKE BANK AS	Sector financiero	0,88%	Dinamarca
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	Sector financiero	0,76%	Estados Unidos
INTESA SANPAOLO SpA	Sector financiero	0,62%	Italia
CREDIT SUISSE GROUP AG	Sector financiero	0,62%	Suiza
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	0,59%	Estados Unidos
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Bonos del Estado	0,58%	México
ENERGY TRANSFER LP	Sector energético	0,57%	Estados Unidos
NISSAN MOTOR CO LTD	Consumo discrecional	0,55%	Japón
CITIGROUP INC	Sector financiero	0,53%	Estados Unidos
WARNER BROS DISCOVERY INC	Servicios de comunicación	0,53%	Estados Unidos
BOEING CO	Sector industrial	0,51%	Estados Unidos
LAS VEGAS SANDS CORP	Consumo discrecional	0,50%	Estados Unidos
BOEING CO	Sector industrial	0,47%	Estados Unidos
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	Sector financiero	0,46%	Estados Unidos



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

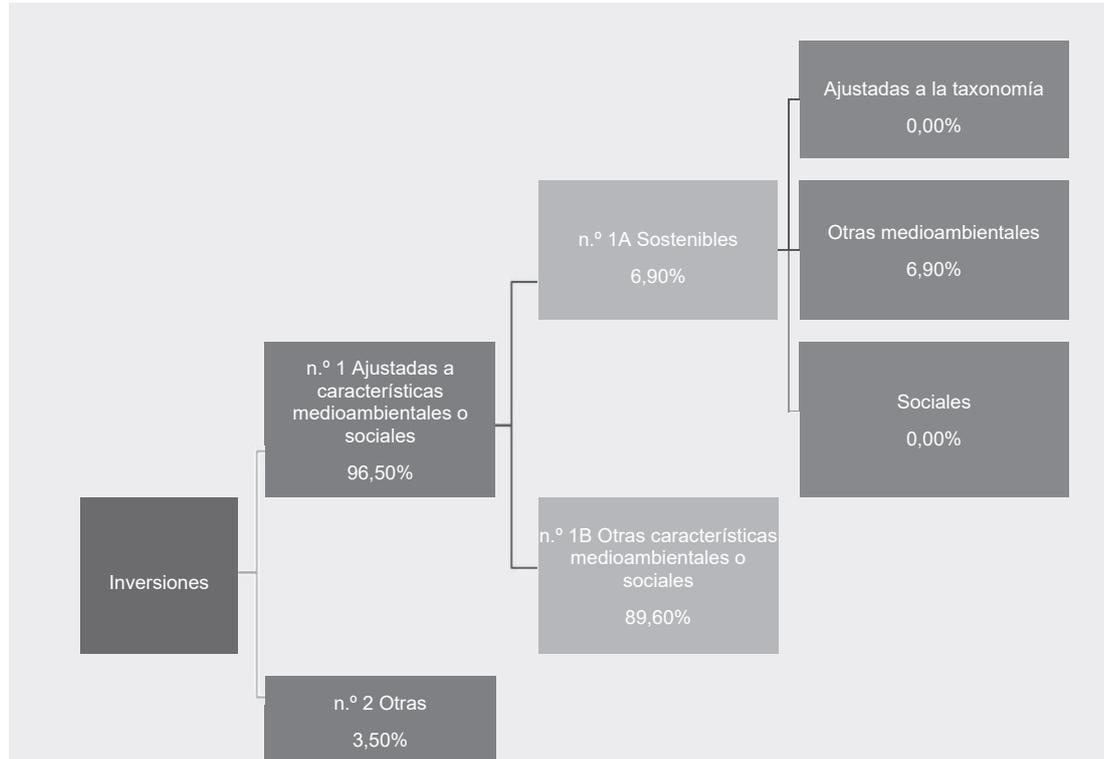
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 6,90 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 96,50 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (3,50 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores que no tenían una calificación ESG.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 6,90 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	40,83%
Sector energético	9,73%
Servicios de comunicación	6,99%
Sector industrial	6,78%
Consumo discrecional	6,60%
Sector sanitario	6,17%
Tecnología informática	4,99%
Bonos del Estado	4,62%
Servicios públicos	4,18%
Sector de los materiales	2,43%
comerciales	1,75%
Bienes básicos de consumo	1,35%
Bonos municipales	0,76%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	22,27%
Mercados de capitales	9,52%
Petróleo, gas y combustibles	9,18%
Servicios financieros	6,01%
Bonos del Gobierno	4,76%
Proveedores y servicios sanitarios	3,95%
Aerolíneas	3,33%
Servicios públicos eléctricos	3,17%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,93%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	2,30%
Metales y minería	2,27%
Medios de comunicación	2,27%
Automóviles	2,10%
Seguros	1,90%
Biotecnología	1,41%

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 corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

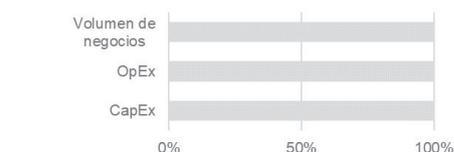
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

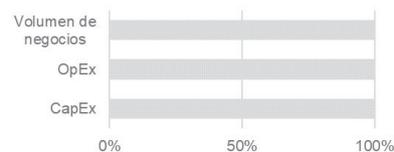
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 6,90 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 3,50 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores sin calificaciones ESG 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 ESG 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 encargan 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 ESG 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 ESG, 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:

- A. El Fondo buscará una calificación media MSCI ESG de BBB o superior.
- B. El Fondo buscará una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que esté 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 intentará alinearse, mejor que el índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de emisores cuyas actividades contribuyen a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- D. El Fondo excluye 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 6,9 % invertido por mercado al 31 de diciembre de 2022.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación A según ESG MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 69,1 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 59,8 % frente al 61,8 % del índice de referencia.
- D. El Fondo tenía un 6,9 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.
- 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund



LEI de la entidad:
254900H2PG4695EB6Y14

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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 8,38% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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.
- Alineación con los siguientes indicadores PAI:
 - Intensidad de GEI (PAI núm. 3 y PAI núm. 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PAI núm. 10).
 - Armas controvertidas (PAI núm. 14).
 - Países participados sujetos a violaciones sociales (PAI núm. 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 eran:

- 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.
- la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad fue del 8,38 %.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 en comparación con el índice de referencia del Fondo, 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 medioambientalmente sostenible 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.

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

● **¿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 investigaciones propias y PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social.

La herramienta de análisis de las PIA del gestor de inversiones utilizó datos de varias fuentes (terceros externos como, entre otros, MSCI ESG, ISS, Banco Mundial, BloombergNEF, S&P Trucost, Transition Pathway Initiative, ONG e instituciones académicas) que, junto con su investigación propia, ayudó a identificar a los emisores que demostraban atributos de sostenibilidad débiles o impactos adversos según la referencia a los indicadores de las PIA. Esto permitió al gestor de inversiones 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 sometían 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. La herramienta de análisis de las PIA identificó a los emisores que iban por detrás de sus pares con respecto a sus PIA y permitió al gestor de inversiones evaluar la exposición del Fondo a las PIA en comparación con su índice de referencia.

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. Como resultado de la naturaleza integral de los puntos de datos incorporados, la herramienta de análisis de las PIA favoreció la identificación de medidas tomadas con respecto a los emisores, incluidas, entre otras, compromisos y desinversiones.

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.

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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	136,80	98,10%
Intensidad de GEI de los países participados USD	192,50	100,00%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,00%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	98,00%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	100,00%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
UBS GROUP AG	Sector financiero	2,32%	Suiza
DANSKE BANK AS	Sector financiero	2,25%	Dinamarca
ANGLO AMERICAN PLC	Sector de los materiales	2,20%	Sudáfrica
HSBC HOLDINGS PLC	Sector financiero	2,19%	Reino Unido
BNP PARIBAS SA	Sector financiero	2,18%	Francia
COOPERATIEVE RABOBANK UA	Sector financiero	2,01%	Países Bajos
STANDARD CHARTERED PLC	Sector financiero	1,98%	Reino Unido
GOODMAN EUROPEAN LOGISTICS FUND	comerciales	1,91%	Francia
CREDIT SUISSE GROUP AG	Sector financiero	1,80%	Suiza
INTESA SANPAOLO SPA	Sector financiero	1,70%	Italia
ALLIANZ SE	Sector financiero	1,68%	Alemania
ENEL SPA	Servicios públicos	1,65%	Italia
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	Bonos del Estado	1,51%	Estados Unidos
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Servicios de comunicación	1,49%	Estados Unidos
VOLKSWAGEN AG	Consumo discrecional	1,37%	Alemania



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

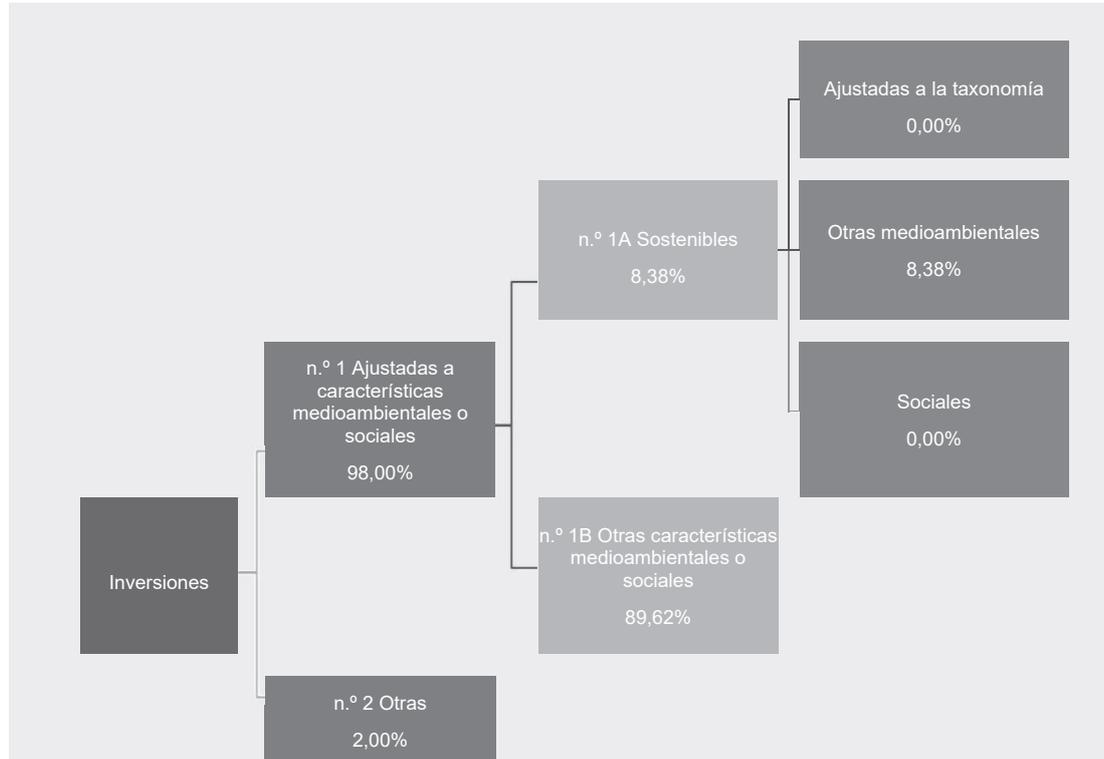
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 8,38 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 98,00 % del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,00 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ESG.

Del segmento del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo cumplió con la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	41,32%
Bonos del Estado	11,23%
Servicios públicos	9,02%
Sector sanitario	7,69%
comerciales	6,64%
Servicios de comunicación	6,49%
Sector energético	3,99%
Tecnología informática	2,91%
Bienes básicos de consumo	2,68%
Consumo discrecional	2,49%
Sector de los materiales	2,16%
Sector industrial	0,97%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	24,83%
Bonos del Gobierno	10,73%
Servicios públicos eléctricos	7,14%
Mercados de capitales	6,55%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	5,11%
Seguros	5,11%
Servicios financieros	4,83%
Proveedores y servicios sanitarios	4,72%
Petróleo, gas y combustibles	3,99%
Fondos de inversión inmobiliaria de renta variable	3,77%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	2,87%
Metales y minería	2,16%
Biotecnología	1,82%
Equivalentes de efectivo	1,63%
Automóviles	1,37%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

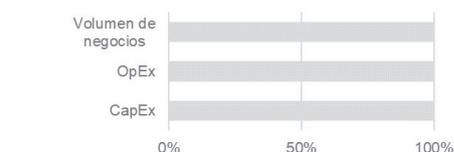
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

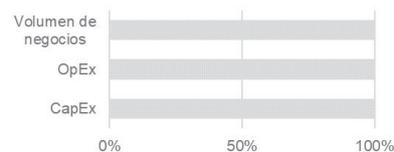
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No procede.

 son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de realizar una proporción mínima de «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el SFDR (art. 2 17)) que no califican como ambientalmente sostenibles según el Reglamento de Taxonomía de la UE, el 8,38 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No procede.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 2,00 % e incluía el efectivo y los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas. Esto también incluía emisores para los que no se disponía de una calificación ESG.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ESG 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 ESG 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 ESG, 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 MSCI ESG de BBB o superior. El Fondo se calificó como AA.

B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia. El WACI general del Fondo era el 62,9 % 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. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS era del 62,8 % frente al 68,4 % del índice de referencia.

D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:

a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.

b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).

c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).

d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

e. Emisores estatales o soberanos que no logran ser designados como «libres» por el Freedom House Index y se ajustan a la PIA n.º 16 (Países participados sujetos a violaciones sociales).

D. El Fondo no poseía ningún emisor que incumpliera las directrices anteriores.

F. 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 8,4 % invertido por valor de mercado al 31 de diciembre de 2022.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

LEI de la entidad:
549300TFZOEP7EEQG432



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**: ___%
- 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**: ___%

NO

- Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
- con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- con un objetivo social
- Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

No todas las características ambientales o sociales enumeradas a continuación fueron promovidas por cada inversión o por el Fondo en un momento dado.

Las características ambientales que promovieron fueron las siguientes:

- Calidad del aire
- Biodiversidad y áreas protegidas (marinas)
- Biodiversidad y áreas protegidas (terrestres)
- Capacidad de adaptación al cambio climático
- Exposición al cambio climático
- Sensibilidad al cambio climático
- Vulnerabilidad al cambio climático
- Emisiones de CO2 por el uso de energía
- Emisiones de CO2 por el cambio de uso del suelo y la silvicultura
- Política de carbono (soberana)
- Dependencia de las exportaciones de combustibles fósiles
- Deforestación
- Peligro de sequía
- Seguridad energética
- Presión ambiental
- Emisiones totales de gases de efecto invernadero (GEI)
- Reducción de las emisiones de GEI: Avances con respecto a los objetivos
- Economía con bajas emisiones de carbono
- Seguridad de los recursos
- Gestión de residuos
- Contaminación del agua
- Seguridad hídrica

Las características sociales promovidas fueron:

- Riesgo de acceso a la reparación
- Trabajo infantil
- Disturbios civiles
- Discriminación en el lugar de trabajo
- Salarios decentes
- Educación
- Libertad de asociación y negociación colectiva
- Seguridad alimentaria
- Capacidad sanitaria
- Capital humano
- Derechos de los pueblos indígenas
- Mano de obra informal
- Trabajadores migrantes
- Derechos de las minorías
- Esclavitud moderna
- Salud y seguridad en el trabajo
- Pobreza
- Minorías sexuales
- Tendencias de la población en edad de trabajar
- Derechos de las mujeres y las niñas
- Trabajadores jóvenes

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. 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: Malasia.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA). Consulte los valores que se muestran en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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.

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

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

● **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

La taxonomía de la 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI de los países participados USD	488,87	86,14%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	86,14%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
US TREASURY N/B 1.875% 11/15/51	Bonos del Estado	10,62%	Estados Unidos
KOREA TRSY BD 2.75% 12/10/44	Bonos del Estado	4,95%	Corea del Sur
UK TSY GILT 0.25% 07/31/31	Bonos del Estado	4,87%	Reino Unido
COLOMBIA TES 6% 04/28/28	Bonos del Estado	4,35%	Colombia
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/25	Bonos del Estado	3,96%	Brasil
FRANCE O.A.T. 0% 05/25/32	Bonos del Estado	3,83%	Francia
MEXICAN BONOS 7.75% 11/13/42	Bonos del Estado	3,57%	México
MEXICAN BONOS 8.5% 11/18/38	Bonos del Estado	3,10%	México
MEXICAN BONOS 8.5% 05/31/29	Bonos del Estado	2,80%	México
INT BK RECON&DEV 4.25% 01/22/26	Bonos del Estado	2,77%	Supranacional
MEXICAN BONOS 8% 11/07/47	Bonos del Estado	2,22%	México
INT BK RECON&DEV 7.25% 01/21/27	Bonos del Estado	2,15%	Supranacional
REP SOUTH AFRICA 8.75% 02/28/48	Bonos del Estado	2,11%	Sudáfrica
US TREASURY N/B 2.25% 02/15/52	Bonos del Estado	2,10%	Estados Unidos
REP SOUTH AFRICA 6.5% 02/28/41	Bonos del Estado	2,08%	Sudáfrica



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

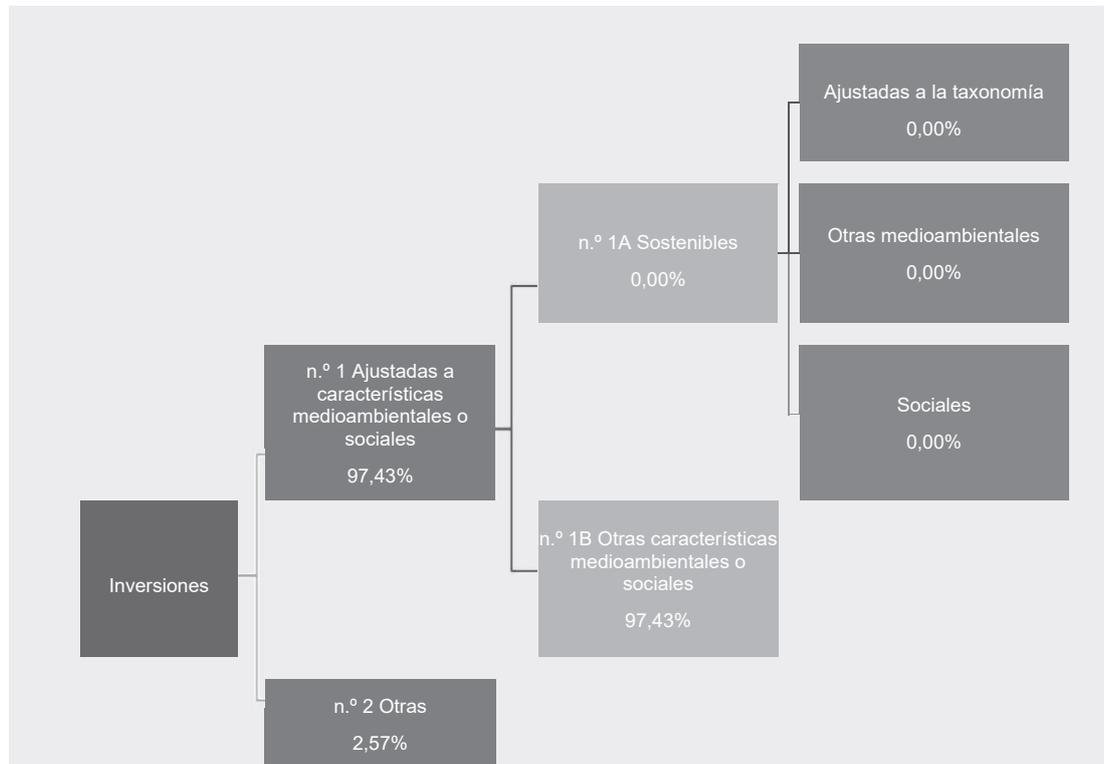
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 0 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,43 % de la cartera se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (2,57 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

El Fondo no realizó ninguna inversión sostenible.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Bonos del Estado	96,35%
Derivados	0,89%

Principales subsectores	Proporción
SOBERANO	84,56%
BANCO SUPRANACIONAL	9,14%
ORGANISMOS REGIONALES	2,65%
DERIVS.	0,89%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

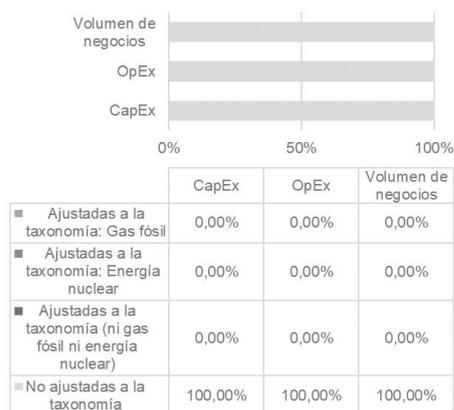
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

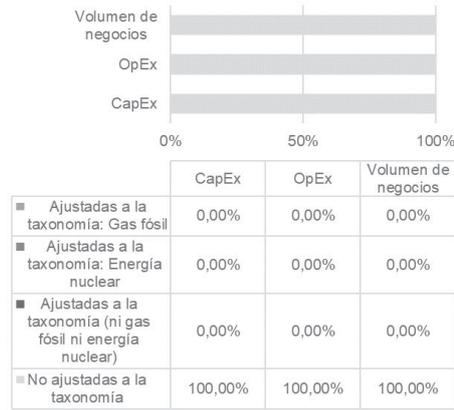
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

El 0 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones sostenibles con un objetivo ambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

El 0 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones socialmente sostenibles.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 2,57 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El 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: Malasia
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 designado?

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

LEI de la entidad:
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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 1,18% de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social <input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Dado que el Fondo buscó una estrategia sin restricciones, las características ambientales o sociales que promueve reflejan múltiples sectores de renta fija y se contabilizan a escalas fundamental, sectorial y de país. No todas las características ambientales o sociales enumeradas a continuación fueron promovidas por cada inversión o por el Fondo en un momento dado.

Las características ambientales soberanas promovidas por el Fondo con respecto a sus inversiones en bonos del Estado fueron:

- Calidad del aire
- Biodiversidad y áreas protegidas (marinas)
- Biodiversidad y áreas protegidas (terrestres)
- Capacidad de adaptación al cambio climático
- Exposición al cambio climático
- Sensibilidad al cambio climático
- Vulnerabilidad al cambio climático
- Emisiones de CO2 por el uso de energía
- Emisiones de CO2 por el cambio de uso del suelo y la silvicultura
- Política de carbono (soberana)
- Dependencia de las exportaciones de combustibles fósiles
- Deforestación
- Peligro de sequía
- Seguridad energética
- Presión ambiental
- Emisiones totales de GEI
- Reducción de las emisiones de GEI: Avances con respecto a los objetivos
- Economía con bajas emisiones de carbono
- Seguridad de los recursos
- Gestión de residuos
- Contaminación del agua

- Seguridad hídrica

Las características sociales soberanas promovidas por el Fondo con respecto a sus inversiones en bonos del Estado fueron:

- Riesgo de acceso a la reparación
- Trabajo infantil
- Disturbios civiles
- Discriminación en el lugar de trabajo
- Salarios decentes
- Educación
- Libertad de asociación y negociación colectiva
- Seguridad alimentaria
- Capacidad sanitaria
- Capital humano
- Derechos de los pueblos indígenas
- Mano de obra informal
- Trabajadores migrantes
- Derechos de las minorías
- Esclavitud moderna
- Salud y seguridad en el trabajo
- Pobreza
- Minorías sexuales
- Tendencias de la población en edad de trabajar
- Derechos de las mujeres y las niñas
- Trabajadores jóvenes

Las características ambientales y sociales de las empresas promovidas por el Fondo con respecto a sus inversiones en bonos corporativos fueron:

- Emisiones de GEI
- Huella de carbono
- Intensidad de GEI de las empresas participadas
- Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles
- Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables
- Intensidad del consumo de energía por sector de alto impacto climático
- Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad
- Emisiones al agua
- Proporción de residuos peligrosos
- Violación de los principios del Pacto Mundial de la ONU y de las Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para empresas multinacionales
- Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales
- Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar
- Diversidad de género en los consejos de administración
- Exposición a armas controvertidas (minas antipersona, bombas de racimo, armas químicas y biológicas)

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. Como consecuencia, se realizaron las siguientes desinversiones: Hercules Capital, Weibo Corp, Meta Platforms.

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: Carnival Cruise Corp., Dish Network Corp., Taseko Mines Ltd., Owl Rock Capital Corporation y Brasil.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA) relevantes para cada emisor. Consulte los valores que se muestran en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»

C. Exposición a los bonos verdes, sociales y de sostenibilidad (GSS) del 1,18 %. 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:

- Reducción de las emisiones de GEI
- Mayor disponibilidad de los productos en los países de ingresos bajos y medios
- Creación de ciudades y comunidades sostenibles mediante la financiación de la energía, el agua, el saneamiento y el transporte limpios
- Iniciativas centradas en la diversidad, la equidad y la inclusión

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 al menos el 1 % 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:

- Reducción de las emisiones de GEI
- Mayor disponibilidad de los productos en los países de ingresos bajos y medios
- Creación de ciudades y comunidades sostenibles mediante la financiación de la energía, el agua, el saneamiento y el transporte limpios
- Iniciativas centradas en la diversidad, la equidad y la inclusión

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

● **¿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 empresas, el gestor de inversiones evaluó el principio de «no causar un perjuicio significativo» en el ámbito del emisor corporativo. En el caso de las inversiones sostenibles en valores emitidos por gobiernos u organizaciones supranacionales (que dicha organización supranacional no tiene una declaración de misión específica que indique que todas las actividades o proyectos que se financian son sostenibles), el gestor de inversiones evaluó el principio de «no causar un perjuicio significativo» en el ámbito de uso de los ingresos.

El Fondo realizó un seguimiento de las PIA obligatorias para identificar las exposiciones a incidencias adversas.

----- **¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

Las PIA obligatorias de las empresas y los países fueron objeto de seguimiento, medición y notificación. El gestor de inversiones evaluó los umbrales relativos a «no causar un perjuicio significativo» en el ámbito fundamental, de sector/industria, de país y de cartera para tomar decisiones de inversión. La política del gestor de inversiones es interactuar con los emisores y desprenderse de ellos como último recurso. El gestor de inversiones de desprendió inmediatamente cuando se descubría un riesgo importante a corto plazo.

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 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 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.

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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 1 USD	47 610,47	60,85%
Emisiones de GEI: Alcance 2 USD	9 505,59	60,85%
Emisiones de GEI: Alcance 3 USD	195 058,19	59,70%
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	252 174,25	60,85%
Huella de carbono en USD	353,95	60,85%
Intensidad de carbono en USD	960,36	63,67%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	4,57%	56,49%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	74,19%	26,47%
Intensidad de consumo energético: Agricultura USD	0,00	22,03%
Intensidad de consumo energético: Minería USD	2,21	22,03%
Intensidad de consumo energético: Fabricación USD	0,50	22,03%
Intensidad de consumo energético: Electricidad USD	6,02	22,03%
Intensidad de consumo energético: Agua USD	0,66	22,03%
Intensidad de consumo energético: Construcción USD	0,00	22,03%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos USD	0,04	22,03%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística USD	3,12	22,03%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario USD	0,00	22,03%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	56,49%
Emisiones al agua USD	210,48	1,86%
Residuos peligrosos USD	433,96	9,94%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	59,25%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	44,00%	54,74%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	18,47%	5,64%
Diversidad de género en los consejos de administración	29,84%	56,02%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	56,49%
Intensidad de GEI de los países participados USD	481,49	10,54%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	10,54%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
US TREASURY N/B 2.25% 02/15/52	Gobierno	1,79%	Estados Unidos
DISH NETWORK 3.375% 08/15/26	Comunicaciones	1,59%	Estados Unidos
STACR 2021-DNA2 M2 FLT 08/25/33 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,44%	Estados Unidos
TPMT 2018-2 B1 VAR 03/25/58 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,21%	Estados Unidos
FIRST QUANTUM 6.875% 10/15/27 144A	Materiales básicos	1,17%	Canadá
NEW FORTRESS 6.75% 09/15/25 144A	energía	1,14%	Estados Unidos
WFRBS 2014-LC14 D VAR 03/15/47 144A	Valores respaldados por hipotecas	1,08%	Estados Unidos
MILEAGE PLUS HLD 6.5% 06/20/27 144A	Bienes de consumo cíclico	1,06%	Estados Unidos
XP INC 3.25% 07/01/26 144A	Sector financiero	0,95%	Brasil
SPRINT SPECTRUM 5.152% 03/20/28 144A	Comunicaciones	0,95%	Estados Unidos
GRAHAM PKG CO IN 7.125% 08/15/28 144A	Sector industrial	0,92%	Estados Unidos
CAS 2020-SBT1 2M2 FLT 02/25/40 144A	Valores respaldados por hipotecas	0,91%	Estados Unidos
TMIR 2021-3 M1A FLT 02/25/34 144A	Valores respaldados por hipotecas	0,86%	Estados Unidos
ATHENE GLOBAL FU 0.914% 08/19/24 144A	Sector financiero	0,85%	Estados Unidos
VALERO ENERGY 3.65% 12/01/51	energía	0,84%	Estados Unidos



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

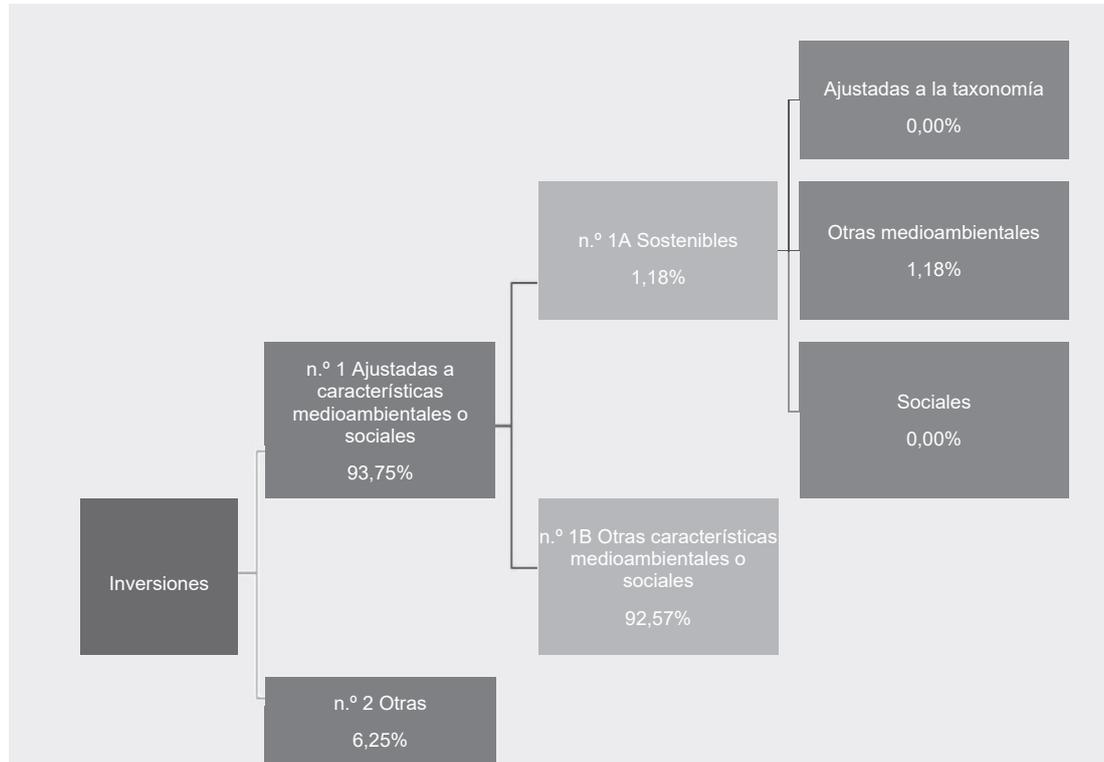
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 1,18 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 93,75 % de la cartera se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (6,25 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo adaptado a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 1,18 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector principal	Proporción
VALORES HIPOTECARIOS	18,79%
SECTOR FINANCIERO	16,64%
GOBIERNO	11,90%
COMUNICACIONES	11,23%
BIENES DE CONSUMO CÍCLICO	8,85%
SECTOR ENERGÉTICO	6,57%
SECTOR INDUSTRIAL	6,12%
MATERIALES BÁSICOS	2,80%
TECNOLOGÍA	2,45%
BIENES DE CONSUMO NO CÍCLICO	1,90%
SERVICIOS PÚBLICOS	0,80%
DERIVADOS	-0,38%

Principales subsectores	Proporción
SOBERANO	10,76%
EMPRESAS DE INVERSIÓN	9,12%
MEZZANINE DE OBLIGACIONES CON GARANTÍA HIPOTECARIA PARA TODA LA VIDA	7,30%
SUBORD. DE OBLIGACIONES CON GARANTÍA HIPOTECARIA PARA TODA LA VIDA	5,18%
VALORES RESPALDADOS POR HIPOTECAS DE VIVIENDAS UNIFAMILIARES 30 AÑOS	4,88%
AEROLÍNEAS	3,26%
PETROLERAS-EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN	2,92%
METAL-COBRE	2,54%
TELEFONÍA-INTEGRADA	2,49%
TUBERÍAS	2,38%
CONTENEDORES-PAPEL/PLÁSTICO	2,31%
TELECOMUNICACIONES MÓVILES	1,77%
INSTITUCIONES BANCARIAS DIVERSIFICADAS	1,71%
TELEVISIÓN POR SATÉLITE/CABLE	1,68%
AUTOMÓVILES/CAMIONES LIGEROS	1,37%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

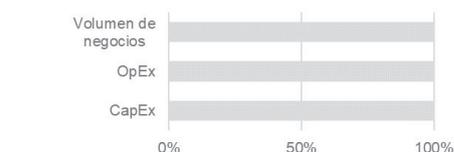
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

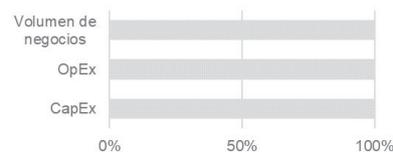
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 1,18 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

El 0 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones socialmente sostenibles.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 6,25 % e incluía el efectivo mantenido en depósitos e instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El 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: Hercules Capital, Weibo Corp, Meta Platforms.
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: Carnival Cruise Corp., Dish Network Corp., Taseko Mines Ltd., Owl Rock Capital Corporation y Brasil
3. Hasta el 80 % 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 más arriba.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

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 Multi-Sector Impact Fund

LEI de la entidad:
254900QDA77XG4LVMI92



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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 18,30% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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:

Ambientales:

- Mitigación del cambio climático
- Adaptación al cambio climático
- Agua
- Biodiversidad

Sociales:

- Equidad

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 fueron:

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: Taseko Mines Ltd., Owl Rock Capital Corporation y Brasil.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA). Consulte los valores que se muestran en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»

C. Además, el gestor de inversiones midió la proporción de la cartera que se ajustaba a los indicadores clave de rendimiento (KPI) relacionados con la sostenibilidad relevantes para los emisores, que se muestran en la siguiente tabla:

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
CO2 Alcance 1 -> Inferior	1,21%
Consumo de electricidad -> Inferior	1,22%
Energía por unidad de producción -> Inferior	2,38%
Política de remuneración justa/Aplicación (S/N)	0,95%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres/Aplicación (S/N)	2,33%
Intensidad de GEI por ventas -> Inferior	11,16%
Intensidad de GEI por vehículo -> Inferior	1,25%
GEI Alcance 1 -> Inferior	9,44%
GEI Alcance 3 -> Inferior	1,99%
Política de derechos humanos/Aplicación (S/N)	0,76%
Inversiones en sostenibilidad -> Superior	2,30%
Porcentaje de diferencia salarial entre hombres y mujeres, incluidos los directivos -> Inferior	1,24%
Porcentaje de directivos pertenecientes a minorías -> Superior	0,97%
Porcentaje de materiales reciclados -> Superior	1,00%
Política contra el trabajo infantil/Aplicación (S/N)	0,78%
Uso de energías renovables -> Superior	4,15%
Activos ESG sostenibles gestionados -> Superior	2,57%
Puntuación en el ámbito de los préstamos ESG sostenibles -> Superior	1,32%
Consumo total de agua -> Inferior	0,97%
Residuos reciclados -> Superior	1,01%
Política hídrica/Aplicación (S/N)	0,75%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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 al menos el 15 % de sus activos netos en bonos verdes, sociales, sostenibles o relacionados con la sostenibilidad que son inversiones sostenibles, así como en algunos emisores que el gestor identificó como tales. 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:

- Ambientales:
 - Mitigación del cambio climático
 - Adaptación al cambio climático
 - Conservación del agua
 - Conservación, utilización y reciclaje
 - Seguimiento y protección de la biodiversidad

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

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. En el caso de las inversiones sostenibles en valores emitidos por empresas, el gestor de inversiones evaluó el principio de «no causar un perjuicio significativo» en el ámbito del emisor corporativo. 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 gestor de inversiones examinó las sanciones públicas señaladas a través de las evaluaciones proporcionadas por un proveedor externo, en relación con los incumplimientos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), así como las mediciones y los indicadores clave de rendimiento (KPI) relacionados con las PIA obligatorias tanto para las empresas como para los países.

----- **¿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 también utilizó los cambios en las PIA y los KPI relacionados para evaluar las oportunidades de mejora y el impacto, que sirvieron para informar sobre las inversiones y el tamaño de las posiciones.

Se estudiaron las PIA obligatorias en el contexto de la identificación de inversiones sostenibles o cuando fue necesario mejorar el perfil de sostenibilidad. Con la excepción de la PIA n.º 10 (Incumplimiento de los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales) y de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas), los indicadores de las PIA se utilizaron como KPI para realizar un seguimiento y supervisar el progreso de los emisores objeto de inversión, como se describe más adelante en este anexo. El deterioro o la falta de mejoras de los indicadores relativos a las PIA conducen a un compromiso obligatorio y, si es necesario, a la desinversión o exclusión del universo de inversión.

Se excluyen del universo de inversión las empresas de la PIA n.º 10 o con exposición a la PIA n.º 14, y los países soberanos sujetos a violaciones sociales (PIA n.º 16).

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. Las PIA opcionales y los datos relacionados con la taxonomía de la UE se incluyen en la evaluación de criterio de «no causar un perjuicio significativo» a medida que estas métricas estuvieron disponibles con una cobertura adecuada.

----- **¿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) y de los incumplimientos. Las empresas que incumplieron este criterio se excluyeron de la cartera o el universo de inversión.

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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 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.

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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 1 USD	736,47	66,42%
Emisiones de GEI: Alcance 2 USD	141,25	66,42%
Emisiones de GEI: Alcance 3 USD	4 911,81	66,42%
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	5 789,53	66,42%
Huella de carbono en USD	600,19	66,42%
Intensidad de GEI en USD	1 311,56	72,02%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	6,82%	68,33%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	69,14%	36,63%
Intensidad de consumo energético: Agricultura USD	0,00	35,55%
Intensidad de consumo energético: Minería USD	2,22	35,55%
Intensidad de consumo energético: Fabricación USD	0,27	35,55%
Intensidad de consumo energético: Electricidad USD	6,02	35,55%
Intensidad de consumo energético: Agua USD	0,00	35,55%
Intensidad de consumo energético: Construcción USD	0,00	35,55%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos USD	0,08	35,55%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística USD	1,68	35,55%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario USD	0,00	35,55%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	68,33%
Emisiones al agua USD	0,23	1,03%
Residuos peligrosos USD	0,79	16,57%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	70,21%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	47,75%	67,29%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	24,63%	8,16%
Diversidad de género en los consejos de administración	33,83%	65,83%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	68,33%
Intensidad de GEI de los países participados USD	369,41	12,58%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	12,58%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
STACR 2022-HQA2 M1B FLT 07/25/42 144A	VALORES HIPOTECARIOS	4,14%	Estados Unidos
CAS 2022-R01 1M2 FLT 12/25/41 144A	VALORES HIPOTECARIOS	3,90%	Estados Unidos
STACR 2021-DNA7 M2 FLT 11/25/41 144A	VALORES HIPOTECARIOS	3,86%	Estados Unidos
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/33	GOBIERNO	2,42%	Brasil
FNCL MA4733 4.5% 09/01/52	VALORES HIPOTECARIOS	2,27%	Estados Unidos
DEUTSCHLAND REP 1.7% 08/15/32	GOBIERNO	2,25%	Alemania
FRANCE O.A.T. 0% 05/25/32	GOBIERNO	2,20%	Francia
CAS 2022-R04 1M1 FLT 03/25/42 144A	VALORES HIPOTECARIOS	1,75%	Estados Unidos
FNCL SD8245 4.5% 09/01/52	VALORES HIPOTECARIOS	1,62%	Estados Unidos
BTPS 2.5% 12/01/32	GOBIERNO	1,46%	Italia
AES PANAMA GENER 4.375% 05/31/30	SERVICIOS PÚBLICOS	1,43%	Panamá
FIRST QUANTUM 6.875% 10/15/27 144A	MATERIALES BÁSICOS	1,42%	Canadá
VAR ENERGI ASA 7.5% 01/15/28 144A	SECTOR ENERGÉTICO	1,41%	Noruega
XP INC 3.25% 07/01/26 144A	SECTOR FINANCIERO	1,41%	Brasil
KENBOURNE INVEST 6.875% 11/26/24	COMUNICACIONES	1,40%	Luxemburgo



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

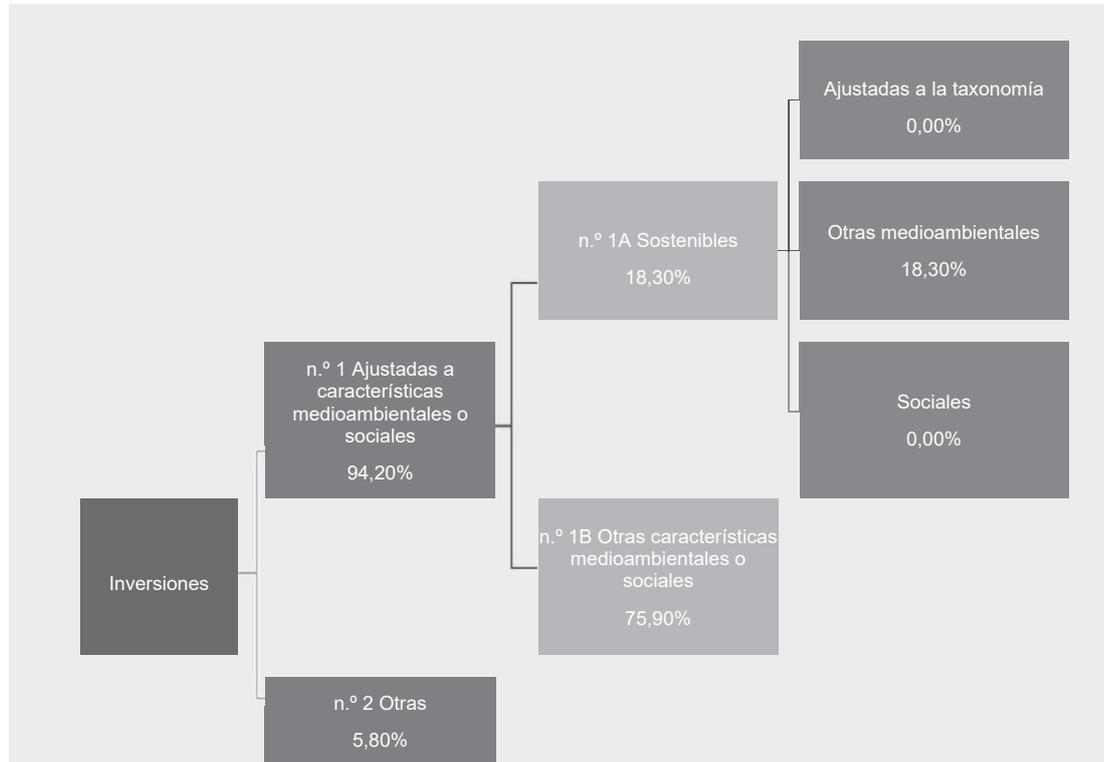
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 18,30 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 94,20 % de la cartera se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (5,80 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo adaptado a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 18,30 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
VALORES HIPOTECARIOS	18,64%
GOBIERNO	16,61%
SECTOR FINANCIERO	14,89%
SECTOR ENERGÉTICO	11,63%
BIENES DE CONSUMO CÍCLICO	8,06%
SECTOR INDUSTRIAL	6,20%
BIENES DE CONSUMO NO CÍCLICO	5,46%
MATERIALES BÁSICOS	3,52%
SERVICIOS PÚBLICOS	3,47%
COMUNICACIONES	3,45%
TECNOLOGÍA	2,27%
Derivados	-1,41%

Principales subsectores	Proporción
SOBERANO	12,67%
MEZZANINE DE OBLIGACIONES CON GARANTÍA HIPOTECARIA PARA TODA LA VIDA	9,79%
INSTITUCIONES BANCARIAS DIVERSIFICADAS	7,63%
PETROLERAS-EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN	7,35%
AUTOMÓVILES/CAMIONES LIGEROS	5,89%
VALORES RESPALDADOS POR HIPOTECAS DE VIVIENDAS UNIFAMILIARES 30 AÑOS	4,99%
BANCO SUPRANACIONAL	3,95%
SUBORD. DE OBLIGACIONES CON GARANTÍA HIPOTECARIA PARA TODA LA VIDA	3,86%
EMPRESAS DE INVERSIÓN	2,80%
METAL-COBRE	2,51%
ALIMENTACIÓN-PRODUCTOS CÁRNICOS	2,39%
AEROLÍNEAS	2,17%
CONTENEDORES-PAPEL/PLÁSTICO	2,09%
TELEFONÍA-INTEGRADA	2,05%
SECTOR MÉDICO-HOSPITALES	2,01%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

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

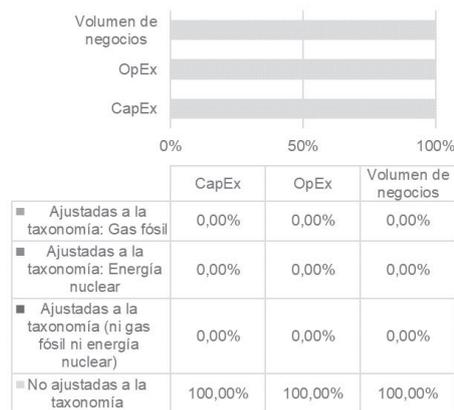
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales del período de referencia, el 18,30 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

El 0 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones socialmente sostenibles.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 5,80 % e incluía el efectivo mantenido en depósitos e instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El fondo se comprometió 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: Taseko Mines Ltd., Owl Rock Capital Corporation y Brasil.
3. Un mínimo del 90 % de los activos netos del Fondo fueron objeto de seguimiento y control para comprobar el deterioro o las mejoras de los factores ambientales y sociales.
4. El Fondo invirtió al menos el 15 % de sus activos netos en inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales, tal y como se señaló más arriba.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

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 Value Fund

LEI de la entidad:
549300OZGGIQZ97B7W66



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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 29,00% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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 colaboración para determinar el perfil de una empresa en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza («ESG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ESG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ESG 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:

- 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?».
- El porcentaje de la cartera con una puntuación de B según la calificación ESG propia del gestor de inversiones que era igual al 0 %
- Metodologías propias para evaluar el progreso de las reuniones de colaboración en materia ESG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos de ESG 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 ESG 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:

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
Ajuste a cero neto	20,65%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	16,06%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo fueron en valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyeron a uno o ambos de los siguientes:

- A través de sus productos y servicios, a uno o varios de los factores medioambientales o sociales de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones (22 % de la cartera).
- 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. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de colaboración 20 % del índice

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.

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

¿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 ESG 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 ESG 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG 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 utilizó 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 también tuvo en cuenta la diversidad, la igualdad y la inclusión como un componente de su análisis y calificación ESG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PAI núm. 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.

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	747 211,99	96,45%
Huella de carbono en USD	877,12	96,45%
Intensidad de GEI en USD	1 977,90	98,96%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,96%
Diversidad de género en los consejos de administración	34,34%	94,40%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	94,40%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
WELLS FARGO & CO	Sector financiero	3,23%	Estados Unidos
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	Sector financiero	3,15%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	3,12%	Estados Unidos
EQT CORP	Energía	3,05%	Estados Unidos
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	Energía	2,90%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	2,58%	Estados Unidos
META PLATFORMS INC	Servicios de comunicación	2,53%	Estados Unidos
FREEPORT-MCMORAN INC	Materiales	2,43%	Estados Unidos
ORACLE CORP	Tecnología informática	2,32%	Estados Unidos
PFIZER INC	Sector sanitario	2,28%	Estados Unidos
ABBVIE INC	Sector sanitario	2,25%	Estados Unidos
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	Servicios públicos	2,24%	Estados Unidos
AES CORP/THE	Servicios públicos	2,23%	Estados Unidos
ENBRIDGE INC	Energía	2,15%	Canadá
CIGNA CORP	Sector sanitario	2,14%	Estados Unidos



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

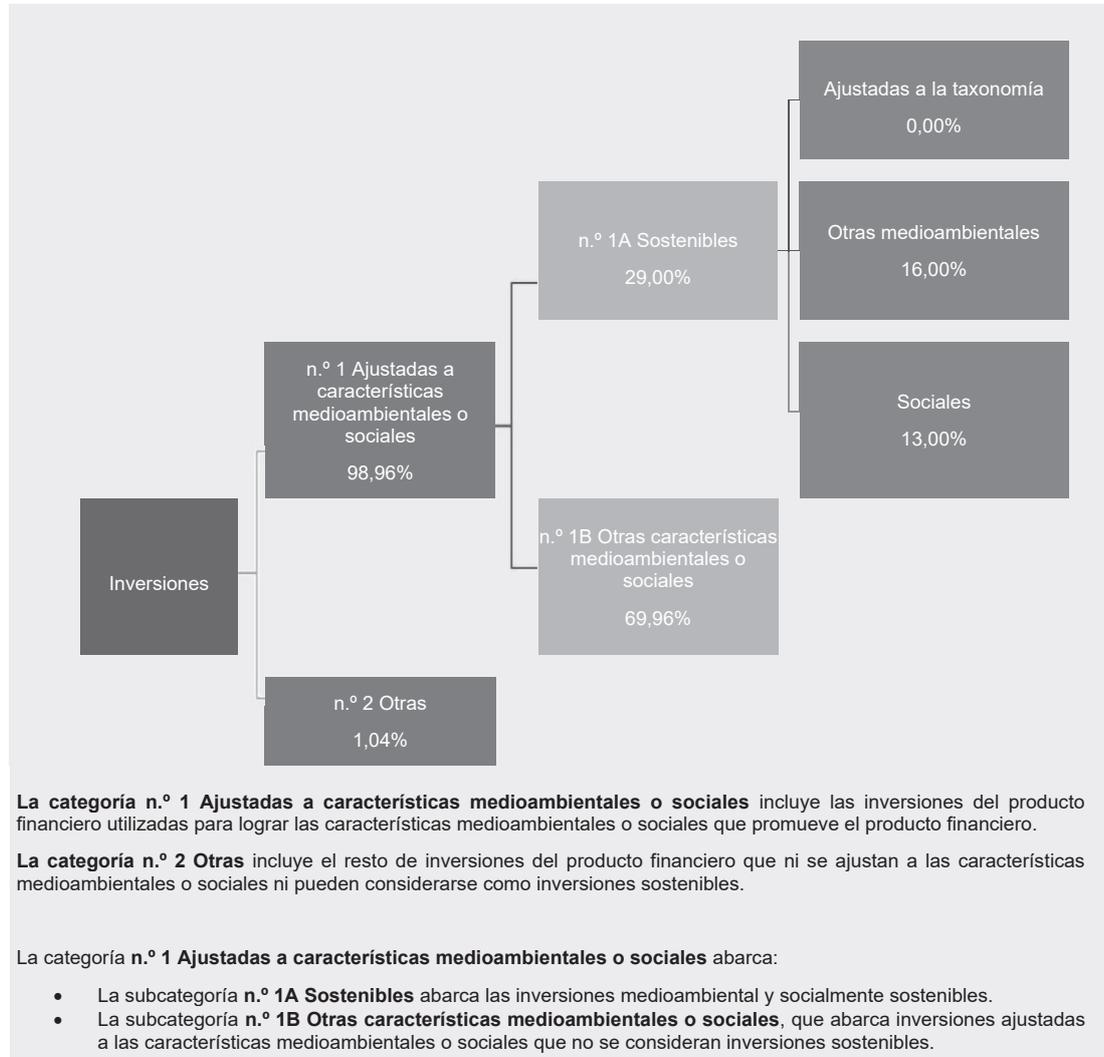
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 29,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,96 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,98 %) 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 29,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector principal	Proporción
Sector financiero	20,43%
Sector sanitario	17,74%
Energía	17,48%
Servicios públicos	7,67%
Sector industrial	7,59%
Materiales	7,15%
Tecnología informática	6,94%
Consumo discrecional	4,83%
Servicios de comunicación	4,63%
Bienes básicos de consumo	3,66%
Sector inmobiliario	0,84%

Principales subsectores	Proporción
Petróleo, gas y combustibles	11,73%
Bancos	9,11%
Biotechnología	6,53%
Proveedores y servicios sanitarios	5,94%
Equipos y servicios energéticos	5,74%
Metales y minería	5,34%
Seguros	4,33%
Energía y electricidad renovable independientes	4,11%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	3,81%
Software	3,56%
Servicios públicos eléctricos	3,55%
Industria farmacéutica	3,28%
Mercados de capitales	3,16%
Medios de comunicación y servicios interactivos	2,95%
Productos personales	2,39%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

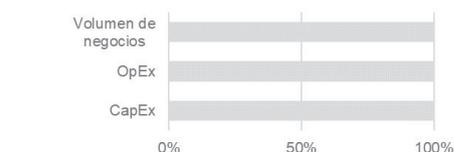
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

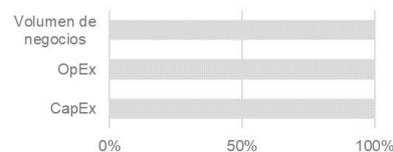
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 16,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 13,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 1,04 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestionaba los riesgos y las oportunidades ESG, 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 ESG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:

AAA: 13%

AA: 50%

R: 37%

B: 0%

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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 los atributos medioambientales 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://franklintonprod.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

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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

LEI de la entidad:
549300SQ18HYQNNQ20536



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

●● <input type="checkbox"/> SÍ	●● <input checked="" type="checkbox"/> NO
<p><input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE</p> <p><input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE</p> <p><input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 59,00% de inversiones sostenibles</p> <p><input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social</p> <p><input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible</p>



¿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 («ESG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ESG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ESG específicas relacionadas con la inversión. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo eran cuestiones (ESG) 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:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas (41 %), y la consideración de «no causar un perjuicio significativo».
- Indicadores específicos de los Principales Impactos Adversos (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 ESG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos de ESG 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 ESG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.
- Exposición de la cartera a las mejores empresas de su categoría, según la calificación ASG del gestor de inversiones. La distribución de la calificación del fondo a 31 de diciembre de 2022 es:
 - AAA: 42 %
 - AA: 41%
 - R: 17%
 - B: 0%

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 medioambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones (41 % de la cartera).
- 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. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de compromiso. 45 % del índice

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.

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

● **¿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 ESG 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 ESG 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG 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, 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 también tuvo en cuenta la diversidad, la igualdad y la inclusión como un componente de su análisis y calificación ESG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PAI núm. 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).

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	67 906,15	95,72%
Huella de carbono en USD	381,67	95,72%
Intensidad de GEI en USD	886,78	95,72%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,72%
Diversidad de género en los consejos de administración	35,65%	95,72%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	95,72%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
MICROSOFT CORP	Tecnología informática	7,57%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología informática	6,05%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	3,54%	Estados Unidos
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Sector financiero	3,36%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	3,15%	Estados Unidos
JPMORGAN CHASE & CO	Sector financiero	2,74%	Estados Unidos
JOHNSON & JOHNSON	Sector sanitario	2,71%	Estados Unidos
VISA INC	Tecnología informática	2,69%	Estados Unidos
TRAVELERS COS INC	Sector financiero	2,57%	Estados Unidos
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Sector sanitario	2,53%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	2,51%	Estados Unidos
MERCK & CO INC	Sector sanitario	2,49%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	2,44%	Estados Unidos
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Sector industrial	2,44%	Estados Unidos
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Tecnología informática	2,06%	Estados Unidos



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

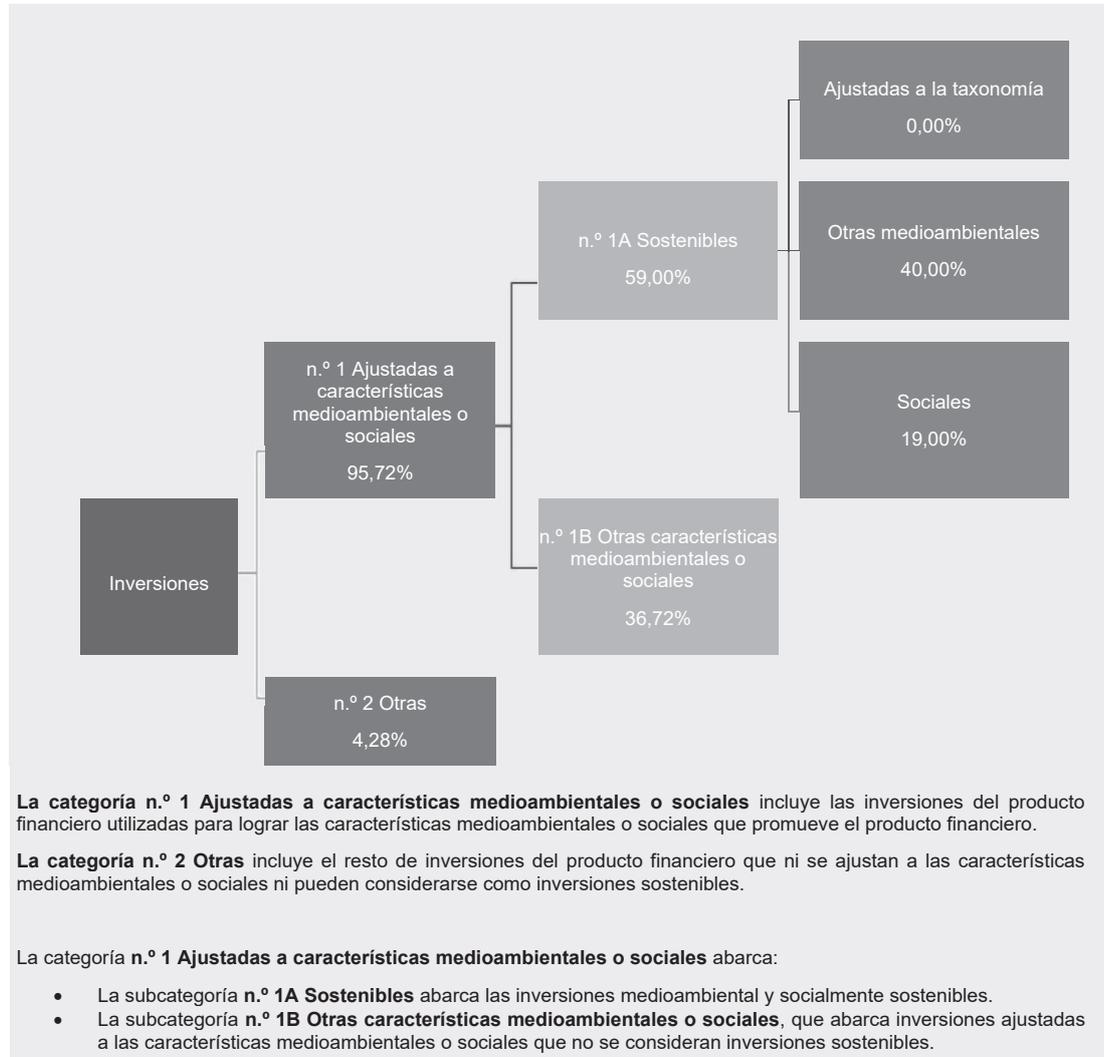
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 59,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 95,72 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (4,28 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 59,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Tecnología informática	21,54%
Sector sanitario	16,88%
Sector financiero	14,34%
Sector industrial	9,21%
Consumo discrecional	7,44%
Materiales	7,30%
Bienes básicos de consumo	7,22%
Servicios de comunicación	7,11%
Energía	2,39%
Sector inmobiliario	1,34%
Servicios públicos	0,94%

Principales subsectores	Proporción
Software	9,19%
Industria farmacéutica	8,73%
Servicios de tecnología informática	5,24%
Bancos	5,08%
Productos químicos	4,89%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	4,86%
Seguros	4,35%
Venta minorista especializada	4,32%
Proveedores y servicios sanitarios	3,64%
Servicios financieros	3,53%
Medios de comunicación y servicios interactivos	3,21%
Bebidas	3,07%
Conglomerados industriales	2,81%
Petróleo, gas y combustibles	2,39%
Internet y venta directa	2,26%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

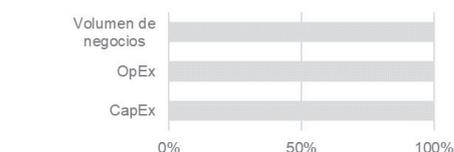
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

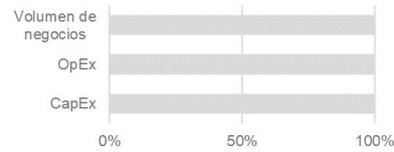
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 40,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 19,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 4,28 % 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 período 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 ESG, 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 ESG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:

AAA: 42 %

AA: 41%

R: 17%

B: 0%

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

LEI de la entidad:
5493003YRBLHS9UVBW79



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

●● <input type="checkbox"/> SÍ	●● <input checked="" type="checkbox"/> NO
<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___% <li style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <li style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___% 	<ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 65,00% de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social <input type="checkbox"/> 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 («ESG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ESG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ESG específicas relacionadas con la inversión. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo eran cuestiones (ESG) 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:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas (39 %), 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 ESG 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 ESG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.
- Exposición de la cartera a las mejores empresas de su categoría, según la calificación ASG del gestor de inversiones. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:
 - AAA: 48%
 - AA: 34%
 - R: 18%
 - B: 0%

El Fondo se consideró en el alcance del objetivo Net Zero 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.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
Ajuste a cero neto	44,24%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	23,62%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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 medioambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones (39 % de la cartera).
- 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. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de colaboración 44 % del índice

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.

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

¿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 ESG 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.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ESG 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG 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 utilizó 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 también tuvo en cuenta la diversidad, la igualdad y la inclusión como un componente de su análisis y calificación ESG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PAI núm. 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).

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	106 503,87	95,26%
Huella de carbono en USD	97,02	95,26%
Intensidad de GEI en USD	465,22	95,26%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,26%
Diversidad de género en los consejos de administración	34,89%	95,26%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	95,26%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	4,14%	Estados Unidos
MICROSOFT CORP	Tecnología informática	3,62%	Estados Unidos
VISA INC	Tecnología informática	2,61%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	2,38%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología informática	2,29%	Estados Unidos
NVIDIA CORP	Tecnología informática	1,80%	Estados Unidos
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Sector sanitario	1,62%	Estados Unidos
PALO ALTO NETWORKS INC	Tecnología informática	1,54%	Estados Unidos
NETFLIX INC	Servicios de comunicación	1,44%	Estados Unidos
META PLATFORMS INC	Servicios de comunicación	1,43%	Estados Unidos
S&P GLOBAL INC	Sector financiero	1,26%	Estados Unidos
SALESFORCE INC	Tecnología informática	1,26%	Estados Unidos
WW GRAINGER INC	Sector industrial	1,18%	Estados Unidos
UNITED PARCEL SERVICE INC	Sector industrial	1,15%	Estados Unidos
EATON CORP PLC	Sector industrial	1,14%	Estados Unidos



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

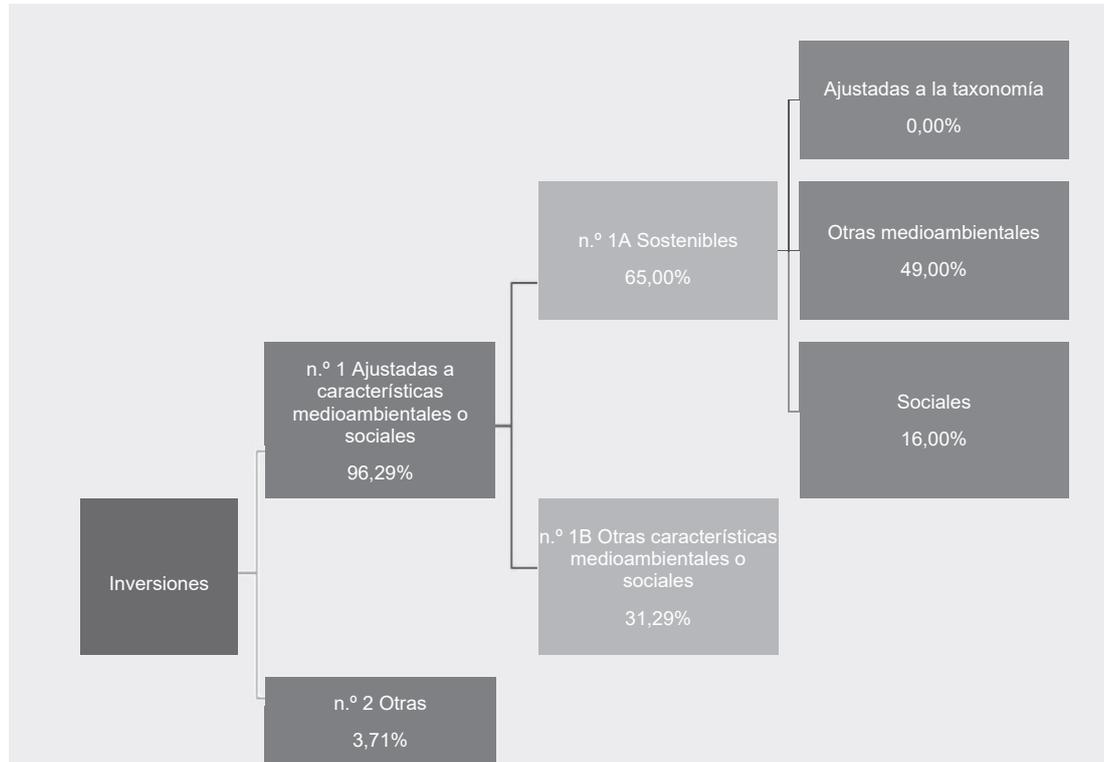
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 65,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 96,29 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (3,71 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 65,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Tecnología informática	35,09%
Sector sanitario	19,69%
Consumo discrecional	11,50%
Sector industrial	11,36%
Servicios de comunicación	5,36%
Bienes básicos de consumo	4,50%
Sector financiero	4,29%
Sector inmobiliario	1,73%
Materiales	1,62%
Servicios públicos	1,14%

Principales subsectores	Proporción
Fabricación de electrodomésticos	7,56%
Productos de higiene y hogar	7,18%
Productos financieros al consumo	7,04%
Biotecnología y productos farmacéuticos	6,90%
Equipos y suministros médicos	6,76%
Atención administrada	6,62%
Empresas y distribuidoras de gas	6,49%
Sector inmobiliario	6,36%
Biocombustibles	6,23%
Combustibles fósiles y baterías industriales	6,11%
Casinos y juegos de azar	5,99%
Medios de comunicación y entretenimiento	5,87%
Semiconductores	5,75%
Software y servicios informáticos	5,64%
Piezas de automóviles	5,52%

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 corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

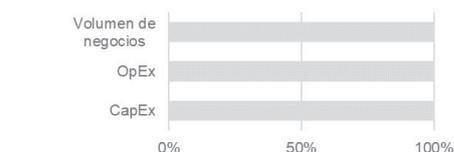
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

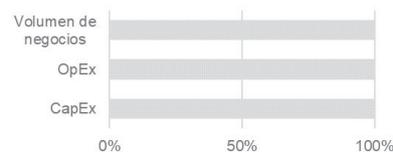
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 49,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 16,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 3,71 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestionaba los riesgos y las oportunidades ESG, 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 ESG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:

AAA: 48%

AA: 34%

R: 18%

B: 0%

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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
- 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

LEI de la entidad:
5493007ZJMPVPNDQMY52



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?

●● <input type="checkbox"/> SÍ	●● <input checked="" type="checkbox"/> NO
<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___% <li style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <li style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___% 	<ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 46,00% de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social <input type="checkbox"/> 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 («ESG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ESG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ESG específicas relacionadas con la inversión. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo eran cuestiones (ESG) 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:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas (35 %), y la consideración de «no causar un perjuicio significativo».
- Indicadores específicos de los Principales Impactos Adversos (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 ESG 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 ESG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.
- Exposición de la cartera a las mejores empresas de su categoría, según la calificación ASG del gestor de inversiones. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:
 - AAA: 21%
 - AA: 59%
 - R: 20%
 - B: 0%

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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 medioambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones (35 % de la cartera).
- 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. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de compromiso. 24 % del índice

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.

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

● **¿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 ESG 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 ESG 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG 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, 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 también tuvo en cuenta la diversidad, la igualdad y la inclusión como un componente de su análisis y calificación ESG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PAI núm. 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).

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	137 578,85	98,79%
Huella de carbono en USD	667,17	98,79%
Intensidad de GEI en USD	9 124,64	98,79%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,79%
Diversidad de género en los consejos de administración	31,64%	98,79%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	98,79%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	8,53%	Estados Unidos
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Sector sanitario	8,23%	Estados Unidos
BROADCOM INC	Tecnología informática	7,73%	Estados Unidos
TE CONNECTIVITY LTD	Tecnología informática	6,88%	Estados Unidos
COMCAST CORP	Servicios de comunicación	5,74%	Estados Unidos
WOLFSPEED INC	Tecnología informática	4,54%	Estados Unidos
AUTODESK INC	Tecnología informática	4,20%	Estados Unidos
BIOGEN INC	Sector sanitario	3,33%	Estados Unidos
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	Tecnología informática	3,20%	Estados Unidos
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Sector industrial	3,14%	Estados Unidos
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP	Servicios de comunicación	2,90%	Estados Unidos
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	Tecnología informática	2,83%	Estados Unidos
HUBSPOT INC	Tecnología informática	2,53%	Estados Unidos
TWITTER INC	Tecnología informática	2,39%	Estados Unidos
IONIS PHARMACEUTICALS INC	Sector sanitario	2,16%	Estados Unidos



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

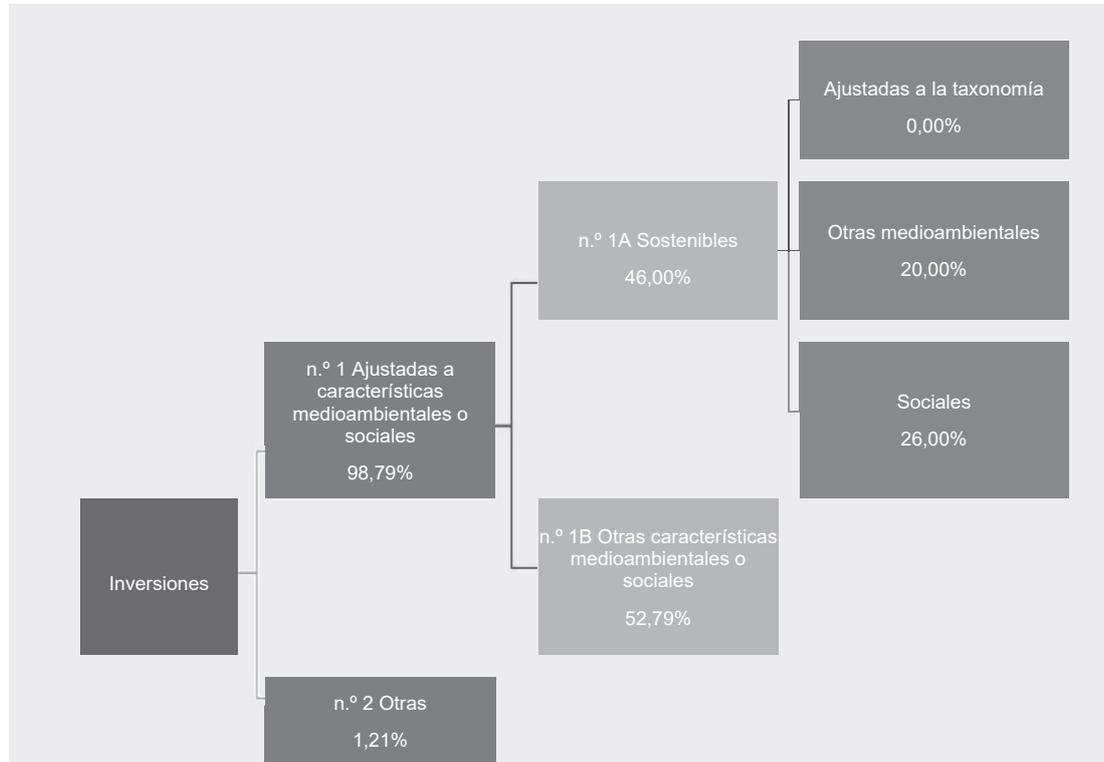
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 46,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,79 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,21 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 46,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Tecnología informática	37,58%
Sector sanitario	33,15%
Servicios de comunicación	16,29%
Sector industrial	4,87%
Consumo discrecional	3,78%
Bienes básicos de consumo	1,64%
Materiales	0,84%
Sector financiero	0,64%

Principales subsectores	Proporción
Biotecnología	18,01%
Software	13,24%
Semiconductores y equipos semiconductores	12,80%
Proveedores y servicios sanitarios	9,32%
Medios de comunicación	7,99%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	7,65%
Entretenimiento	7,25%
Productos para la construcción	4,28%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	2,91%
Internet y venta directa	2,54%
Equipos y suministros sanitarios	2,41%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	2,23%
Bebidas	1,64%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	1,24%
Tecnología sanitaria	1,19%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

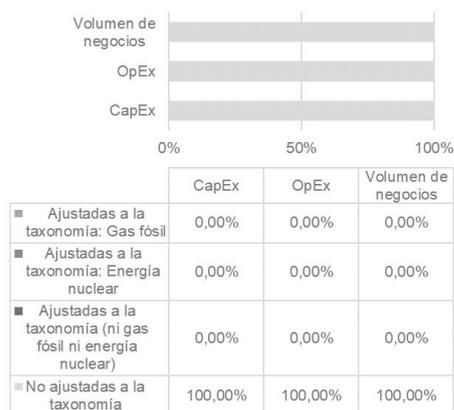
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

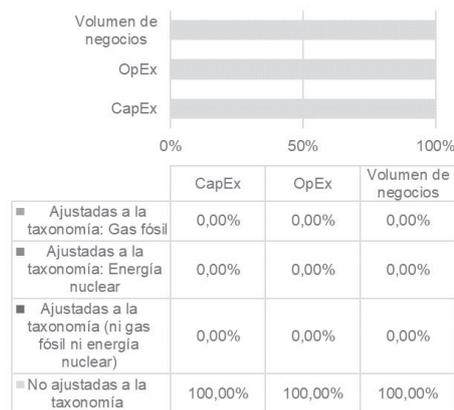
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 20,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 26,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 1,21 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período 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 ESG, 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 ESG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:

AAA: 21%

AA: 59%

R: 20%

B: 0%

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund



LEI de la entidad:
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?

●● <input type="checkbox"/> SÍ	●● <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 81,00% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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 («ESG») 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 ESG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ESG 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.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas (63 %), 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 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 ESG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos de ESG 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 ESG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.
- Exposición de la cartera a los mejores emisores de su categoría, según la calificación ASG del propietario. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:
 - AAA: 63%
 - AA: 35%
 - R: 2%
 - B: 0%
- El Fondo se consideró en el alcance del objetivo Net Zero 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 las emisiones de GEI.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
Ajuste a cero neto	50,51%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	12,07%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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 objetivos medioambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones.
- Objetivos de intensidad de GEI y de reducción de emisiones en todas las actividades económicas de una empresa, determinados a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de compromiso.

Además de contribuir a uno de los objetivos ambientales o sociales indicados anteriormente, las empresas deben pasar por una evaluación propia de buena gobernanza y superar los criterios de «no causar un perjuicio significativo», tal y como se detalla a continuación.

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

¿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 ESG 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.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ESG 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG 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 ESG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PAI núm. 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).

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	1 514 149,99	98,66%
Huella de carbono en USD	973,99	98,66%
Intensidad de GEI en USD	1 881,15	98,66%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	3,78%	98,66%
Actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad	0,00%	98,66%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,66%
Diversidad de género en los consejos de administración	34,46%	98,66%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	98,66%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
MICROSOFT CORP	Tecnología informática	6,40%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología informática	5,11%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	3,20%	Estados Unidos
COSTCO WHOLESALE CORP	Bienes básicos de consumo	2,59%	Estados Unidos
CVS HEALTH CORP	Sector sanitario	2,44%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	2,42%	Estados Unidos
PROGRESSIVE CORP	Sector financiero	2,34%	Estados Unidos
HOME DEPOT INC/THE	Consumo discrecional	2,13%	Estados Unidos
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	Sector financiero	2,12%	Estados Unidos
DANAHER CORP	Sector sanitario	2,06%	Estados Unidos
GILEAD SCIENCES INC	Sector sanitario	2,05%	Estados Unidos
MORGAN STANLEY	Sector financiero	2,05%	Estados Unidos
MCCORMICK & CO INC	Bienes básicos de consumo	2,02%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	1,98%	Estados Unidos
REGAL REXNORD CORP	Sector industrial	1,95%	Estados Unidos



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

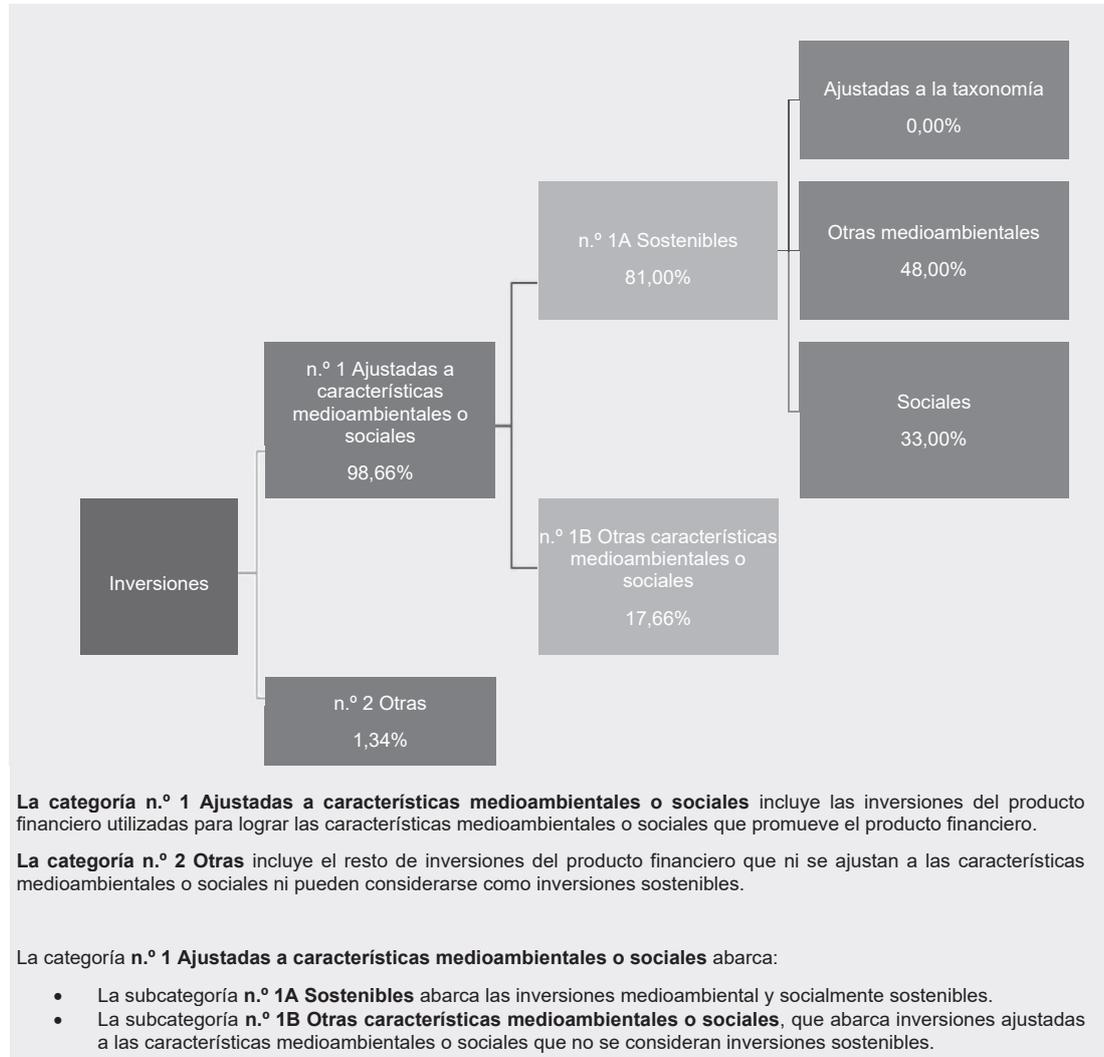
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 81,00 %.

La **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 alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 81,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Tecnología informática	27,91%
Sector sanitario	19,46%
Sector financiero	14,41%
Sector industrial	11,17%
Consumo discrecional	9,60%
Bienes básicos de consumo	4,35%
Servicios de comunicación	3,41%
Sector inmobiliario	2,92%
Materiales	2,76%
Servicios públicos	2,68%

Principales subsectores	Proporción
Software	8,52%
Proveedores y servicios sanitarios	6,40%
Equipos eléctricos	5,88%
Mercados de capitales	5,77%
Semiconductores y equipos semiconductores	5,46%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	4,62%
Seguros	4,41%
Bancos	4,22%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	3,97%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	3,86%
Industria farmacéutica	3,79%
Biotecnología	3,76%
Servicios de tecnología informática	3,56%
Venta minorista especializada	3,48%
Productos para la construcción	2,97%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

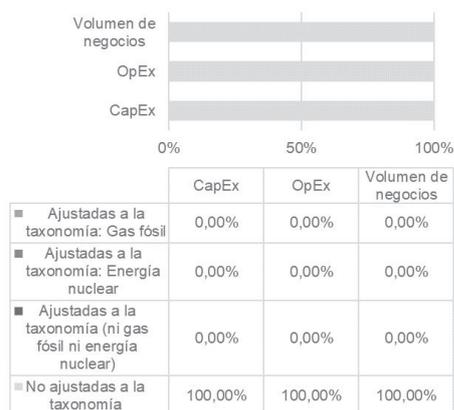
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

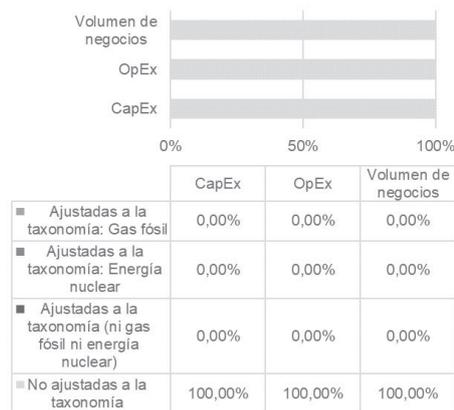
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 48,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 33,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» 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 período 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 ESG 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 31 de diciembre de 2022 era:

AAA: 63%

AA: 35%

R: 2%

B: 0%

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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).



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF ClearBridge Global Growth Fund

LEI de la entidad:
549300S2ND6DHQ60NF78



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**: ___%
- 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**: ___%

NO

- Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 59,00% de inversiones sostenibles
 - con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - con un objetivo social
- Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

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 («ESG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ESG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ESG específicas relacionadas con la inversión. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo son cuestiones ESG 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:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas (35 %), y la consideración de «no causar un perjuicio significativo».
- Indicadores específicos de los Principales Impactos Adversos (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 ESG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos de ESG 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 ESG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.
- Exposición de la cartera a las mejores empresas de su categoría, según la calificación ASG del gestor de inversiones. La distribución de la calificación del fondo a 31 de diciembre de 2022 es:
 - AAA: 38%
 - AA: 44%
 - R: 18%
 - B: 0%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● ¿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 medioambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones (35 % de la cartera).

y/o

- 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. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de colaboración 48 % del índice

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.

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

● ¿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 ESG propio, que incluía una evaluación de gobernanza, para revisar si las inversiones causaban 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 ESG del gestor de inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

La 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG 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, 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 también tuvo en cuenta la diversidad, la igualdad y la inclusión como un componente de su análisis y calificación ESG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PAI núm. 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).

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	1 295,82	96,85%
Huella de carbono en USD	104,70	96,85%
Intensidad de GEI en USD	486,01	98,22%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,22%
Diversidad de género en los consejos de administración	36,36%	95,59%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	95,59%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
MICROSOFT CORP	Tecnología informática	4,22%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología informática	3,58%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	2,63%	Estados Unidos
UNION PACIFIC CORP	Sector industrial	2,42%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	2,31%	Estados Unidos
DIAGEO PLC	Bienes básicos de consumo	2,30%	Reino Unido
AIA GROUP LTD	Sector financiero	2,22%	Hong Kong
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	2,11%	Estados Unidos
KROGER CO	Bienes básicos de consumo	2,04%	Estados Unidos
NESTLE SA	Bienes básicos de consumo	1,93%	Estados Unidos
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Sector sanitario	1,79%	Estados Unidos
AIR LIQUIDE SA	Materiales	1,63%	Francia
S&P GLOBAL INC	Sector financiero	1,61%	Estados Unidos
EDP- ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Servicios públicos	1,59%	Portugal
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	Sector financiero	1,58%	Estados Unidos



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

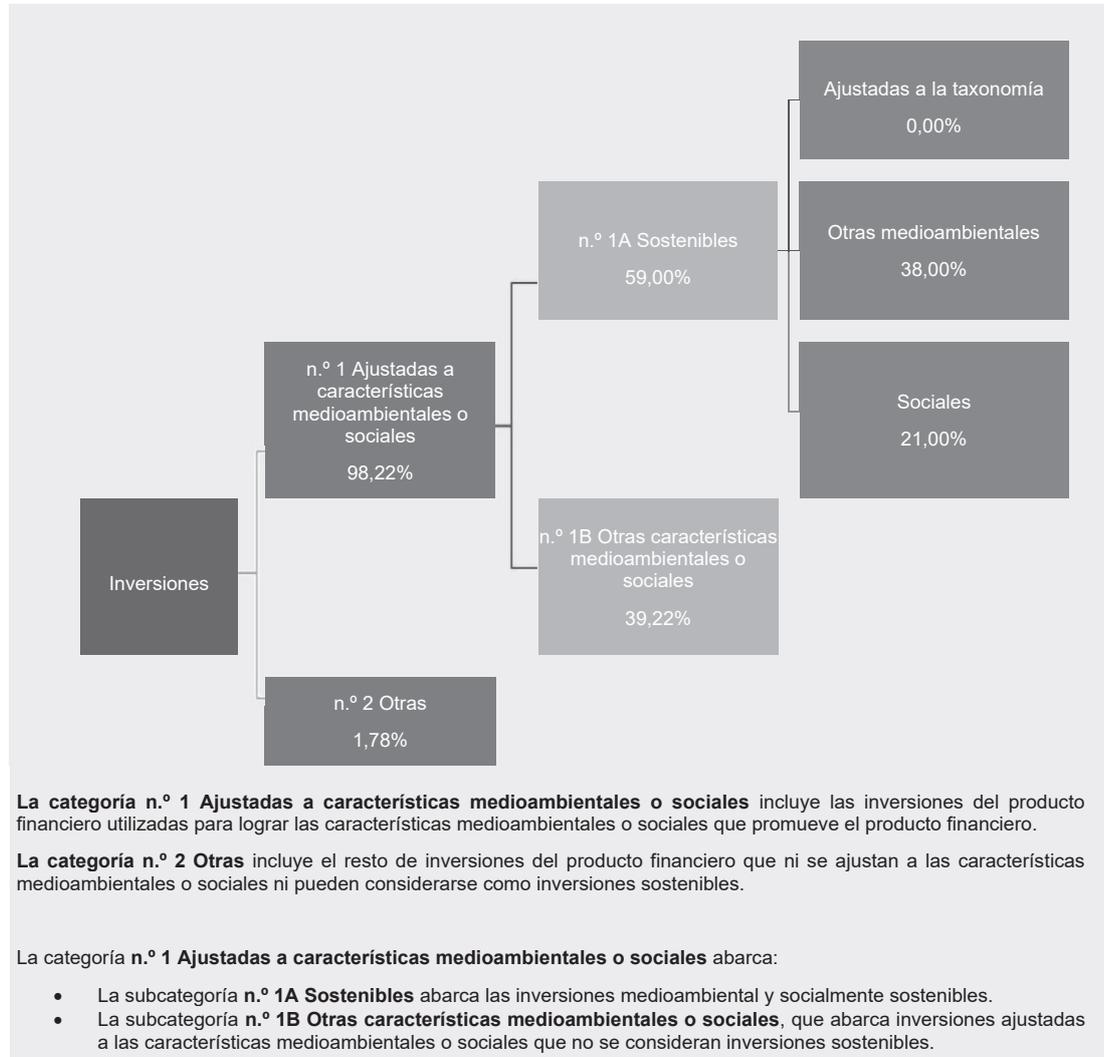
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 59,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,22 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,78 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 59,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector sanitario	20,17%
Tecnología informática	18,86%
Sector financiero	13,96%
Bienes básicos de consumo	13,92%
Sector industrial	11,13%
Consumo discrecional	7,76%
Servicios públicos	4,60%
Servicios de comunicación	4,16%
Materiales	3,66%

Principales subsectores	Proporción
Mercados de capitales	8,98%
Software	7,61%
Equipos y suministros sanitarios	7,39%
Servicios públicos eléctricos	4,60%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	4,59%
Venta al por menor de alimentos y productos básicos	4,22%
Productos personales	4,07%
Semiconductores y equipos semiconductores	3,55%
Seguros	3,39%
Industria farmacéutica	3,30%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	2,91%
Transporte por tierra	2,88%
Productos químicos	2,85%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	2,69%
Biotecnología	2,61%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

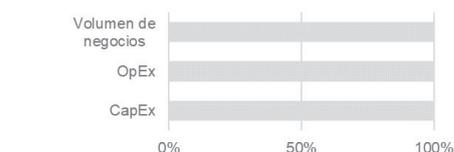
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

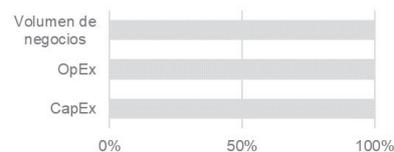
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 38,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 21,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 1,78 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestiona los riesgos y las oportunidades ESG, 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 ESG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 31 de diciembre de 2022 era:

AAA: 38%

AA: 44%

R: 18%

B: 0%

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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 designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund

LEI de la entidad:
549300C63RJNQRH38W57



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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 57,35% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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 («ESG»). Este proceso exclusivo incluía un sistema de calificación ESG que utiliza un mapa de prioridades para identificar características ESG específicas relacionadas con la inversión.

Entre las características ESG identificadas se incluyen:

- Factores ambientales como las prácticas ambientales de una empresa, las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y las acciones de mitigación climática (por ejemplo, los planes de descarbonización y las inversiones que respaldan la transición a una economía con menos carbono);
- actores sociales como el enfoque de una empresa hacia las relaciones con la comunidad, la seguridad y la salud en el trabajo y la provisión de un acceso justo a los servicios esenciales.

El gestor de inversiones aplica su proceso ESG 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 el cumplimiento de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, era del 57 %.
- La calificación de ASG de la cartera del Fondo (7,31) en comparación con la calificación ASG del universo de inversión (6,45), 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 ESG 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	Valor
Calificación ESG del Fondo	7,31
Calificación ESG del universo de inversión	6,45

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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 que respaldan la transición a una economía baja en carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático (32 %).
- Infraestructura de movilidad con menos emisiones que respalda la transición a una economía con menos carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático (38 %)
- Servicios de agua que apoyan la adaptación al cambio climático y el impacto social al proporcionar acceso a agua limpia y fiable esencial (18 %).
- Infraestructura de comunicaciones que puede proporcionar una alternativa al transporte, así como impacto social al brindar acceso a servicios esenciales (12 %).

Inicialmente, lo anterior se evaluó habida cuenta de las contribuciones a una de estas dos opciones:

- Alineación de productos y servicios con los ODS (45 % 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 (48 % de la cartera).

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

¿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 ESG 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 ESG 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.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

La 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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG del gestor de inversiones, así como la consideración del principio de «no causar un perjuicio significativo». Los procesos de ESG donde se consideraron las PIA fueron: i) la puntuación ESG propia; ii) el seguimiento de la controversia y el compromiso continuo, y iii) las consideraciones ESG 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. Cualquiera 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?».

PAI núm. 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.

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	319 510,77	92,41%
Huella de carbono en USD	313,64	92,41%
Intensidad de GEI en USD	2 125,77	95,98%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	43,82%	92,41%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	92,41%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,98%
Diversidad de género en los consejos de administración	37,37%	92,41%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	92,41%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
NEXTERA ENERGY INC	Servicios públicos	4,63%	Estados Unidos
GETLINK SE	Sector industrial	3,81%	Francia
AMERICAN TOWER CORP	Sector inmobiliario	3,78%	Estados Unidos
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	Servicios públicos	3,59%	Estados Unidos
EAST JAPAN RAILWAY CO	Sector industrial	3,55%	Japón
SSE PLC	Servicios públicos	3,46%	Reino Unido
CHENIERE ENERGY INC	Energía	3,14%	Estados Unidos
ENBRIDGE INC	Energía	3,13%	Canadá
TRANSURBAN GROUP	Sector industrial	3,07%	Australia
IBERDROLA SA	Servicios públicos	2,99%	España
CONSTELLATION ENERGY CORP	Servicios públicos	2,92%	Estados Unidos
PEMBINA PIPELINE CORP	Energía	2,89%	Canadá
CELLNEX TELECOM SA	Servicios de comunicación	2,87%	España
UNION PACIFIC CORP	Sector industrial	2,87%	Estados Unidos
FERROVIAL SA	Sector industrial	2,85%	España



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

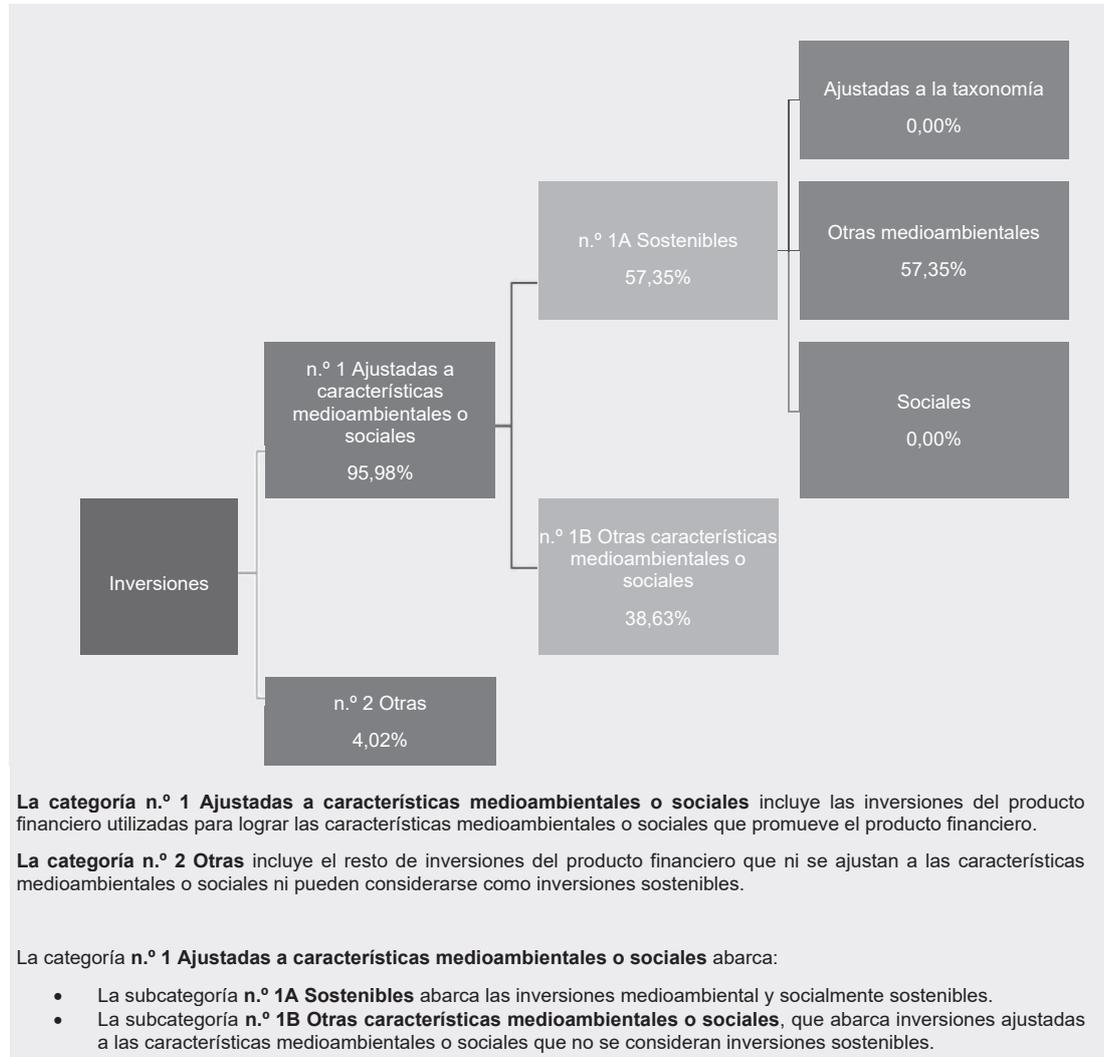
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 57,35 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 95,98 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (4,02 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 57,35 % de su cartera en inversiones sostenibles.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Servicios públicos	51,68%
Sector industrial	24,64%
Energía	13,18%
Sector inmobiliario	3,73%
Servicios de comunicación	2,75%

Principales subsectores	Proporción
Servicios públicos eléctricos	36,83%
Petróleo, gas y combustibles	13,18%
Transporte por tierra	11,44%
Suministros de agua	9,85%
Infraestructura del transporte	9,02%
Construcción e ingeniería	4,18%
Fondos de inversión inmobiliaria de renta variable	3,73%
Servicios públicos múltiples	3,12%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,75%
Servicios de gas	1,87%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

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

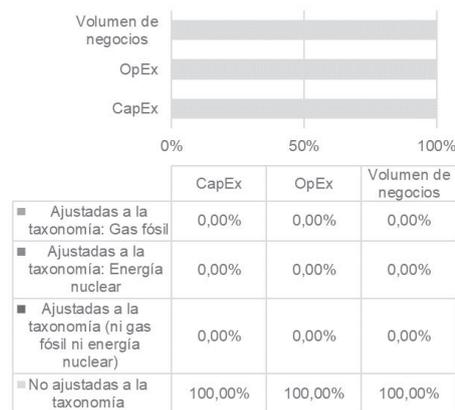
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 57,35 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 4,02 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El gestor de inversiones aplicó constantemente el proceso de ESG 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 ESG.
 - 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 ESG, como revisiones de sostenibilidad de las puntuaciones ESG 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 ESG. 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 ESG clave. Se han calificado todas las empresas del fondo. La distribución de la calificación del fondo a 31 de diciembre de 2022 es:

- AAA: 25%
- AA: 60%
- R: 15%
- B: 0%

3. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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:

- Ambientales: 48%
- Sociales: 22%
- De gobernanza: 30%

4. El resultado fue que el Fondo respetaba los elementos vinculantes de su estrategia de inversión.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Clearbridge Global Infrastructure Income Fund



LEI de la entidad:
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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 35,52% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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 sustitutos 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 («ESG»). Este proceso exclusivo incluía un sistema de calificación ESG que utiliza un mapa de prioridades para identificar características ESG específicas relacionadas con la inversión.

El gestor de inversiones aplica su proceso ESG 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 el cumplimiento de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, era del 35.5 %.
- La calificación de ASG de la cartera del Fondo (7,89) en comparación con la calificación ASG del universo de inversión (6,58), 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 ESG externos.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
Calificación ESG del Fondo	7,89
Calificación ESG del universo de inversión	6,58

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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 (60 %).
- Infraestructura de movilidad con menos emisiones que respalda la transición a una economía con menos carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático (24 %)
- Servicios de agua que apoyan la adaptación al cambio climático y el impacto social al proporcionar acceso a agua limpia y fiable esencial (15 %).

Inicialmente, lo anterior se evaluó habida cuenta de las contribuciones a una de estas dos opciones:

- Alineación de productos y servicios con los ODS (36.5 % 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 (34.4 % de la cartera).

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

¿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 ESG 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 ESG 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.

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 PMNU. 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 ESG, 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 ESG del gestor de inversiones, así como la consideración del principio de «no causar un perjuicio significativo». Los procesos de ESG donde se consideraron las PIA fueron: i) la puntuación ESG propia; ii) el seguimiento de la controversia y el compromiso continuo, y iii) las consideraciones ESG 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?».

PAI núm. 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.

Las métricas de principales impactos adversos que se muestran a continuación datan del 31 de diciembre de 2022.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales en USD	139 114,60	96,67%
Huella de carbono en USD	351,77	96,67%
Intensidad de GEI en USD	2 500,32	98,02%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	61,11%	94,59%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	94,59%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,02%
Diversidad de género en los consejos de administración	37,07%	94,59%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	94,59%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
IBERDROLA SA	Servicios públicos	4,72%	España
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	Servicios públicos	4,36%	Estados Unidos
NATIONAL GRID PLC	Servicios públicos	4,34%	Reino Unido
SSE PLC	Servicios públicos	4,28%	Reino Unido
EDP- ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Servicios públicos	3,98%	Portugal
APA GROUP	Servicios públicos	3,77%	Australia
SNAM SPA	Servicios públicos	3,49%	Italia
PEMBINA PIPELINE CORP	Sector energético	3,43%	Canadá
ENBRIDGE INC	Energía	3,35%	Canadá
ENTERGY CORP	Servicios públicos	3,26%	Estados Unidos
ATLAS ARTERIA	Sector industrial	3,23%	Australia
NEXTERA ENERGY INC	Servicios públicos	3,22%	Estados Unidos
TRANSURBAN GROUP	Sector industrial	3,10%	Australia
CLEARWAY ENERGY INC	Servicios públicos	2,98%	Estados Unidos
CROWN CASTLE INC	Sector inmobiliario	2,95%	Estados Unidos



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

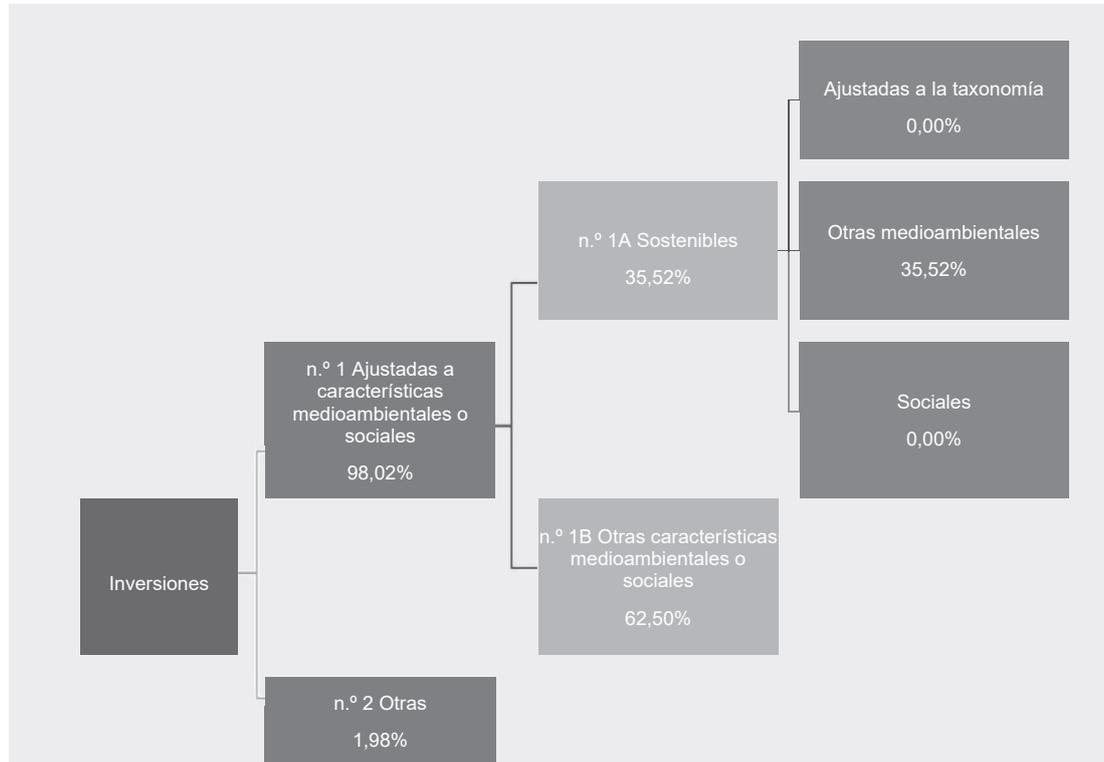
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 35,52 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,02 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,98 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 35,52 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Servicios públicos	66,99%
Energía	15,36%
Sector industrial	12,93%
Sector inmobiliario	2,75%

Principales subsectores	Proporción
Servicios públicos eléctricos	32,55%
Petróleo, gas y combustibles	15,36%
Servicios de gas	13,56%
Servicios públicos múltiples	8,82%
Infraestructura del transporte	7,68%
Energía y electricidad renovable independientes	6,04%
Suministros de agua	6,03%
Transporte por tierra	3,10%
Fondos de inversión inmobiliaria de renta variable	2,75%
Construcción e ingeniería	2,14%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

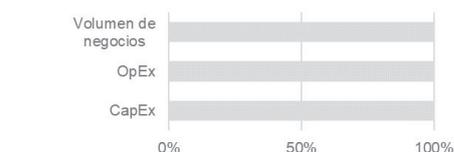
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

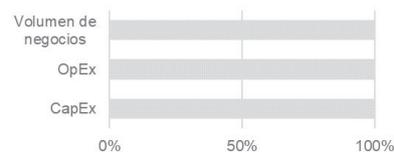
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● ¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras, tal y como se definen en el Artículo 16 y el Artículo 10 2) del Reglamento de Taxonomía de la UE.

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

● ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 35,52 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

● ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.

● ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 1,98 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El gestor de inversiones aplicó constantemente el proceso de ESG 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 ESG.
 - 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 ESG, como revisiones de sostenibilidad de las puntuaciones ESG 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 ESG. 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 ESG clave. Se han calificado todas las empresas del fondo. La distribución de la calificación del fondo a 31 de diciembre de 2022 es:

- AAA: 11%
- AA: 73%
- R: 16%
- B: 0%

3. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ESG del gestor de inversiones solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ESG que podían influir en la tesis de inversión.
- Impacto: 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:

- Ambientales: 48%
- Sociales: 22%
- De gobernanza: 30%

4. El resultado fue que el Fondo respetaba los elementos vinculantes de su estrategia de inversión.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund



**FRANKLIN
TEMPLETON**

LEI de la entidad:
549300E56Y0Z3ZFW4W35

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?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 73,90% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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:

- 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 son la limitación de la contaminación y la gestión del riesgo de la biodiversidad.
- Con un buen historial en materia de derechos humanos y asuntos de 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 73,9 % 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 tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

Al final del período, el 5 % 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 24 % adicional invertido en empresas comprometidas con el establecimiento de objetivos durante los próximos dos años.

Durante el período de referencia, el equipo de gestión de la cartera realizó 25 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con fines informativos o con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas como la composición de la junta, los planes de reducción de los gases de efecto invernadero (GEI) de las empresas y la promoción de una mayor transparencia en la empresa. 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 ESG 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.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
1. Contacto con la empresa para comentar los problemas	0,00%
2. La empresa acepta la interacción	11,00%
3. Se debaten los problemas pertinentes	44,00%
4. La empresa elabora un plan para abordar los problemas	44,00%
5. La empresa soluciona el problema	0,00%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● ¿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. A 31 de diciembre de 2022, el 82.10 % del Fondo estaba invertido en inversiones sostenibles, lo que superaba el requisito mínimo del 50 %.

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

● ¿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:

- Ambientales: Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.
- Sociales: No existe ninguna 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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 del Consejo)).
- 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	4 751,00	96,54%
Huella de carbono EUR	347,32	96,54%
Intensidad de GEI EUR	675,20	96,54%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	6,71%	96,54%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	97,76%	87,82%
Intensidad de consumo energético: Agricultura EUR	0,00	90,34%
Intensidad de consumo energético: Minería EUR	0,00	90,34%
Intensidad de consumo energético: Fabricación EUR	0,45	90,34%
Intensidad de consumo energético: Electricidad EUR	0,00	90,34%
Intensidad de consumo energético: Agua EUR	4,70	90,34%
Intensidad de consumo energético: Construcción EUR	0,00	90,34%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos EUR	0,00	90,34%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística EUR	0,07	90,34%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario EUR	0,00	90,34%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	96,54%
Emisiones al agua EUR	0,09	9,88%
Residuos peligrosos EUR	0,70	45,28%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,19%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	71,01%	96,54%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	24,97%	6,43%
Diversidad de género en los consejos de administración	20,50%	96,54%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	96,54%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Tecnología informática	6,67%	Taiwán
HDFC BANK LTD	Sector financiero	5,56%	India
TENCENT HOLDINGS LTD	Servicios de comunicación	5,48%	China
AIA GROUP LTD	Sector financiero	5,14%	Hong Kong
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Sector financiero	5,04%	Singapur
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consumo discrecional	4,20%	China
HERO MOTOCORP LTD	Consumo discrecional	3,84%	India
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	Servicios públicos	3,76%	China
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	Sector industrial	3,70%	Singapur
VENTURE CORP LTD	Tecnología informática	3,65%	Singapur
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Servicios de comunicación	3,62%	Singapur
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	Sector sanitario	3,46%	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Tecnología informática	3,18%	India
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	Sector industrial	2,95%	Hong Kong
MINTH GROUP LTD	Consumo discrecional	2,74%	China



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

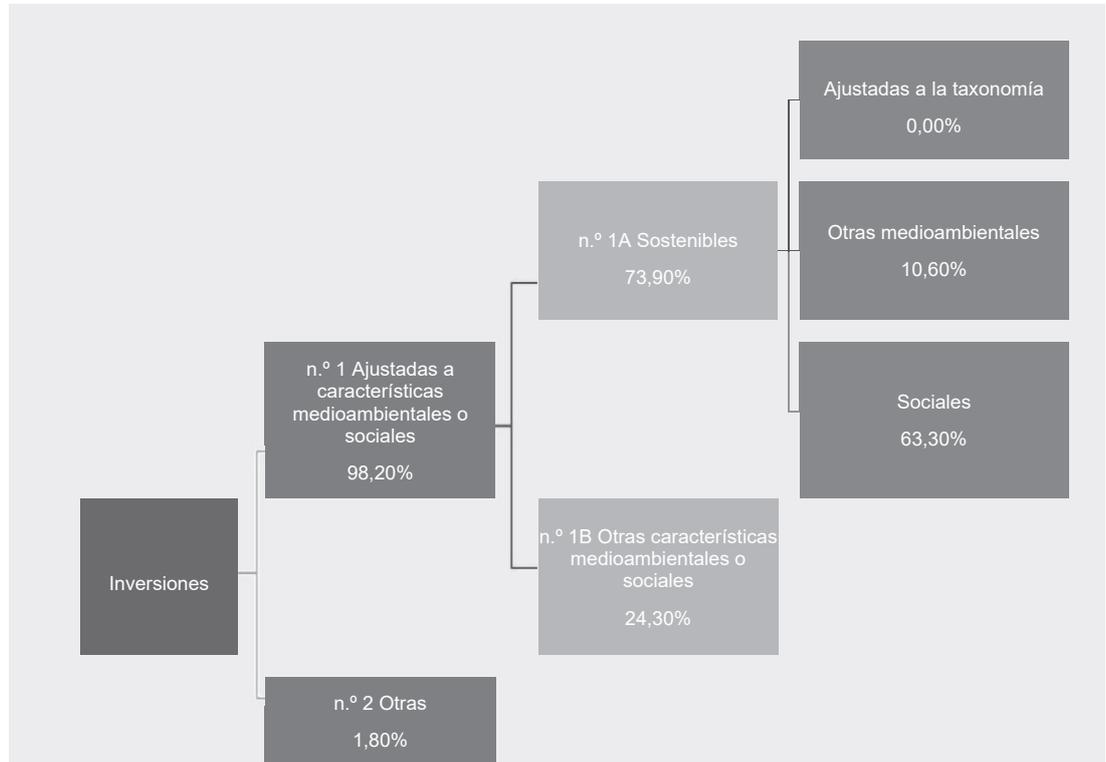
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 73,90 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,20 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,80 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 73,90 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría n.º 1 **Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 **Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría n.º 1 **Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría n.º 1A **Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría n.º 1B **Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Consumo discrecional	21,13%
Tecnología informática	19,85%
Sector financiero	18,96%
Servicios de comunicación	12,81%
Sector industrial	7,74%
Servicios públicos	6,08%
Materiales	5,08%
Sector sanitario	4,89%
Bienes básicos de consumo	1,66%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	10,72%
Seguros	8,24%
Semiconductores y equipos semiconductores	7,06%
Internet y venta directa	6,92%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	6,43%
Medios de comunicación y servicios interactivos	6,37%
Productos químicos	5,08%
Servicios de tecnología informática	4,97%
Textiles, ropa y artículos de lujo	4,85%
Automóviles	3,95%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	3,84%
Servicios de gas	3,55%
Industria aeroespacial y militar	3,54%
Industria farmacéutica	3,44%
Componentes de automoción	2,91%

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 corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

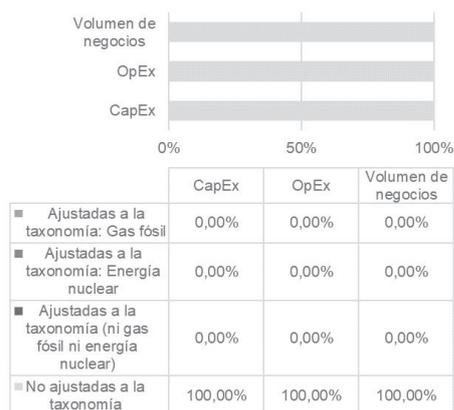
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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 dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 10,60 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 63,30 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 1,80 % 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 en el establecimiento o implementación de objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Se adhirió a las exclusiones establecidas en el prospecto con respecto a las calificaciones de riesgo de sostenibilidad patentadas, violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, producción de tabaco, armas controvertidas y extracción de combustibles fósiles.
- 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.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund



FRANKLIN TEMPLETON

LEI de la entidad:
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

- Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: ___%
- 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**: ___%

NO

- Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 88,00% de inversiones sostenibles
- con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- con un objetivo social
- Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Para cumplir con las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero, el fondo incluyó inversiones en empresas que:

- 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 son la limitación de la contaminación y la gestión del riesgo de la biodiversidad.
- Con un buen historial en materia de derechos humanos y asuntos de 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 88 % 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 tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

Al final del período, aproximadamente el 60 % 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 (ESG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas como la composición de la junta, los planes de reducción de emisiones de carbono y los derechos humanos. 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 ESG 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.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
1. Contacto con la empresa para comentar los problemas	40,00%
2. La empresa acepta la interacción	0,00%
3. Se debaten los problemas pertinentes	0,00%
4. La empresa elabora un plan para abordar los problemas	40,00%
5. La empresa soluciona el problema	20,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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. A 31 de diciembre de 2022, el 88 % del Fondo estaba invertido en inversiones sostenibles, lo que superaba el requisito mínimo del 50 %.

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

¿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:

- Ambientales: Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.
- Sociales: No existe ninguna 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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	8 716,25	99,49%
Huella de carbono EUR	67,27	99,49%
Intensidad de GEI EUR	431,12	99,49%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	0,00%	99,49%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	65,03%	85,02%
Intensidad de consumo energético: Agricultura EUR	0,00	93,86%
Intensidad de consumo energético: Minería EUR	0,00	93,86%
Intensidad de consumo energético: Fabricación EUR	0,34	93,86%
Intensidad de consumo energético: Electricidad EUR	0,00	93,86%
Intensidad de consumo energético: Agua EUR	0,00	93,86%
Intensidad de consumo energético: Construcción EUR	0,00	93,86%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos EUR	0,02	93,86%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística EUR	0,00	93,86%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario EUR	0,00	93,86%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	99,49%
Emisiones al agua EUR	1,01	10,62%
Residuos peligrosos EUR	0,06	36,29%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	99,49%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	52,33%	99,12%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	11,75%	20,44%
Diversidad de género en los consejos de administración	32,86%	99,49%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	99,49%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
MICROSOFT CORP	Tecnología informática	5,80%	Estados Unidos
LINDE PLC	Materiales	5,15%	Reino Unido
RESMED INC	Sector sanitario	4,87%	Estados Unidos
NVIDIA CORP	Tecnología informática	4,73%	Estados Unidos
L'OREAL SA	Bienes básicos de consumo	4,29%	Francia
ASML HOLDING NV	Tecnología informática	4,12%	Países Bajos
MASTERCARD INC	Tecnología informática	4,10%	Estados Unidos
KINGSPAN GROUP PLC	Sector industrial	4,09%	Irlanda
ATLAS COPCO AB	Sector industrial	3,98%	Suecia
MONCLER SPA	Consumo discrecional	3,84%	Italia
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Sector sanitario	3,76%	China
FERRARI NV	Consumo discrecional	3,61%	Italia
CSL LTD	Sector sanitario	3,57%	Australia
HEXAGON AB	Tecnología informática	3,56%	Suecia
COLOPLAST A/S	Sector sanitario	3,46%	Dinamarca



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

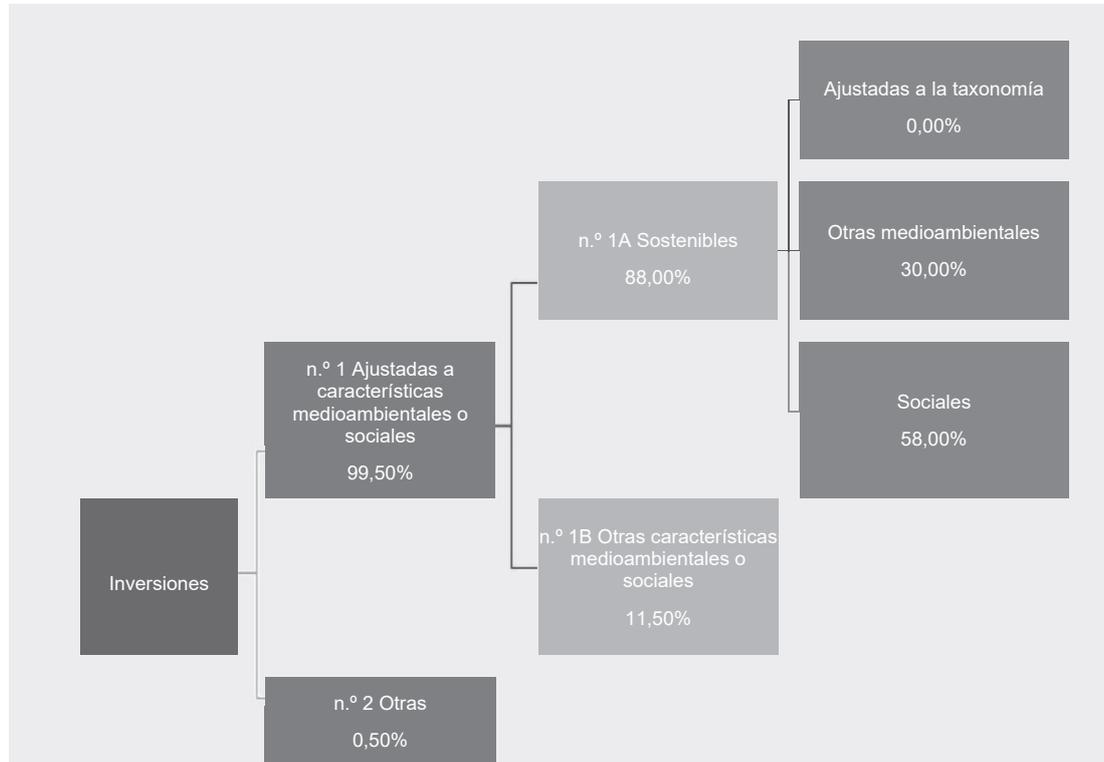
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 88,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,50 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,50 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 88,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Tecnología informática	30,33%
Sector sanitario	26,33%
Consumo discrecional	14,51%
Sector industrial	10,53%
Materiales	7,70%
Bienes básicos de consumo	6,56%
Sector financiero	3,53%

Principales subsectores	Proporción
Software	13,14%
Equipos y suministros sanitarios	11,37%
Textiles, ropa y artículos de lujo	10,70%
Semiconductores y equipos semiconductores	9,67%
Productos químicos	7,70%
Productos para la construcción	6,31%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	5,86%
Productos personales	4,29%
Servicios de tecnología informática	4,24%
Maquinaria	4,23%
Automóviles	3,81%
Biotecnología	3,55%
Seguros	3,53%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	3,28%
Industria farmacéutica	2,94%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

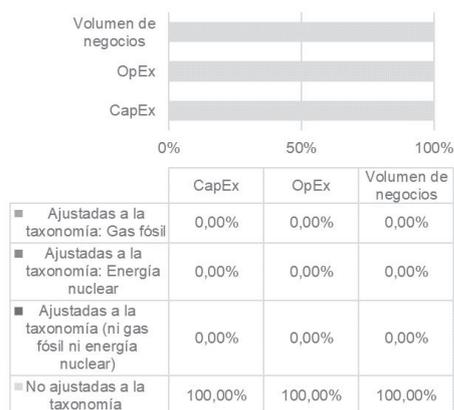
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

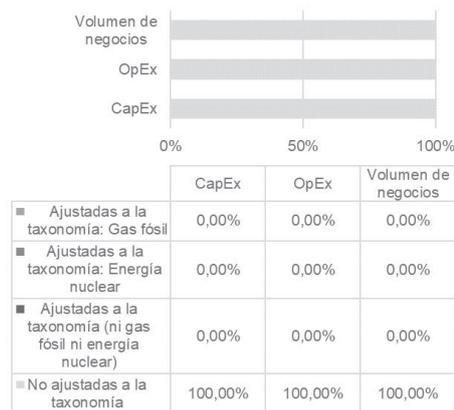
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 30,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 58,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 0,50 % 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 en el establecimiento o implementación de objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- 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.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Martin Curie Asia Pacific Urban Trends Income Fund



LEI de la entidad:
549300REHT50ARB1IW32

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?

<input type="radio"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 80,40% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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:

- 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 son la limitación de la contaminación y la gestión del riesgo de la biodiversidad.
- Con un buen historial en materia de derechos humanos y asuntos de 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 80,40 % 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 tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

Al final del período, el 12 % 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 realizó 8 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas que incluyen la composición de la junta y los planes de transición de carbono cero neto de las empresas.

Además, el gestor de inversiones empleó parámetros de datos externos (p. ej., MSCI), entre los que se incluye la huella de carbono, la puntuación ESG 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.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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. A 31 de diciembre de 2022, el 80 % del Fondo estaba invertido en inversiones sostenibles, lo que superaba el requisito mínimo del 50 %.

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

● **¿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:

- Ambientales: Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.
- Sociales: No existe ninguna 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.

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.

Para 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	19 032,27	88,06%
Huella de carbono EUR	854,37	88,06%
Intensidad de GEI EUR	1 411,15	88,06%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	15,95%	88,06%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	81,00%	80,36%
Intensidad de consumo energético: Agricultura EUR	0,00	86,78%
Intensidad de consumo energético: Minería EUR	0,01	86,78%
Intensidad de consumo energético: Fabricación EUR	0,00	86,78%
Intensidad de consumo energético: Electricidad EUR	8,92	86,78%
Intensidad de consumo energético: Agua EUR	4,70	86,78%
Intensidad de consumo energético: Construcción EUR	0,05	86,78%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos EUR	0,00	86,78%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística EUR	1,06	86,78%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario EUR	0,24	86,78%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	88,06%
Emisiones al agua EUR	0,00	0,00%
Residuos peligrosos EUR	0,34	28,29%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	95,90%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	56,51%	84,70%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	17,86%	2,48%
Diversidad de género en los consejos de administración	28,83%	88,06%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	88,06%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	Sector inmobiliario	5,04%	India
TRANSURBAN GROUP	Sector industrial	5,02%	Australia
LINK REIT	Sector inmobiliario	4,90%	Hong Kong
GUANGDONG INVESTMENT LTD	Servicios públicos	4,82%	China
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Servicios públicos	4,56%	India
NHPC LTD	Servicios públicos	4,48%	India
CHARTER HALL RETAIL REIT	Sector inmobiliario	4,30%	Australia
SCENTRE GROUP	Sector inmobiliario	3,96%	Australia
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	Sector inmobiliario	3,87%	Singapur
DIGITAL TELECOMMUNICATIONS INFRASTRUCTURE FUND	Sector inmobiliario	3,61%	Tailandia
VICINITY LTD	Sector inmobiliario	3,59%	Australia
AURIZON HOLDINGS LTD	Sector industrial	3,36%	Australia
AGL ENERGY LTD	Servicios públicos	3,25%	Australia
CLP HOLDINGS LTD	Servicios públicos	3,20%	Hong Kong
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	Sector inmobiliario	3,04%	Hong Kong



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

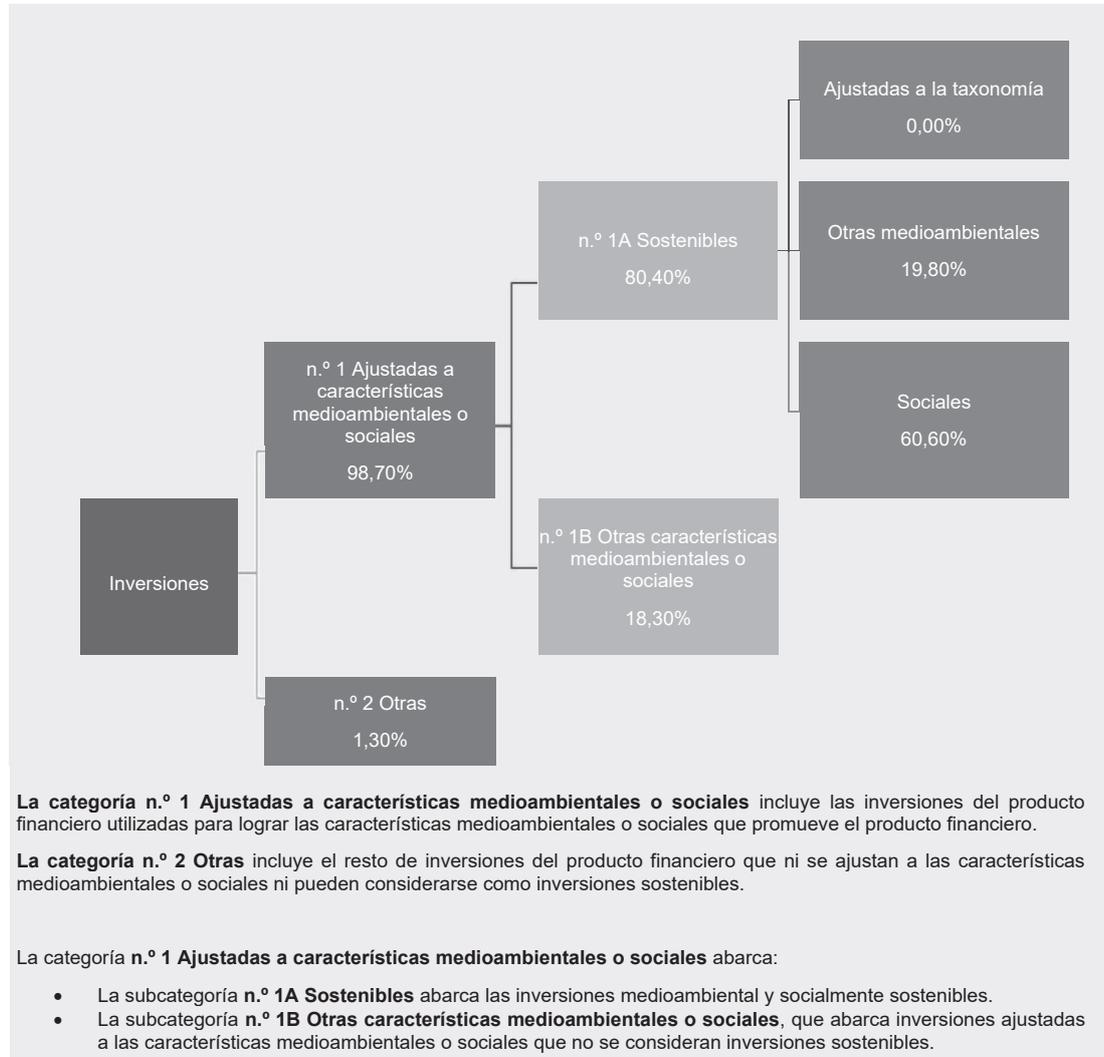
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 80,40 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,70 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,30 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 80,40 % de su cartera en inversiones sostenibles.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector inmobiliario	48,80%
Servicios públicos	27,72%
Sector industrial	15,82%
Servicios de comunicación	6,68%

Principales subsectores	Proporción
Fondos de inversión inmobiliaria de renta variable	41,45%
Servicios públicos eléctricos	12,91%
Infraestructura del transporte	12,45%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	7,30%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	6,68%
Suministros de agua	5,35%
Transporte por tierra	3,37%
Servicios públicos múltiples	3,36%
Energía y electricidad renovable independientes	3,11%
Servicios de gas	2,99%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

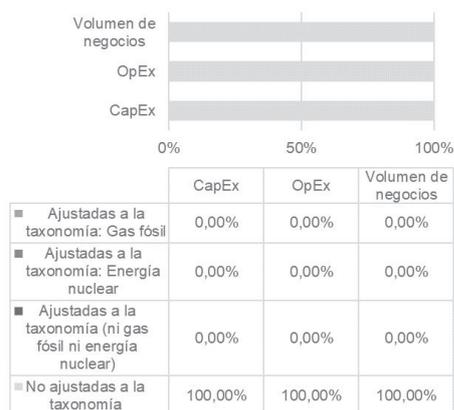
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

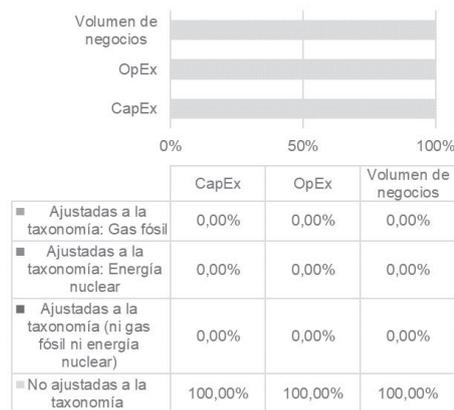
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 19,80 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 60,60 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otras» era del 1,30 % 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 en el establecimiento o implementación de objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Se adhirió a las exclusiones establecidas en el prospecto con respecto a las calificaciones de riesgo de sostenibilidad patentadas, violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, armas controvertidas y otras actividades comerciales excluidas.
- 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.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund

LEI de la entidad:
549300Y8TPNIB3NAMF62



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?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 73,00% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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:

- 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 son la limitación de la contaminación y la gestión del riesgo de la biodiversidad.
- Con un buen historial en materia de derechos humanos y asuntos de 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 73 % 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 tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

Al final del período, aproximadamente el 4 % 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 20 % 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 52 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas que incluyen la composición de la junta, los planes de transición de carbono 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 ESG 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.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
1. Contacto con la empresa para comentar los problemas	4,00%
2. La empresa acepta la interacción	12,00%
3. Se debaten los problemas pertinentes	58,00%
4. La empresa elabora un plan para abordar los problemas	19,00%
5. La empresa soluciona el problema	8,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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. A 31 de diciembre de 2022, el 73 % del Fondo estaba invertido en inversiones sostenibles, lo que superaba el requisito mínimo del 50 %.

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

¿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:

- Ambientales: Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.
- Sociales: No existe ninguna 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 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	11 085,00	96,39%
Huella de carbono EUR	329,97	96,39%
Intensidad de GEI EUR	1 004,71	96,39%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	7,95%	96,39%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	86,15%	81,90%
Intensidad de consumo energético: Agricultura EUR	0,00	87,61%
Intensidad de consumo energético: Minería EUR	1,47	87,61%
Intensidad de consumo energético: Fabricación EUR	3,01	87,61%
Intensidad de consumo energético: Electricidad EUR	0,00	87,61%
Intensidad de consumo energético: Agua EUR	0,00	87,61%
Intensidad de consumo energético: Construcción EUR	0,00	87,61%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos EUR	0,22	87,61%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística EUR	0,07	87,61%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario EUR	0,00	87,61%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	96,39%
Emisiones al agua EUR	0,02	14,67%
Residuos peligrosos EUR	0,45	50,50%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	96,68%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	74,61%	95,98%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	25,65%	9,73%
Diversidad de género en los consejos de administración	18,30%	96,39%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	96,39%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Tecnología informática	8,46%	Taiwán
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Tecnología informática	7,60%	Corea del Sur
TENCENT HOLDINGS LTD	Servicios de comunicación	6,42%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consumo discrecional	3,82%	China
ICICI BANK LTD	Sector financiero	3,60%	India
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energía	3,09%	India
SK HYNIX INC	Tecnología informática	2,87%	Corea del Sur
AIA GROUP LTD	Sector financiero	2,76%	Hong Kong
TITAN CO LTD	Consumo discrecional	2,72%	India
MEITUAN	Consumo discrecional	2,71%	China
HDFC BANK LTD	Sector financiero	2,45%	India
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	Sector financiero	2,33%	Indonesia
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Sector financiero	2,22%	China
AL RAJHI BANK	Sector financiero	2,10%	Arabia Saudí
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	Sector industrial	2,08%	China



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

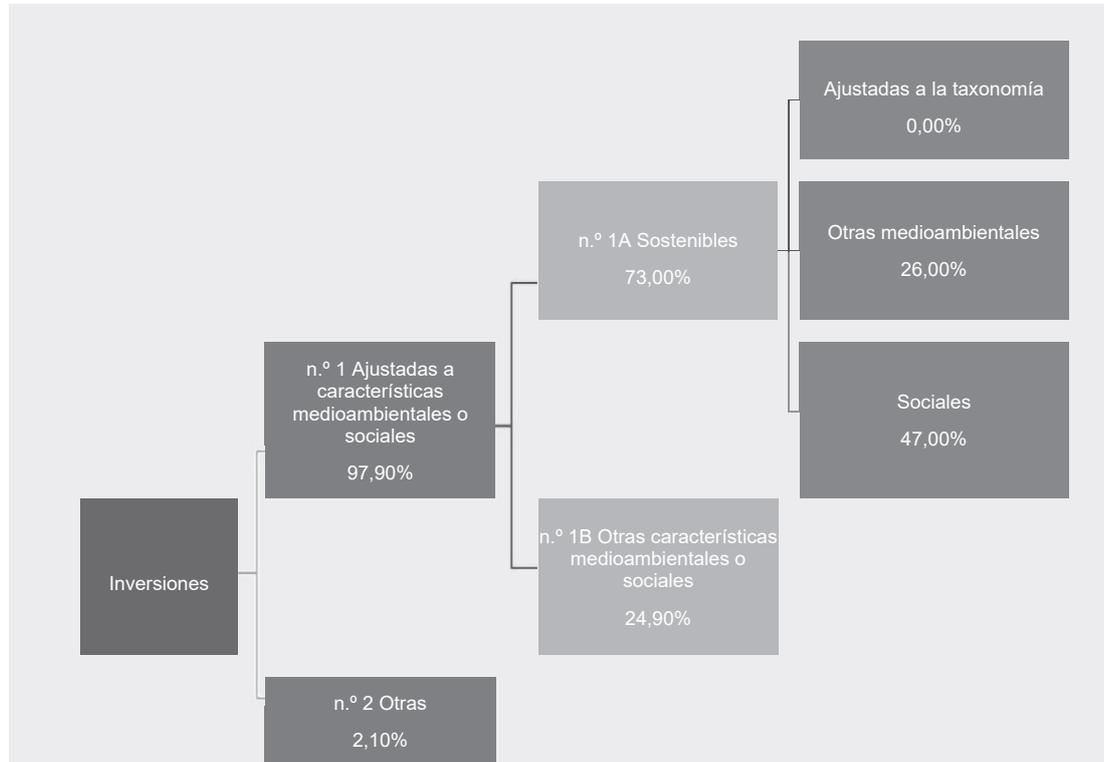
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 73,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,90 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,10 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 73,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Sector financiero	26,33%
Tecnología informática	25,33%
Consumo discrecional	13,38%
Servicios de comunicación	8,77%
Materiales	7,10%
Sector industrial	5,47%
Energía	4,79%
Sector sanitario	3,00%
Bienes básicos de consumo	2,51%
Servicios públicos	1,21%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	19,35%
Semiconductores y equipos semiconductores	12,70%
Internet y venta directa	8,22%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	7,38%
Medios de comunicación y servicios interactivos	7,31%
Seguros	5,40%
Petróleo, gas y combustibles	4,79%
Equipos eléctricos	4,16%
Productos químicos	3,93%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	2,76%
Textiles, ropa y artículos de lujo	2,56%
Servicios de tecnología informática	2,50%
Metales y minería	2,11%
Venta al por menor de alimentos y productos básicos	2,04%
Automóviles	1,70%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

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 dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 26,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 47,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 2,10 % 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 en el establecimiento o implementación de objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Se adhirió a las exclusiones establecidas en el prospecto con respecto a las calificaciones de riesgo de sostenibilidad y gobernanza patentadas, tabaco, violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, armas controvertidas y carbón.
- 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.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund



FRANKLIN TEMPLETON

LEI de la entidad:
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?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 76,00% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> 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:

- 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 son la limitación de la contaminación y la gestión del riesgo de la biodiversidad.
- Con un buen historial en materia de derechos humanos y asuntos de 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 76 % 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 tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

Al final del período, aproximadamente el 64 % 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 9 % adicional invertido en empresas comprometidas con el establecimiento de objetivos durante los próximos dos años.

El equipo de gestión del Fondo realizó a lo largo del año 26 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas que incluyen la composición de la junta y los planes de transición de carbono cero neto de las empresas.

Además, el gestor de inversiones empleó parámetros de datos externos (p. ej., MSCI), entre los que se incluye la huella de carbono, la puntuación ESG 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.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

● **¿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. A 31 de diciembre de 2022, el 76 % del Fondo estaba invertido en inversiones sostenibles, lo que superaba el requisito mínimo del 50 %.

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

● **¿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:

- Ambientales: Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.
- Sociales: No existe ninguna 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.

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.

Para 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 ESG 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	12 594,31	96,22%
Huella de carbono EUR	71,95	96,22%
Intensidad de GEI EUR	416,67	96,22%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	0,00%	96,22%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	70,31%	82,33%
Intensidad de consumo energético: Agricultura EUR	0,00	93,16%
Intensidad de consumo energético: Minería EUR	0,00	93,16%
Intensidad de consumo energético: Fabricación EUR	0,31	93,16%
Intensidad de consumo energético: Electricidad EUR	0,00	93,16%
Intensidad de consumo energético: Agua EUR	0,00	93,16%
Intensidad de consumo energético: Construcción EUR	0,00	93,16%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos EUR	0,02	93,16%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística EUR	0,00	93,16%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario EUR	0,00	93,16%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	96,22%
Emisiones al agua EUR	0,01	5,04%
Residuos peligrosos EUR	0,09	47,76%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	98,99%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	50,36%	95,15%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	19,03%	11,63%
Diversidad de género en los consejos de administración	35,94%	96,22%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	96,22%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las inversiones principales de este Fondo, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022-01-01 - 2022-12-31.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
ASML HOLDING NV	Tecnología informática	9,13%	Países Bajos
FERRARI NV	Consumo discrecional	8,29%	Italia
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	Sector sanitario	6,35%	Estados Unidos
KERING SA	Consumo discrecional	5,04%	Francia
MONCLER SPA	Consumo discrecional	5,03%	Italia
LINDE PLC	Materiales	4,98%	Reino Unido
HEXAGON AB	Tecnología informática	4,96%	Suecia
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	Sector sanitario	4,91%	Francia
L'OREAL SA	Bienes básicos de consumo	4,84%	Francia
ASSA ABLOY AB	Sector industrial	4,75%	Suecia
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Tecnología informática	4,39%	Alemania
DASSAULT SYSTEMES SE	Tecnología informática	4,29%	Francia
KINGSPAN GROUP PLC	Sector industrial	4,01%	Irlanda
PARTNERS GROUP HOLDING AG	Sector financiero	3,53%	Suiza
COLOPLAST A/S	Sector sanitario	3,53%	Dinamarca



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

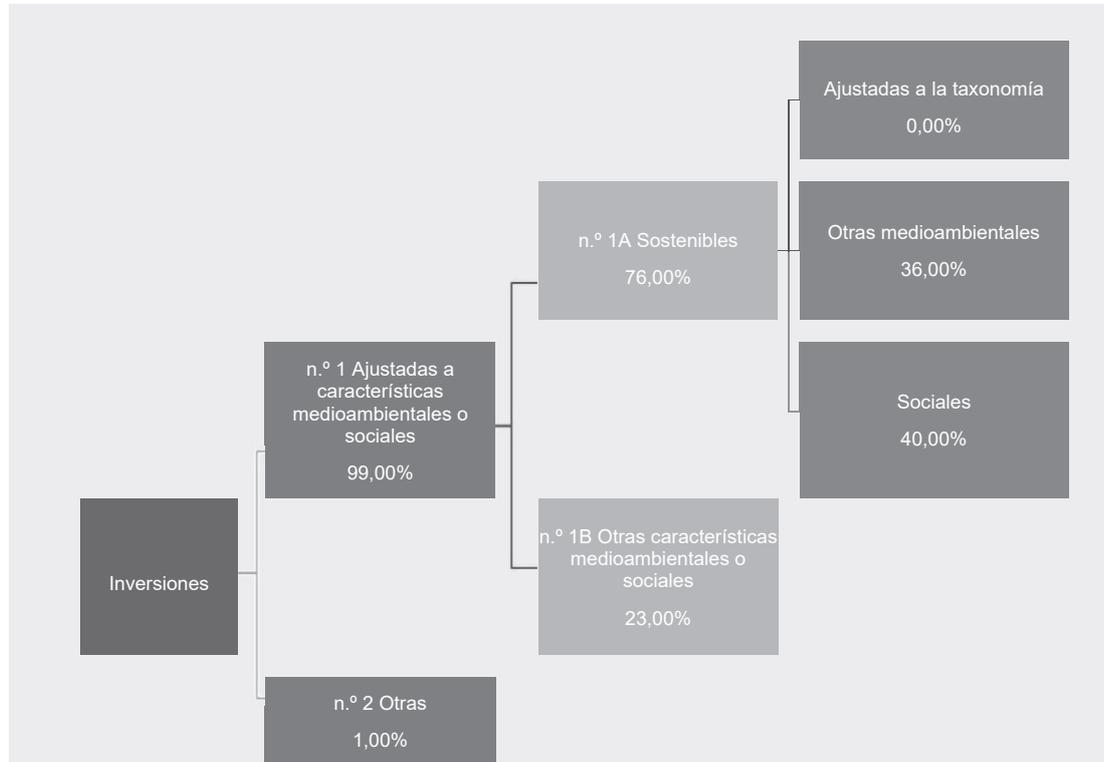
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 76,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,00 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,00 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 76,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector principal	Proporción
Tecnología informática	24,91%
Consumo discrecional	20,46%
Sector sanitario	19,19%
Sector industrial	13,19%
Bienes básicos de consumo	7,95%
Materiales	7,63%
Sector financiero	5,66%

Principales subsectores	Proporción
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	14,95%
Semiconductores y equipos semiconductores	13,07%
Textiles, ropa y artículos de lujo	11,45%
Automóviles	9,01%
Productos para la construcción	8,39%
Productos químicos	7,63%
Software	7,26%
Mercados de capitales	5,66%
Productos personales	4,94%
Maquinaria	4,80%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	4,58%
Equipos y suministros sanitarios	4,24%
Productos alimenticios	3,01%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

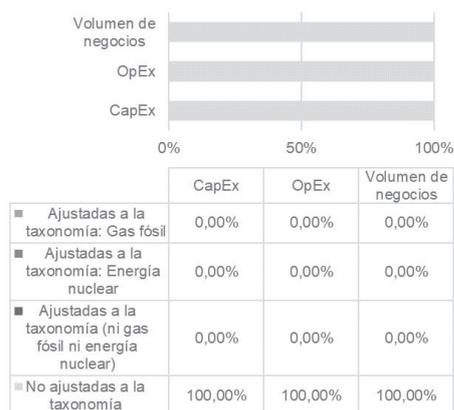
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

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

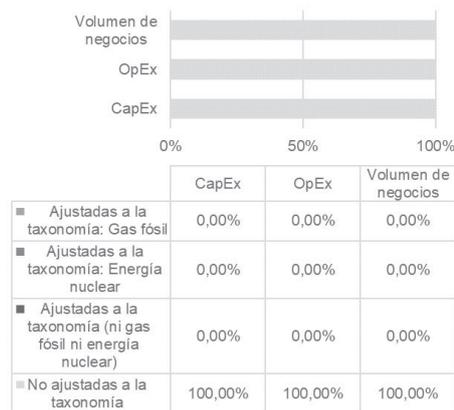
- Sí
 En el gas fósil En la energía nuclear
 No

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, a finales de febrero de 2023, el 36,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 40,00 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 1,00 % 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 en el establecimiento o implementación de objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- 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.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

Franklin Responsible Income 2028 Fund

LEI de la entidad:
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?

<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> SÍ	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NO
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 17,58% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Dado que el fondo se creó el 23 de enero de 2023 y aún se encuentra en un proceso de captación de fondos y despliegue de capital, la composición de la cartera prevista aún no se ha completado (esta etapa inicial puede durar hasta seis meses). Sin embargo, desde su creación, el Fondo promovió las características ambientales y sociales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento sobre divulgación de información financiera sostenible. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo 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.
- aplicando análisis negativos como parte de su proceso de inversión

Se cumplieron las dos características que se acaban de mencionar.

El Fondo tiene una asignación mínima del 11 % de su cartera en inversiones sostenibles. El Fondo se asegura de que sus inversiones sostenibles no causaran un daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social. A partir del 28 de febrero, la exposición del fondo a bonos verdes y sociales sobrepasó el 17,5 %. A partir del 28 de febrero, el fondo promovió una transición a una economía con bajas emisiones de carbono tras implementar c. 35% de los activos en emisores clasificados, según la metodología propia del equipo de inversión, como «campeones». c (continuación). El 26 % se invirtió en emisores clasificados como de rendimiento superior. Por lo tanto, más de la mitad de los activos del fondo se destinaron a emisores cuyas características de carbono han superado el universo de inversión del fondo. Si no invertimos en valores implicados en controversias graves o con exposición a actividades económicas adversas por encima de umbrales rigurosos, la exposición del fondo a los indicadores de principales incidencias adversas (en comparación con un valor de referencia). Consulte las secciones siguientes para obtener más información.

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 siguientes se utilizaron para medir la consecución de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo:

A. Exposición a bonos verdes, sociales y sostenibles (GSS, así como a los emitidos por los campeones ambientales).

- 12,98 % de las inversiones en bonos verdes;

- 4,59 % de las inversiones en bonos sociales

- 0 % de inversiones en bonos sostenibles;

- 35 % de las inversiones en bonos emitidos por los mejores emisores de su clase («campeones ambientales»)

La exposición total a los bonos GSS y emitidos por campeones ambientales equivale al 52 % del NAV. La exposición a bonos verdes y sociales equivalía exactamente al 17,58 % del NAV. Por lo tanto, el compromiso con el elemento vinculante de la estrategia de inversión (invertir el 11 % de la cartera del Fondo en inversiones sostenibles) se cumplió en la medida de lo posible.

B. La aplicación de las exclusiones ESG.

El fondo tiene un 0 % de inversiones en emisores con exposición o vinculación a sectores excluidos descritos en la sección de la estrategia de inversión. La exclusión del 20 % inferior del universo de inversión basado en el EETI y la ESG Credit App se ha garantizado. A partir del 28 de febrero, el fondo solo mantiene una posición clasificada como «rezagada». Este nombre se compró como «bajo rendimiento» elegible para una inversión, pero a lo largo del período de inversión sus características de carbono se deterioraron, por lo que la administración de la cartera está en proceso de enajenar este valor dentro del marco de tiempo de la política de inversión.

C. Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA)

Se calculó tanto para el Fondo como para su índice una media ponderada a nivel de Fondo de cada uno de los indicadores de las PIA obligatorios en cuestión. El Fondo no se compromete a disponer de una media de PIA a nivel de Fondo superior a la media de su índice.

D. La lista de emisores con los que se compromete el gestor de inversiones.

Los emisores siguientes se comprometieron durante el período de referencia:

1. CEZ AS
2. International Business Machines Corp
3. Italmatch Chemicals Spa
4. Morgan Stanley
5. Natwest Markets PLC

Los 5 de los 64 emisores únicos comprometidos (8 %) constituyen el 9 % de las participaciones y el 9,5 % del valor liquidativo del fondo a 28 de febrero de 2023. Todos los compromisos incluían un enfoque para mejorar la divulgación de datos y la transparencia relacionada con los informes de ESG de la empresa (incluidos los indicadores de las PIA). Los temas restantes discutidos con los emisores fueron, entre otros:

- Reducción de las emisiones de GEI (80 % de los compromisos)
- Cumplimiento del PMNU (60 % de los compromisos)
- Dependencias e impacto en la biodiversidad, incluido el uso del agua (40 % de los compromisos).

Se han programado más compromisos para el resto de 2023.

KPI de sostenibilidad Nombre	Valor
Exposición a bonos verdes	12,98%
Exposición a bonos sociales	4,59%
Exposición a bonos sostenibles	0,00%
Exposición a campeones ambientales	34,59%
Exposición a sectores excluidos	0,00%
Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA)	1,00
Lista de emisores con los que se relaciona el gestor de inversiones	1,00

¿...y en comparación con períodos anteriores?

No se aplica, ya que no existían períodos de referencia previos.

¿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 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 invirtiendo 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 alineado con 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 invirtiendo 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.

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

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 impacto adverso 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 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, y
- 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 impactos adversos» 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:

Para los bonos emitidos por países soberanos, las Directrices para Empresas Multinacionales de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos no eran aplicables a dichas inversiones. Para 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.

La alineación se controló con datos del MSCI. Las infracciones identificadas 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 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 Unión.

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 medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental 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 emisores

El Fondo invirtió en bonos emitidos por empresas y países considerados por el gestor de inversiones como «campeones medioambientales». 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 se situaban entre el 20 % inferior del universo de inversión según el EETI y los emisores corporativos que se situaban entre el 20 % inferior (es decir, que se están quedando atrás en términos climáticos) según la ESG Credit App.

Orientar el 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.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 1 EUR	1 109,46	64,71%
Emisiones de GEI: Alcance 2 EUR	144,52	64,71%
Emisiones de GEI: Alcance 3 est. EUR	6 075,57	64,71%
Emisiones de GEI: Alcances 1 y 2 EUR	1 253,97	64,71%
Emisiones de GEI: Emisiones totales est. EUR	7 329,55	64,71%
Huellas de carbono 1 y 2 EUR	53,15	64,71%
Huella de carbono est. EUR	310,66	64,71%
Intensidad de GEI 1 y 2 EUR	492,67	88,87%
Intensidad de GEI est. EUR	1 196,48	88,87%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles.	5,14%	81,11%
Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables.	62,08%	75,68%
Intensidad de consumo energético: Agricultura EUR	0,00	0,00%
Intensidad de consumo energético: Minería EUR	0,00	0,00%
Intensidad de consumo energético: Fabricación EUR	0,43	6,87%
Intensidad de consumo energético: Electricidad EUR	11,63	5,14%
Intensidad de consumo energético: Agua EUR	0,00	0,00%
Intensidad de consumo energético: Construcción EUR	0,06	0,92%
Intensidad de consumo energético: Comercio y vehículos EUR	0,03	1,19%
Intensidad de consumo energético: Transporte y logística EUR	0,11	1,86%
Intensidad de consumo energético: Sector inmobiliario EUR	0,00	0,00%
Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad	0,00%	81,11%
Emisiones al agua EUR	0,03	3,44%
Residuos peligrosos EUR	0,09	12,86%
Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE	0,00%	81,11%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	0,00%	81,11%
Diferencias salariales entre hombres y mujeres sin ajustar	27,51%	20,65%
Diversidad de género en los consejos de administración	38,31%	81,11%
Exposición a armas controvertidas	0,00%	81,11%
Intensidad de GEI de los países participados EUR	481,28	2,32%
Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales	0,00	2,32%



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Las 15 inversiones principales de este producto financiero a 28 de febrero de 2023, sin incluir el efectivo y los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2023-01-23 - 2023-02-28.

Inversiones más importantes	Sector	Proporción	País
Bono Internacional del Estado Rumanía, 2,125 %, vencimiento 03/07/2028 REG S	Bonos del Estado	2,36%	Rumanía
Caixa Geral De Depositos SA, 5,75 %, vencimiento 31/10/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE* REG S	Sector financiero	2,28%	Portugal
Morgan Stanley, 4,813 %, vencimiento 25/10/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE*	Sector financiero	2,24%	Estados Unidos
Crelan SA, 5,75 %, vencimiento 26/01/2028 REG S	Sector financiero	2,20%	Bélgica
Natwest Markets PLC, 4,25 %, vencimiento 13/01/2028 REG S	Sector financiero	2,17%	Reino Unido
BPCE, 4,375 %, vencimiento 13/07/2028 REG S	Sector financiero	2,16%	Francia
ABN AMRO Bank NV, 4 %, vencimiento 16/01/2028 REG S	Sector financiero	2,15%	Países Bajos
Orano SA, 2,75 %, vencimiento 08/03/2028 REG S	Sector industrial	2,04%	Francia
AIB Group PLC, 2,25 %, vencimiento 04/04/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE* REG S	Sector financiero	2,01%	Irlanda
Engie SA, 1,75 %, vencimiento 27/03/2028 REG S	Servicios públicos	2,00%	Francia
Intesa Sanpaolo SpA, 1,75 %, vencimiento 20/03/2028 REG S	Sector financiero	1,94%	Italia
Abanca Corp Bancaria SA, 5,25 %, vencimiento 14/09/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE* REG S	Sector financiero	1,93%	España
Commerzbank AG, 4,625 %, vencimiento 21/03/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE* REG S	Sector financiero	1,92%	Dinamarca
La Banque Postale SA, 1 %, vencimiento 09/02/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE* REG S	Sector financiero	1,89%	Francia
Barclays PLC, 0,877 %, vencimiento 28/01/2028 *FIJO CONTRA VARIABLE* REG S	Sector financiero	1,88%	Reino Unido



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

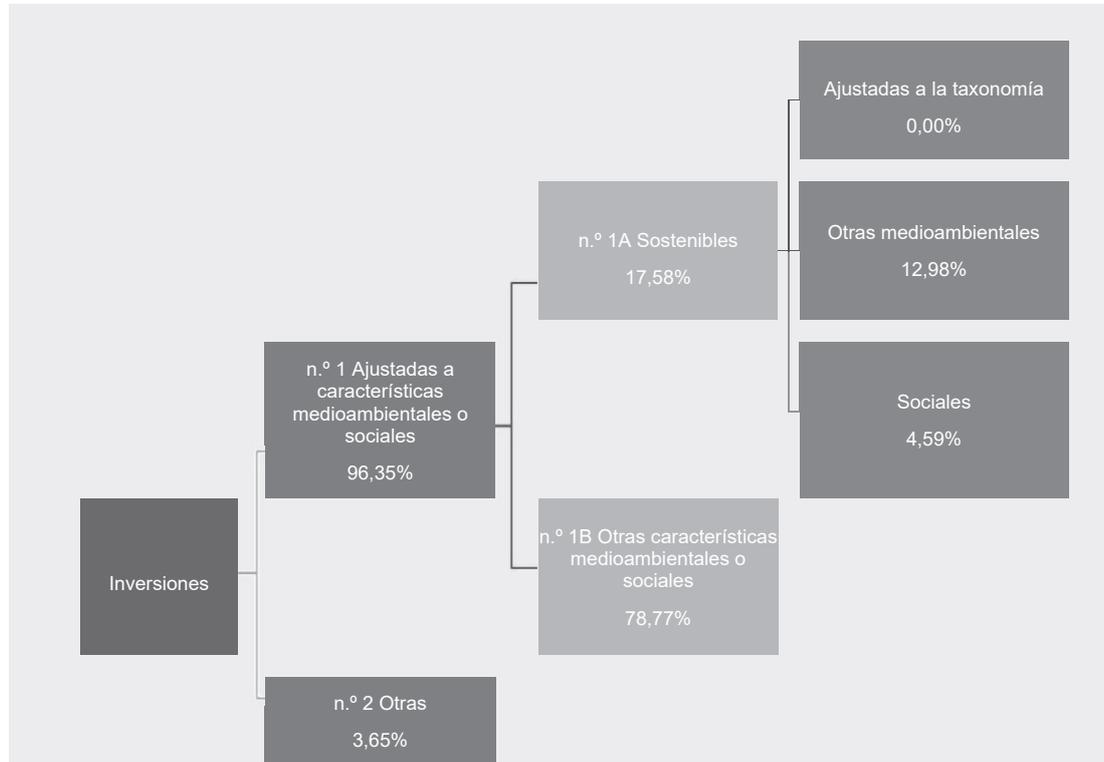
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad es del 17,58 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 96,35 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (3,65 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 17,53 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Los sectores principales de este producto financiero a 28 de febrero de 2023 fueron:

Sector principal	Proporción
Sector financiero	53,77%
Sector industrial	13,13%
Servicios públicos	7,01%
Tecnología informática	6,81%
Consumo discrecional	3,79%
Materiales	3,10%
Sector inmobiliario	2,38%
Bonos del Estado	2,36%
Servicios de comunicación	2,17%
Sector sanitario	2,06%

Principales subsectores	Proporción
Bancos	39,02%
Finanzas diversificadas	13,71%
Servicios públicos	7,01%
Transporte	6,51%
Software y servicios	4,27%
Bienes de capital	4,06%
Materiales	3,10%
Servicios comerciales y profesionales	2,56%
Hardware y equipo tecnológico	2,54%
Sector inmobiliario	2,38%
Bonos del Estado	2,36%
Servicios de Telecomunicaciones	2,17%
Equipos y servicios sanitarios	2,06%
Bienes de consumo duradero y ropa	2,00%
Venta al por menor	1,78%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

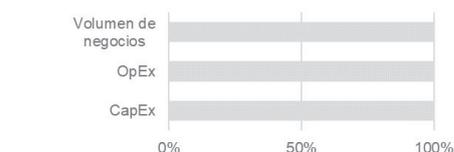
El Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

¿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

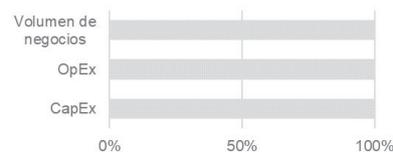
Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar el ajuste a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el ajuste a la taxonomía correspondiente en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el ajuste 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*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



	CapEx	OpEx	Volumen de negocios
■ Ajustadas a la taxonomía: Gas fósil	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear	0,00%	0,00%	0,00%
■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)	0,00%	0,00%	0,00%
■ No ajustadas a la taxonomía	100,00%	100,00%	100,00%

Este gráfico representa 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

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.

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición facilitadoras?**

El Fondo no invirtió en actividades transitorias ni habilitadoras.

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

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

Al final del período de referencia, el 12,98 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.

 **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 4,59 %.

 **¿Qué inversiones se han incluido en «#2 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 Otras» era del 3,65 % 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 o sociales.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Se han adoptado las medidas siguientes para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

A. Los indicadores de sostenibilidad se utilizaron para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

B. 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 impacto adverso PAI Risk App. 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.

C. Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir 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.

D. El Fondo empleó una metodología de calificación ESG 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. La metodología de calificación ESG se aplicó a al menos el 90 % de la cartera del Fondo y era obligatoria para la construcción de esta. 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 en términos de estas métricas.

Los 5 de los 64 emisores únicos comprometidos (8 %) constituyen el 9 % de las participaciones y el 9,5 % del valor liquidativo del fondo a 28 de febrero de 2023. Hemos hecho esto por correo electrónico, videollamadas directas, presentaciones itinerantes y reuniones en persona. Seguimos comprometidos con los emisores que mantenemos en la cuenta. En las secciones anteriores se incluye más información sobre los compromisos.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No corresponde

