

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.



Product

Putnam Ultra Short Duration Income Fund (het "Fonds")

een subfonds van **Putnam World Trust (de "Trust")**

Categorie I-deelnemingsrechten (IE00BD0C6311)

Ontwikkelaar: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "beheerder" of de "ontwikkelaar")

Website ontwikkelaar: <https://www.carnegroup.com>

Telefoonnummer ontwikkelaar: +353 1 4896 800

Beleggingsadviseur: The Putnam Advisory Company, LLC

Bevoegde autoriteit: De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan het priip is in Ierland vergunning verleend. Aan de trust en de beheerder is in Ierland vergunning verleend en zij worden gereguleerd door de Central Bank of Ireland. The Putnam Advisory Company, LLC is door de beheerder aangesteld als beleggingsadviseur voor de Trust.

Voor meer informatie, ga naar putnam.com/ucits of bel/e-mail: +353 1 622 1837 / putnaminv@citi.com

Dit document is opgesteld op 26 maart 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit fonds is een subfonds van de trust, die een unit trust is met een paraplustructuur met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Aan het fonds is door de Central Bank of Ireland vergunning verleend overeenkomstig de Ierse verordening European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, zoals gewijzigd.

Looptijd:

Dit is een fonds van het open-end-type en heeft geen vaste looptijd.

Doelstellingen:

Het fonds streeft naar kapitaalbehoud en naar lopende inkomsten die hoger zijn dan die van Amerikaanse Treasury bills door te beleggen in een gespreide portefeuille van investment-grade geldmarktinstrumenten en andere vastrentende effecten met een korte duration. Het fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de ICE BofA U.S. Treasury Bill Index.

De beleggingen in het fonds kunnen obligaties van de Amerikaanse overheid en haar instellingen en organen bevatten, die worden gedekt door het volledige vertrouwen en de kredietwaardigheid van de Verenigde Staten (bijv. Amerikaanse staatsobligaties en door hypotheke gedekte obligaties van Ginnie Mae) of alleen door de kredietwaardigheid van een federale instelling of een overheidsgesteunde instelling (bijv. door hypotheke gedekte obligaties van Fannie Mae of Freddie Mac), Amerikaanse bedrijfsobligaties, belastbare gemeentelijke schuldbewijzen, gesecuritiseerde schuldinstrumenten (bijv. door hypotheke of activa gedekte obligaties), certificates of deposit, commercial paper (waaronder door activa gedekt commercial paper), termijndeposito's, Yankee- en Eurodollar-effecten en andere geldmarktinstrumenten. Het fonds kan ook beleggen in soortgelijke buitenlandse effecten die zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollars.

Onder normale omstandigheden zal de effectieve duration van de portefeuille van het fonds doorgaans niet langer zijn dan 1 jaar en de dollargewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille komt naar verwachting niet boven de 3,5 jaar uit.

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten, waaronder futures, forwards, opties, swaps en aan hypotheke gerelateerde derivaten, voor beleggingsdoeleinden of voor het afdekken van risico. Het fonds kan ook valutatermijncontracten of andere valutaderivaten gebruiken om de blootstelling van het fonds aan wisselkoersschommelingen te beheren en af te dekken.

Het fonds kan gebruikmaken van repo- en omgekeerde repotransacties (de uitwisseling van een effect ten behoeve van een overeenkomst om het effect terug te kopen (of terug te verkopen, bij een omgekeerde transactie) op een vastgesteld toekomstig moment en tegen een van tevoren vastgestelde prijs) voor het genereren van extra inkomsten voor het fonds of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Uitkeringen voor deelnemingsrechten van categorie D, E en I, voor zover hiervan sprake is, worden dagelijks vastgesteld en maandelijks betaald uit de netto-inkomsten van het fonds en worden herbelegd in extra deelnemingsrechten van het fonds. Class I2 is een kapitalisatiecategorie die normaal gesproken niet uitkeert.

Rechten van deelneming kunnen worden gekocht of verkocht op elke dag die een werkdag is in Ierland en de VS, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor ervaren beleggers die de vastgestelde beleggingsdoelstelling wensen te behalen. Beleggers zouden ervaring moeten hebben met beleggen in vastrentende effecten en in staat moeten zijn om verliezen op korte termijn te accepteren; het fonds is dus alleen geschikt voor beleggers die zich kunnen veroorloven om de risico's te accepteren die gepaard gaan met beleggingen met een kortere beleggingshorizon.

Risico's:

De risico-indicator van het fonds zal de volgende risico's in verband met belegging in het fonds mogelijk niet voldoende reflecteren:

Risico van geconcentreerde beleggingen (concentratie op een beperkt aantal emittenten, sectoren, bedrijfstakken of geografische regio's verhoogt het risico en de volatiliteit).

Kredietrisico/Tegenpartijrisico (voor vastrentende (schuld)effecten, met name high-yield obligaties, gelden hogere niveaus van krediet- en liquiditeitsrisico; deze kunnen speculatief van aard zijn en kunnen in waarde dalen als gevolg van negatieve ontwikkelingen voor een emittent/tegenpartij of wanbetaling).

Liquiditeitsrisico (het ontbreken van een actieve markt voor beleggingen kan leiden tot vertraging in de aan- of verkoop of tot een gedwongen verkoop beneden de reële waarde).

Beheerisico's (het rendement kan worden beïnvloed door de beleggingsbeslissingen en -technieken van de beheerders van het fonds).

Derivatenrisico (derivaten zijn complex, hebben andere kenmerken dan hun onderliggende activa en zijn onderhevig aan extra risico's waaronder leverage, liquiditeit en waardering; derivaten kunnen leiden tot winsten en verliezen die hoger zijn dan het aanvankelijk belegde kapitaal).

Voor meer informatie over de risico's van het fonds, zie het hoofdstuk "Risk Factors and Special Considerations" in het prospectus, dat beschikbaar is op www.putnam.com/ucits.

De trustee van het fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Meer informatie over het beloningsbeleid van de Beheerder vindt u op www.carnegroup.com/policies. Meer informatie over het fonds en de trust, kopieën van het prospectus en het recentste (half)jaarverslag zijn in het Engels en in bepaalde andere talen kosteloos verkrijgbaar bij de statutaire zetel van de beheerder of op www.putnam.com/ucits.

De prijzen van deelnemingsrechten worden op elke werkdag berekend en gepubliceerd, zoals beschreven in het prospectus. De prijzen van deelnemingsrechten zijn tijdens kantooruren verkrijgbaar bij het administratiekantoor en op de volgende websites: www.fundinfo.com voor beleggers in Zwitserland en www.putnam.com/ucits voor alle overige beleggers.

Dit document beschrijft een deelnemingscategorie van een subfonds van de Trust die zelf een paraplufonds is; het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het paraplufonds als geheel. De activa en passiva van dit fonds zijn gescheiden van die van de andere subfondsen in het paraplufonds, zoals bepaald in de Ierse wetgeving. U kunt wisselen tussen bepaalde subfondsen van de trust. Zie het hoofdstuk "Switching" in het prospectus voor volledige informatie over hoe u kunt omwisselen.

Het fonds kan deelnemingsrechten anders dan categorie I-deelnemingsrechten aanbieden, zoals beschreven in het prospectus. De in dit essentiële-informatiedocument gepresenteerde deelnemingscategorie representeert deelnemingsrechten van categorie D, categorie E en categorie I2. Het prospectus bevat informatie voor beleggers over de gerepresenteerde deelnemingscategorieën.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Laag risico

Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 1 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Informatie over andere risico's die van materieel belang zijn voor het fonds en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, vindt u in het jaarverslag en het prospectus van het fonds op www.putnam.com/ucits.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar		
Belegging: USD 10.000		
Scenario's Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement.		Als u uitstapt na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 9.150 -8,50%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 9.900 -1,00%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 10.050 0,50%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 10.280 2,80%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2021 en oktober 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2020 en mei 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2018 en december 2019.

Wat gebeurt er als Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa en passiva van het fonds zijn gescheiden van die van de andere subfondsen en die van de ontwikkelaar of de depositaris. De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris. In het geval van insolventie van de priip-ontwikkelaar heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, kunt u uw gehele belegging verliezen. In dit geval is geen waarborg- of compensatieregeling voor beleggers voorzien.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement).

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar
Totale kosten	USD 37
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0,9% vóór de kosten en 0,5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	USD 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 35
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 2
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit fonds.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar**

Het fonds heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor belegging op lange termijn. U zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 1 jaar aan te houden. U kunt uw rechten van deelneming kopen of verkopen op iedere dag die een werkdag is in Ierland en de VS.

Er worden geen vergoedingen of boetes in rekening gebracht door het product of de emittent wanneer u eerder dan het eind van de aanbevolen periode van bezit uitstapt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die advies geeft over het product, kunt u deze op de volgende manieren indienen:

- i. E-mail: complaints@carnegroup.com
- ii. Post: 3rd Floor,
55 Charlemont Place,
Dublin,
D02 F985 – Ierland

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht om u aanvullende documentatie te verstrekken, zoals het recentste prospectus van het fonds, informatie over prestaties in het verleden, prestatiescenario's en de jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten en andere fondsinformatie zijn online beschikbaar op www.putnam.com/ucits.

Alle prestatiegegevens uit het verleden die te vinden zijn op www.putnam.com/ucits bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een deelnemingscategorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een deelnemingscategorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om retailbeleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

De prestatiescenario's worden op maandelijkse basis berekend en deze berekeningen zijn beschikbaar op de website van het fonds, www.putnam.com/ucits. De persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, is mogelijk verplicht u aanvullende informatie te verschaffen, zoals wordt vereist door de financiële toezichthouder of de nationale wet- en regelgeving van die persoon.

Informatie voor beleggers in Zwitserland. De vertegenwoordiger en het betaalkantoor in Zwitserland is BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002, Zürich, Zwitserland. Het prospectus, de essentiële-informatiedocumenten, de trustakte en de (half)jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger in Zwitserland.