

Produkt

Putnam Ultra Short Duration Income Fund ("fonden")

en afdeling i Putnam World Trust ("trusten")

Andele af klasse I (IE00BD0C6311)

Producent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren" eller "producenten")

Producentens websted: <https://www.carnegroup.com>

Producentens telefonnummer: +353 1 4896 800

Investeringsrådgiver: The Putnam Advisory Company, LLC

Kompetent myndighed: Central Bank of Ireland er ansvarlig for at føre tilsyn med Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited i forbindelse med dokumentet med central information. PRIIP'et er godkendt i Irland. Trusten og forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland. The Putnam Advisory Company, LLC er udpeget af forvalteren som investeringsrådgiver for trusten.

For yderligere information henviser vi til: putnam.com/ucits. Eller du kan kontakte os pr. telefon/e-mail: +353 1 622 1837 / putnaminv@citi.com

Dette dokument er udarbejdet den 14. november 2024.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type:

Fonden er en afdeling i selskabet, som er et paraplyinvesteringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne, og som er godkendt af Central Bank of Ireland i henhold til EU's forordninger om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) af 2011 (med senere ændringer).

Løbetid:

Dette er et åbent produkt uden fast løbetid.

Mål:

Fondens mål er at give kapitalbevarelse og løbende indtægter, der er højere end amerikanske kortfristede statsobligationers. Dette sker ved at investere i en diversificeret portefølje, der består af kortsigtede, investment grade pengemarkedsinstrumenter eller andre fastforrentede værdipapirer. Fonden er aktivt forvaltet med reference til ICE BofA U.S. Treasury Bill Index.

Fondens investeringer kan bl.a. omfatte forpligtelser fra den amerikanske stat, dennes instanser og agenturer, hvor disse til fulde understøttes af USA's tillid og kredit (f.eks. amerikanske statsobligationer og Ginnie Mae-obligationer med sikkerhed i fast ejendom), eller kun understøttes af en føderal instans' eller statssponsoreret agenturs kredit (f.eks. Fannie Mae- eller Freddie Mac-obligationer med sikkerhed i fast ejendom), amerikanske erhvervsobligationer, skattepligtige "municipal"-gældsbeviser, securitiserede gældsinstrumenter (f.eks. værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom og aktiver), indlånsbeviser, kortfristede gældsbeviser (herunder kortfristede gældsbeviser med sikkerhed i aktiver), tidsindsbud, Yankee- og Eurodollar-værdipapirer samt andre pengemarkedsinstrumenter. Desuden kan fonden investere i USD-denominerede udenlandske værdipapirer af ovenfor anførte type.

Fondsporteføljens effektive varighed er under normale omstændigheder generelt ikke længere end et år, og fondsporteføljens dollarvægtede gennemsnitlige løbetid forventes ikke at være længere end tre et halvt år.

Fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter, herunder futures, forwards, optioner, swaps og afledte finansielle instrumenter med relation til fast ejendom, og dette sker i investeringsøjemed eller for at afdække mod risiko. Desuden kan fonden anvende valutaterminskontrakter eller andre afledte finansielle valutainstrumenter til forvaltning og afdækning af fondens eksponering for valutakursændringer.

Afdelingen kan anvende genkøbsaftaler eller omvendte genkøbsaftaler (udveksling af en sikkerhed til gengæld for en aftale om tilbagekøb (eller tilbagesalg i tilfælde af en omvendt forretning) af værdipapiret til en fastsat fremtidig dato og pris) med henblik på at generere yderligere indtægter for afdelingen eller til effektiv porteføljeadministration.

Hvad angår andelsklasse D, E og I, offentliggøres eventuelle udlodninger dagligt, og disse udloddes månedligt af fondens nettoindtægter og geninvesteres i yderligere andele i fonden. Hvad angår andelsklasse I3, offentliggøres og udbetales eventuelle udlodninger årligt. Klasse I2 er en akkumulerende klasse, der normalt ikke udbetaler udlodninger.

Der kan købes og sælges andele i fonden på alle bankdage i Irland og USA, som dette er beskrevet i fondens prospekt.

Påtnækt detailinvestor:

Fonden er egnet for erfarne investorer, der ønsker at opfylde det definerede investeringsmål. Investorer bør have erfaring med investering i fastforrentede investeringer og være i stand til at acceptere kortsigtede tab, og dermed er fonden kun egnet for investorer, der kan acceptere de risici, der er forbundet med at investere med en kortere investeringshorisont.

Risici:

Fondens risikoindikator afspejler muligvis ikke i tilstrækkelig grad følgende risici ved at investere i fonden:

Risiko ved fokuseret investering (Fokusering på et begrænset antal udstedere, sektorer, brancher eller geografiske regioner øger risikoen og volatiliteten).

Kreditrisiko/modpartsrisiko (Fastforrentede værdipapirer (obligationer) og især højforrentede obligationer er genstand for større kredit- og likviditetsrisici, kan være spekulative og kan falde i værdi som følge af ændringer i en udsteders eller modparts forringelse eller misligholdelse).

Likviditetsrisiko (Manglen på et aktivt investeringsmarked kan medføre forsinkelser ved køb/salg eller fremtvinge et salg under dagsværdien).

Forvaltningsrisiko (Afkast kan påvirkes af investeringsbeslutninger og -teknikker i forbindelse med fondens forvaltning).

Derivatisiko (Derivater (afledte finansielle instrumenter) er komplekse, har andre karakteristika end de underliggende aktiver og er udsat for yderligere risici, herunder gearing, likviditet og værdiansættelse. Derivater kan medføre gevinster eller tab, der er større end det oprindeligt investerede beløb).

Hvad angår yderligere oplysninger om fondens risici, henvises der til afsnittet om risikofaktorer og særlige overvejelser ("Risk Factors and Special Considerations") i prospektet, som findes på www.putnam.com/ucits.

Fondens depotforvalter er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Du kan få nærmere oplysninger om forvalterens aflønningspolitik på www.carnegroup.com/policies. Yderligere oplysninger om fonden og trusten, kopi af prospektet, samt seneste årsrapport og halvårsrapport på engelsk og visse andre sprog kan fås gratis på forvalterens hjemsted eller her: www.putnam.com/ucits.

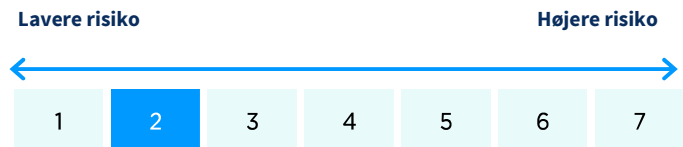
Fondens andelskurser beregnes og offentliggøres på hverdage som defineret i prospektet. Andelskurser oplyses af administratoren inden for normal kontortid og på følgende websteder: www.fundinfo.com for investorer i Schweiz og www.putnam.com/ucits for alle øvrige investorer.

Dette dokument beskriver en andelsklasse i en afdeling af trusten, som er en paraplyfond, og prospektet og de periodiske rapporter er udarbejdet for hele paraplyselskabet. Fondens aktiver og passiver er i overensstemmelse med de i irsk lov indeholdte bestemmelser adskilt fra andre afdelinger i paraplyselskabet. Du kan skifte mellem visse andre afdelinger i trusten. Se afsnittet om ombytning, "Switching", i prospektet for alle oplysninger om, hvordan du kan ombytte.

Fonden kan udbyde andre andele end klasse I-andele som anført i prospektet. Den andelsklasse, der beskrives i dette dokument med central information, gælder for andelsklasse D, E, I2 og I3. Investorer kan få oplysninger om disse klasser i prospektet.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



For risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 1 år.

Den faktiske risiko kan variere væsentligt, hvis du indløser dine værdipapirer tidligt, og du kan dermed opnå mindre afkast.

Den sammenfattende risikoindikator er vejledende for produktets risikoniveau set i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe værdi grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab i forhold til den fremtidige performance som værende på et lavt niveau, og dårlige markedsforhold påvirker med stor sandsynlighed ikke værdien af din investering.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du kan modtage betaling i en anden valuta, således at det endelige afkast, du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Hvad angår andre risici med væsentlig relevans for fonden, og som ikke er omfattet af den sammenfattende risikoindikator, henvises der til fondens årsrapport og prospekt, der er tilgængelige på www.putnam.com/ucits.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe dele af eller hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage. Produktets afkast afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for fonden og et hensigtsmæssigt benchmark for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 1 år		
Investering: USD 10.000		
Scenarier Minimum: Der er intet garanteret mindsteafkast.		Ved exit efter 1 år (anbefalet investeringsperiode)
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 9.150 -8,47 %
Ufordelagtig ¹	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 9.900 -1,00 %
Moderat ²	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 10.060 0,63 %
Fordelagtig ³	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 10.280 2,80 %

¹ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem oktober 2021 og oktober 2022.
² Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem april 2016 og april 2017.
³ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem december 2018 og december 2019.

Hvad sker der, hvis Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver og passiver er adskilt fra de andre afdelingers samt producentens og fra depositarens aktiver og passiver. Fondens aktiver opbevares af depositaren. Hvis PRIIP-producenten bliver insolvent, påvirker dette ikke fondens aktiver, som depositaren opbevarer. Hvis depositaren bliver insolvent, kan du miste hele din investering. Der forudses ingen investorgaranti eller kompensationsordning i et sådant tilfælde.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser rådgiveren eller sælgeren dig om omkostningerne, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes din investering for at dække forskellige omkostningstyper. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel på et investeret beløb og en række mulige investeringsperioder.

Vi antager, at du det første år får det investerede beløb tilbage (0 % afkast).

Investering: USD 10.000	Ved exit efter 1 år
Samlede omkostninger	USD 37
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0,4 %

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne hvert år reducerer dit afkast i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at i tilfælde af exit ved udløb forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,9 % før omkostninger og 0,6 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver intet oprettelsesgebyr for produktet.	USD 0
Exitomkostninger	Vi opkræver intet exitgebyr for produktet, men den person, der sælger dig produktet, kan opkræve gebyrer.	USD 0
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		Ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative og driftsomkostninger	0,4 % af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering baseret på de årlige omkostninger i løbet af det seneste år.	USD 35
Transaktionsomkostninger	0,0 % af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering af de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvor meget vi køber og sælger.	USD 2
Yderligere omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder		Ved exit efter 1 år
Resultatbetingede honorarer	Der opkræves intet resultatbetinget honorar for fonden.	USD 0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?**Anbefalet investeringsperiode: 1 år**

Fonden har ingen nødvendig minimumsinvesteringsperiode, men er tilsigtet en lang investeringshorisont. Du bør være indstillet på at investere i mindst 1 år. Du kan sælge dine andele i fonden på alle bankdage i Irland og USA.

Hverken produktet eller udstederen opkræver gebyrer eller bøder for indløsning forud for udløbet af den anbefalede investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over produktet, producentens adfærd eller vedkommende, der har rådgivet om produktet, kan du indgive en klage via følgende metoder:

i. E-mail: complaints@carnegroup.com

ii. Pr. post: 3rd Floor,
55 Charlemont Place,
Dublin,
D02 F985 – Irland

Anden relevant information

Vi skal gøre anden dokumentation såsom fondens seneste prospekt, tidligere resultater, tidligere resultatscenarier, årsrapport og halvårsrapporter tilgængelige for dig. Dokumenterne samt øvrige oplysninger om fonden findes på www.putnam.com/ucits.

Alle tidligere resultater vises på www.putnam.com/ucits i op til 10 kalenderår fra datoen for andelsklassens lancering. Der vises ingen data for resultaterne for en andelsklasse, som endnu ikke har data for resultaterne for et helt kalenderår, da der ikke vil foreligge tilstrækkelige data til at give en nyttig indikation af tidligere resultater for detailinvestorer.

Resultatscenarier beregnes månedligt, og beregningerne findes på fondens websted www.putnam.com/ucits. Personen, der rådgiver dig om eller sælger dig produktet, kan være forpligtet til at give dig yderligere oplysninger i henhold til lokale finanstilsyn eller national lovgivning.

Information for investorer i Schweiz. Repræsentant og betalingsagent i Schweiz er BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002, Zürich, Schweiz. Prospektet, dokumenter med central information, trustdokumentet samt års- og halvårsrapporter kan fås gratis fra repræsentanten i Schweiz.