Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto
Putnam Global High Yield Bond Fund (il "Fondo")
un comparto di **Putnam World Trust (il "Trust")**
Quote di Classe E (IE0030390896)

Ideatore: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il **"Gestore"** o l'**"Ideatore"**)
Sito web dell'Ideatore: https://www.carnegroup.com
Telefono dell'Ideatore: +353 1 4896 800
Consulente d'investimento: The Putnam Advisory Company, LLC
Autorità competente: La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda. Il Trust e il Gestore sono entrambi autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda. The Putnam Advisory Company, LLC è stata nominata dal Gestore consulente d'investimento del Trust.
Per ulteriori informazioni, visitare putnam.com/ucits o chiamare il numero/scrivere via e-mail all'indirizzo: +353 1 622 1837 / putnaminv@citi.com
Il presente documento è stato prodotto in data 26 marzo 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il Fondo è un comparto del Trust, unit trust multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e successive modifiche.

Termine:

Questo è un prodotto di tipo aperto senza scadenza fissa.

Obiettivi:

Il Fondo intende fornire un reddito corrente elevato. La crescita del capitale è un obiettivo secondario se coerente con l'obiettivo di reddito corrente elevato. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained, che è un indice non gestito, con copertura in USD, di obbligazioni societarie ad alto rendimento dei paesi che emettono titoli di Stato investment-grade.

Il Fondo investe in titoli a reddito fisso (di debito) ad alto rendimento e con rating più basso come, per esempio, quelli con rating inferiore a BBB attribuito da S&P o Baa attribuito da Moody's. Di norma, almeno l'80% degli attivi del Fondo sarà investito in titoli a reddito fisso (come titoli obbligazionari societari e titoli del debito pubblico, titoli ABS e MBS e titoli di debito governativi o di entità sovranazionali), titoli convertibili o azioni privilegiate che siano coerenti con il suo obiettivo di investimento primario. Il Fondo può inoltre detenere liquidità o altri strumenti a breve termine.

Il Fondo può utilizzare derivati, inclusi future, contratti a termine, opzioni, swap e derivati legati a mutui ipotecari, a fini di investimento o come copertura contro i rischi. Il Fondo può inoltre ricorrere a contratti di cambio a termine o altri derivati su valute al fine di gestire e coprire l'esposizione del Fondo alle variazioni dei tassi di cambio.

Per le Quote di Classe E, NK, SK e Y, le distribuzioni saranno prelevate mensilmente dal reddito netto del Fondo e saranno reinvestite in quote aggiuntive del Fondo. Attualmente il Fondo non intende effettuare distribuzioni relativamente alle Quote di Classe E2.

Le quote possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda e negli Stati Uniti, come descritto nel prospetto del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è adatto a investitori esperti che desiderano raggiungere l'obiettivo di investimento definito. L'investitore deve essere in grado di sostenere perdite temporanee moderate; di conseguenza, il Fondo può risultare idoneo a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per diversi anni.

Rischi:
L'indicatore di rischio potrebbe non descrivere adeguatamente i seguenti rischi di investimento nel Fondo:

Rischio di investimenti esteri (alcuni mercati dei titoli globali ed emittenti potrebbero essere più volatili, di dimensioni inferiori, meno liquidi, meno trasparenti e soggetti a meno controlli, in particolare nei mercati emergenti, e i valori dei titoli globali potrebbero variare con i tassi di cambio).

Rischio di credito/Rischio di controparte (i titoli (di debito) a reddito fisso, in particolare le obbligazioni ad alto rendimento, sono soggetti a livelli più elevati di rischio di credito e liquidità, potrebbero essere speculativi e il loro valore potrebbe diminuire a causa di variazioni dovute al peggioramento o all'inadempienza di un emittente o di una controparte).

Rischio di liquidità (la mancanza di un mercato degli investimenti attivo potrebbe causare un ritardo nell'acquisto/vendita o costringere a una vendita al di sotto del valore equo).

Rischio di gestione (i rendimenti potrebbero essere condizionati dalle decisioni di investimento e dalle tecniche di gestione del Fondo).

Rischio dei derivati (gli strumenti derivati sono complessi, hanno caratteristiche diverse rispetto alle attività sottostanti e sono soggetti a rischi aggiuntivi, quali la leva finanziaria, la liquidità e la valutazione; i derivati potrebbero comportare guadagni o perdite superiori all'importo originariamente investito).

Per ulteriori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla sezione "Risk Factors and Special Considerations" del prospetto, disponibile sul sito web www.putnam.com/ucits.

Il Fiduciario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

È possibile ottenere gratuitamente i dettagli relativi alla politica di remunerazione del Gestore all'indirizzo www.carnegroup.com/policies. Ulteriori informazioni sul Fondo e sul Trust, copie del prospetto, le più recenti relazioni annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente in inglese e alcune altre lingue presso la sede legale del Gestore o consultando il sito web www.putnam.com/ucits.

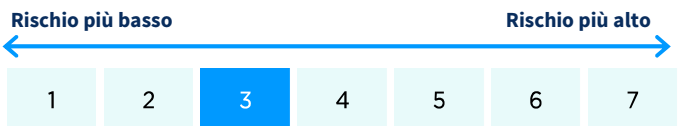
I prezzi delle quote del Fondo sono calcolati e resi disponibili in ogni giorno lavorativo, come definito nel prospetto. I prezzi delle quote sono disponibili presso l'Agente amministrativo durante il normale orario di lavoro e sui seguenti siti web: www.fundinfo.com per gli investitori in Svizzera e www.putnam.com/ucits per tutti gli altri investitori.

Il presente documento descrive una categoria di quote di un comparto del Trust, che è un fondo multicomparto, mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intera società multicomparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate dagli altri comparti della società, nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. È possibile effettuare la conversione tra alcuni comparti d'investimento in altri comparti del Trust. Fare riferimento alla sezione "Switching" del prospetto per tutti i dettagli sulle modalità di scambio.

Possono essere offerte dal Fondo quote diverse dalle Quote di Categoria E, come indicato nel prospetto. La categoria di quote illustrata nel presente Documento contenente le informazioni chiave è rappresentativa delle Quote di Categoria Y, E2, NK e SK. Gli investitori possono ottenere informazioni sulle categorie di quote rappresentate nel prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi i rendimenti finali che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda alla Relazione annuale e al prospetto del Fondo, disponibili su www.putnam.com/ucits.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari **Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito.**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**4.450 EUR** -55,51%	**5.700 EUR** -17,10%
Sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.350 EUR** -16,54%	**9.130 EUR** -2,97%
Moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.160 EUR** 1,56%	**10.950 EUR** 3,07%
Favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**12.290 EUR** 22,94%	**12.090 EUR** 6,53%

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2017 e il marzo 2020.

[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2015 e il giugno 2018.

[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2018 e il dicembre 2021.

Cosa accade se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Fondo sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle dell'Ideatore o del depositario. Le attività del Fondo sono tenute in custodia dal suo depositario. In caso di insolvenza dell'Ideatore dei PRIIP, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, potreste perdere il vostro intero investimento. In tale eventualità non è prevista alcuna garanzia per gli investitori né alcun sistema di indennizzo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

Investimento: 10.000 EUR	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 anni**
Costi totali	206 EUR	653 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	2,1%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 5,2% prima dei costi e 3,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	171 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	35 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Per questo Fondo non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il Fondo non ha un periodo di detenzione minimo obbligatorio, ma è concepito per un investimento di medio termine. Dovreste essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. Potete vendere le vostre quote nel Fondo in qualsiasi giorno che sia un giorno lavorativo in Irlanda e negli Stati Uniti.

Il riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato non comporta l'applicazione di alcuna commissione o penale da parte del prodotto o dell'emittente.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore del PRIIP o di una persona che fornisce consulenza sul prodotto, possono essere presentati con le seguenti modalità:

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

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto, i dati sulle performance passate, gli scenari di performance passati e le relazioni annuali e semestrali del Fondo. Tali documenti e altre informazioni sul Fondo sono disponibili online su www.putnam.com/ucits.

I dati sulle performance passate disponibili all'indirizzo www.putnam.com/ucits si riferiscono a un massimo di 10 anni solari dalla data di lancio di una categoria di quote. Non verranno presentati dati sulle performance per una categoria di quote che non dispone ancora di dati sulla performance per un anno solare completo, poiché tali dati non sarebbero sufficienti a fornire un'indicazione utile della performance passata agli investitori al dettaglio.

Gli scenari di performance sono calcolati su base mensile; tali calcoli sono disponibili sul sito web del Fondo all'indirizzo www.putnam.com/ucits. Il venditore del prodotto o il soggetto che fornisce consulenze sullo stesso potrebbe essere tenuto dall'autorità di regolamentazione finanziaria o dal diritto nazionale di propria competenza a fornirvi ulteriori informazioni.

Informazioni per gli investitori in Svizzera. Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002, Zurigo, Svizzera. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto nonché le relazioni annuali e semestrali sono gratuitamente ottenibili facendone richiesta al rappresentante in Svizzera.