

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



# Putnam Total Return Fund

Anteile der Klasse B IE00B16D6Q78

Ein Teilfonds von Putnam World Trust (der „Fonds“), verwaltet von Putnam Investments (Ireland) Limited (der „Manager“)

## Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung einer, sowohl relativ als auch absolut gesehen, positiven Gesamrendite bei unterschiedlichen Marktbedingungen. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf LIBOR aktiv verwaltet.

Der Teilfonds investiert in ein gestreutes Portfolio, das flexibel auf verschiedene Wertpapierklassen weltweit verteilt ist. Das Portfolio setzt sich zusammen aus Positionen in verschiedenen Aktienformen und sonstigen Dividendenpapieren (z. B. US-, Nicht-US-, Schwellenmarktaktien, Standard- und Nebenwerte), verschiedenen festverzinslichen Schuldtiteln (z. B. US-, Nicht-US-, Hochzins- und Schwellenmarktanleihen), Devisen und alternativen Wertpapierklassen (z. B. Rohstoffe, Immobilienfonds („REITs“) oder sonstige Immobilienwerte sowie inflationsgeschützte US-Anleihen („TIPS“)). Die Portfolioallokation des Teilfonds kann sich unter Berücksichtigung der wechselnden Anlagegelegenheiten ändern.

Bei den Anlagen des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren kann es sich um Industrieschuldverschreibungen und Schuldtitel der öffentlichen Hand, forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (ABS- und MBS-Anleihen) sowie staatliche Schuldtitel handeln. Zu den festverzinslichen Wertpapieren des Teilfonds können in bedeutendem Umfang auch hochrentierliche niedriger bewertete Schuldtitel gehören. Diese Wertpapiere haben mindestens ein Bonitätsrating von B- von S&P oder dessen Äquivalent von Moody's oder Fitch. Die Anlagen in diese Wertpapierklassen sowie in Rohstoffe können auch indirekt durch den Einsatz von Derivaten und börsengehandelten Fonds („ETFs“) erfolgen.

Der Teilfonds kann auch liquide Mittel oder sonstige kurzlaufende Instrumente halten. Der Teilfonds kann sowohl in höher als auch niedriger bewertete Schuldtitel

investieren.

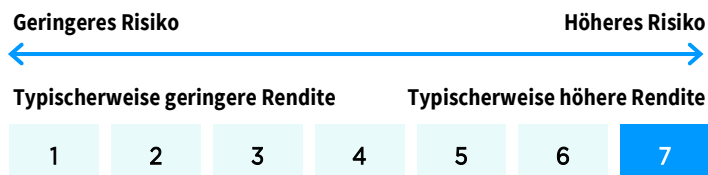
Der Teilfonds kann zu Anlagezwecken oder zur Absicherung gegen Risiken Derivate einsetzen, u. a. Futures, Forwards, Optionen, Swaps und hypotheckenbesicherte Derivate. Ferner kann der Teilfonds Devisenterminkontrakte oder sonstige Währungsderivate zur Steuerung und Absicherung des Fondsrisikos im Zusammenhang mit Änderungen von Wechselkursen einsetzen.

Der Teilfonds sieht derzeit keine Ausschüttungszahlungen vor.

Fondsanteile können an jedem Tag gekauft oder verkauft werden, der ein Bankgeschäftstag in Irland und den USA ist.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen möchten.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die oben markierte Risikokategorie basiert entweder auf (i) historischen Daten und ist ein Indikator für die durchschnittlichen Wertschwankungen des Fondsvermögens in den letzten fünf Jahren, (ii) der annualisierten Volatilität des Referenzportfolios des Fonds oder (iii) der Volatilität, die mit dem Risikolimit des Fonds vereinbar ist, je nachdem was höher ist.

Bei der Risikokategorie des Teilfonds handelt es sich nicht um ein Ziel, sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Deshalb kann sie nicht unbedingt als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil des Teilfonds herangezogen werden.

Diese Kategorien bewerten, wie sich ein Teilfonds entwickeln könnte sowie wie stark Ihr investiertes Kapital Risiken ausgesetzt ist. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Sie besagt nur, dass das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, gering ist, Ihre Chancen auf höhere Gewinne aber ebenfalls begrenzt sind. Bei einem Teilfonds der Kategorie 7 ist das Risiko, dass Sie Ihr Geld verlieren, höher, Ihre Chance auf Gewinne aber auch.

Die Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, sind im obigen Abschnitt beschrieben, können im Wert schwanken und je stärker sie dies tun, umso höher ist die Risikokategorie. Die für den Teilfonds ausgewiesene Risikokategorie zeigt Ihnen, wie stark die Kurse der Wertpapierarten, in die er investiert, in den letzten fünf Jahren schwankten.

Die Risikokategorie des Teilfonds berücksichtigt unter Umständen die folgenden Risiken einer Anlage im Teilfonds nicht angemessen:

- **Risiko von Auslandsanlagen** (einige globale Wertpapiermärkte und Emittenten können volatil, kleiner, weniger liquide und weniger transparent und weniger reguliert sein, insbesondere in Schwellenländern, und die Werte globaler Wertpapiere können aufgrund von Wechselkursveränderungen schwanken)

- **Kreditrisiko / Kontrahentenrisiko** (festverzinsliche Schuldtitel, insbesondere Hochzinsanleihen, sind stärker Kredit- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt, können spekulativer Natur sein und aufgrund einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder Kontrahenten, oder wenn diese in Verzug geraten oder ausfallen, im Wert fallen)
- **Risiko von Auslandsanlagen / Schwellenmarktrisiko** (eine Konzentration auf eine begrenzte Anzahl von Emittenten, Sektoren, Branchen oder geografische Regionen erhöht Risiken und Volatilität; Schwellenmärkte können volatil, kleiner, weniger liquide, weniger transparent und weniger reguliert sein)
- **Liquiditätsrisiko** (das Fehlen eines aktiven Marktes für Anlagen kann zu Verzögerungen bei Käufen/Verkäufen führen oder zu einem Verkauf unter Zeitwert zwingen)
- **Managementrisiko** (Anlageentscheidungen und Anlagetechniken des Fondsmanagements können sich auf die Renditen auswirken)
- **Derivaterisiko** (derivative Anlageinstrumente sind komplex, haben andere Merkmale als ihre Basiswerte und unterliegen zusätzlichen Risiken, unter anderem Leverage (Hebelwirkung), Liquidität und Bewertung; Derivate können zu Gewinnen oder Verlusten führen, die über den ursprünglich investierten Betrag hinausgehen)

Weitere Informationen zu den Risiken des Teilfonds können Sie dem Abschnitt „Risikofaktoren und besondere Erwägungen“ im Gesamtprospekt entnehmen, der im Internet unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) abrufbar ist.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für das Betreiben des Teilfonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb. Insgesamt beschränken sie das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage

Ausgabeaufschlag	Entf.
Rücknahmeabschlag	4,00 %

Dabei handelt es sich um die Höchstwerte, die von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden.

### Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	2,30 %
-----------------	--------

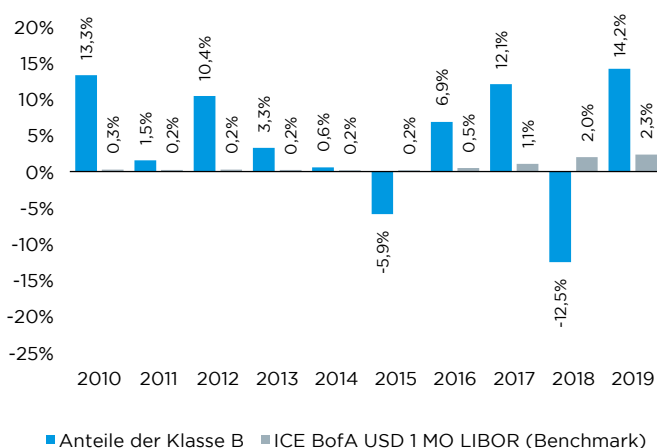
### Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entf.
---	-------

- Die angegebenen **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Ihre tatsächlichen Kosten können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsstelle in Erfahrung bringen.
- Die **laufenden Kosten** basieren auf den Aufwendungen für das im September 2020 beendete zwölfmonatige Geschäftsjahr. Diese Zahl kann jährlich schwanken. Sie berücksichtigt keine Portfoliotransaktionskosten, außer im Fall von einem Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschlag, der vom Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen anderer Investmentfonds gezahlt wurde.
- Eine Gebühr zur Vermeidung einer Verwässerung kann bei der Feststellung erhoben werden, dass ein großer Kauf, Verkauf oder Umtausch von Fondsanteilen zu einer Verwässerung des Nettoinventarwerts des Teilfonds führt.

Weitere Informationen zu Kosten können Sie dem Abschnitt „**Verwaltungs- und Fondsgebühren - Allgemeines**“ im Gesamtprospekt entnehmen, der unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) abrufbar ist.

## Frühere Wertentwicklung



- Angaben zur früheren Wertentwicklung sind keine verlässlichen Hinweise auf künftige Ergebnisse.
- Diese Zahlen zeigen den Anstieg bzw. den Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds in den einzelnen Geschäftsjahren.
- Obwohl der Fonds seine Wertentwicklung anhand des Referenzwerts misst, ist es kein Index-Tracker.
- In den Angaben zur früheren Wertentwicklung werden keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge berücksichtigt, sondern nur die oben angegebenen laufenden Kosten.
- Der Teilfonds wurde am 30. Juni 2006 aufgelegt. Anteile dieser Klasse wurden erstmalig am 10. Juli 2007 ausgegeben.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in US-Dollar berechnet.

## Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Teilfonds ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Managers zusammen mit weiteren Informationen über den Teilfonds und den Fonds, Exemplare des Gesamtprospekts, des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sind kostenlos in Englisch und einigen anderen Sprachen vom Geschäftssitz der Putnam Investments (Ireland) Limited, 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, oder im Internet unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) erhältlich.
- Die Anteilspreise des Teilfonds werden an jedem Geschäftstag (gemäß Festlegung im Gesamtprospekt) berechnet und zugänglich gemacht. Anteilspreise können während normaler Geschäftszeiten von der Verwaltungsstelle bezogen werden und sind im Internet abrufbar unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits).
- Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuerposition auswirken. Näheres erfragen Sie bitte bei Ihrem Steuerberater.
- Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds des Fonds, bei dem es sich um einen Umbrella-Fonds handelt, und der Gesamtprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieses Teilfonds sind vorbehaltlich der Bestimmungen irischen Rechts von anderen Teilfonds im Umbrella-Fonds getrennt. Sie können Ihre Anteile in

Anteile bestimmter anderer Teilfonds des Fonds umtauschen. Ausführliche Informationen dazu, wie Sie zwischen einzelnen Teilfonds wechseln können, finden Sie im Abschnitt „*Umtausch*“ des Gesamtprospekts.

- Neben Anteilen der Klasse B kann der Teilfonds andere Anteile anbieten, wie im Gesamtprospekt beschrieben.
- Putnam Investments (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Gesamtprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Dieser Teilfonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Putnam Investments (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23. Oktober 2020.