

Categoría

Ingreso

Objetivo

El Fondo busca altos ingresos actuales. El crecimiento del capital es un objetivo secundario cuando es consistente con lograr altos ingresos actuales.

Gestores de cartera

Robert L. Salvin
Yannick Aron
Norm P. Boucher

Símbolos**Clases de minoristas:****CUSIP**

Participaciones A
G73008 206
Participaciones B
G73008 321
Participaciones C
G7300B 415

ISIN

Participaciones A
IE0001478001
Participaciones B
IE0001481047
Participaciones C
IE0034054977

Clases institucionales:**CUSIP**

Participaciones E
G73008 545
Participaciones I
G73008 446
Participaciones S
G7300B 183

ISIN

Participaciones E
IE0030390896
Participaciones I
IE0001480411
Participaciones S
IE0034055495

Hora de cierre del negocio

4:00 p.m. (EST)

Punto de valoración diaria

4:00 p.m. (EST)

A partir del 31 de marzo de 2022, Paul Scanlon dejó Putnam y fue reemplazado como administrador de cartera por Robert L. Salvin.

Putnam Global High Yield Bond Fund

Putnam World Trust

Nuestra estrategia de investigación

Estrategia de investigación holística

Creemos que un modelo de investigación que combe el high yield y el sector con calificación de grado de inversión permite un análisis integrado de la estructura de capital de un emisor.

Diversificación en los sectores de mercado

Cíclicos de consumo	21,5%
Energía	13,6
Financiero	11,3
Servicios de comunicación	10,3
Atención médica	9,1
Bienes de capital	7,8
Materiales básicos	7,5
Productos básicos	7,1
Tecnología	4,1
Transporte	2,0
Servicios	2,0
Gobierno	0,1
Efectivo neto	3,8

Las asignaciones pueden no totalizar el 100% de los activos netos porque la tabla incluye el valor nominal del derivado (el valor económico con la finalidad de calcular las obligaciones de pago periódico), sumado al valor de mercado de los valores.

Proceso multifacético

Nuestra estrategia disciplinada incorpora análisis fundamental bottom-up del crédito con un análisis detallado del riesgo centrado en la mitigación del riesgo bajista.

Los mejores diez emisores

Ford Motor
TEVA Pharmaceutical Industries
Occidental Petroleum
Petroleos Mexicanos
Charter Communications
Altice Numericable
VMED O2 UK
DISH Network
Verisure Holding
VodafoneZiggo

Las participaciones representan un 12,14% de la cartera y variarán con el tiempo.

Los partícipes pueden comunicarse con la Sociedad Gestora del Fondo para obtener información sobre los valores en cartera. Únicamente se proporcionará información acerca de los valores en cartera para fines legítimos según lo determinado por la Sociedad Gestora, y se facilitará dentro de un plazo razonable con el fin de proteger a los fondos.

Ejecución dinámica

El modelo de especialista sectorial y la estructura organizativa plana permiten un análisis eficiente de las oportunidades y una ejecución optimizada.

Desglose regional%

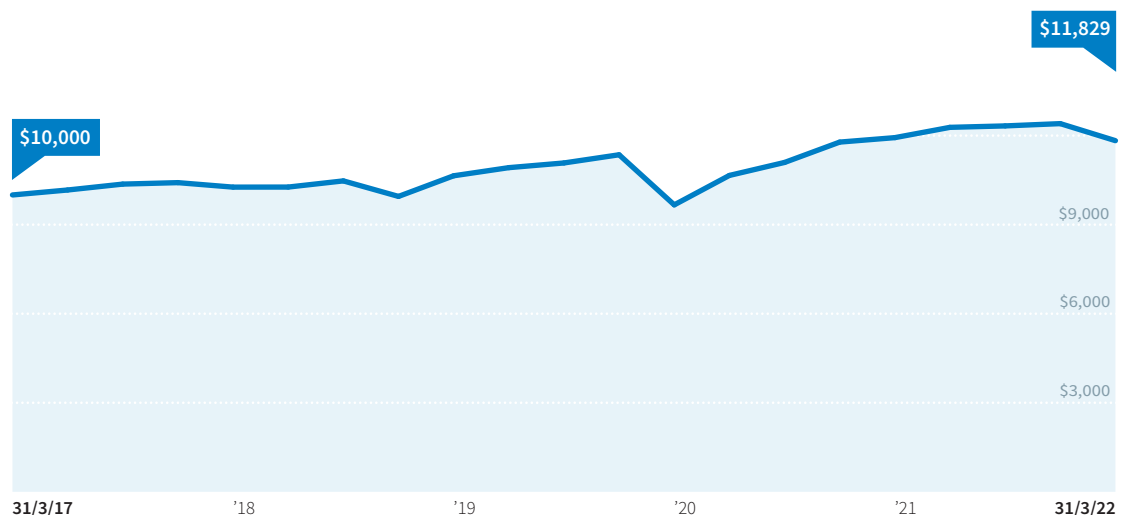
América del Norte	74,0%
Europa	22,5
Medio Oriente	1,7
América Latina	1,4
Asia Pacífico	0,5

Desglose de calidad%

AAA	0,1%
A	0,2
BBB	10,8
BB	40,4
B	27,8
CCC and below	12,4
Sin calificar	4,5
Efectivo neto	3,8

Crecimiento de una inversión de US\$10,000 durante un período de cinco años

Rendimiento de una participación clase A a valor neto del activo de rentabilidad 3,42% anualizado para un período de 5 años



Los datos son históricos. La rentabilidad pasada no es garantía de los resultados futuros. La rentabilidad más reciente podrá ser superior o inferior a las cifras indicadas. La rentabilidad de la inversión y el valor del capital pueden fluctuar, y es posible registrar tanto ganancias como pérdidas con la venta de sus participaciones. La rentabilidad supone una reinversión de los dividendos y no da cuenta de impuestos o comisiones de venta. El pago de cualquier comisión de venta reducirá el rendimiento.

Emisores en la cartera
 302

Activos netos

\$84,66M

Características de la cartera

Duración promedio: 4,45

Vencimiento promedio: 5,17

Yield to worst: 5,61%

Cupón promedio: 5,38%

Frecuencia del dividendo

Mensual

Desviación estándar

8,08%

La desviación estándar mide cuánto un conjunto de valores varía del promedio. Es una medición histórica de la variabilidad de la rentabilidad devengada por una cartera de inversiones durante un período de 5 años.

Domicilio

Irlanda

Registrado en

Austria, Dinamarca, Finlandia Francia Alemania, Islandia, Irlanda, Italia, Países Bajos, Noruega, España, Suecia, Suiza, Reino Unido

España: Los inversores en España deben enviar toda solicitud de suscripción, reembolso o canje al agente de Transferencia de conformidad con los procedimientos establecidos en el Folleto informativo. Las participaciones en el Fondo no pueden ser ofrecidas ni vendidas en el reino de España, ni se puede distribuir material de oferta en España o a residentes españoles, salvo de conformidad y en cumplimiento con los requisitos dispuestos en la Ley 35/2003, y sus enmiendas, y el Decreto Real 1082/2012, y demás reglamentos emitidos conforme con este.

Suiza: Este es un documento publicitario.

El ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index es un índice sin gestionar, cubierto en dólares estadounidenses de bonos corporativos de alto rendimiento de aquellos países que emiten bonos gubernamentales de tipo de inversión. No es posible invertir directamente en un índice.

Índices de Datos de ICE, LLC (ICE BofA), usados con autorización. ICE BofA autoriza "tal como es ahora" el uso de los índices de ICE BofA y de los datos relacionados, no ofrece ninguna garantía respecto a los mismos, no garantiza la idoneidad, calidad, exactitud, puntualidad ni integridad de los índices de ICE BofA o de los datos ahí incluidos, o derivados de ellos, no asume responsabilidad en relación con la utilización de los anteriores, y no patrocina, respalda ni recomienda Putnam Investments ni ninguno de sus productos o servicios.

Rentabilidad anual al valor neto de activos (todas las distribuciones fueron reinvertidas)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 YTD
Clases de minoristas										
Participaciones clase A	7,25%	1,48%	-4,66%	14,07%	6,55%	-4,46%	14,10%	3,75%	5,29%	-4,63%
Participaciones clase B	6,56	0,94	-4,95	13,48	6,00	-4,99	13,53	3,20	4,88	-4,90
Participaciones clase C	6,69	1,04	-4,92	13,57	6,23	-5,09	13,74	3,42	4,85	-4,75
Institutional classes										
Participaciones clase E (Euro)	7,72	2,33	-4,99	13,68	5,25	-6,34	11,67	2,37	5,76	-4,76
Participaciones clase I	8,29	2,18	-4,23	15,11	7,31	-3,57	15,23	4,63	6,30	-4,57
Participaciones clase S (Libras esterlinas)	8,01	2,52	-3,97	14,94	5,82	-5,56	13,46	2,94	5,83	-4,59
ICE BofA Global High Yield Inv Grd Country Constr Index (cubierto en dólares)	7,27	3,00	-3,07	15,69	7,82	-1,98	14,40	6,27	3,08	-5,66

Rentabilidad total anualizada antes de comisiones de venta (clases de minoristas)

	Clases de minoristas			Clases institucionales			ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (cubierto en dólares)
	Clase A units Inicio 01/10/98	Clase B units Inicio 01/10/98	Clase C units Inicio 27/02/04	Clase E units (Euro) Inicio 23/05/03	Clase I units Inicio 08/06/00	Clase S units (Libras esterlinas) Inicio 30/01/04	
1 año	-0,86%	-1,34%	-1,23%	-0,86%	0,28%	-0,23%	-3,63%
3 años	3,57	3,03	3,17	2,65	4,45	3,37	3,34
5 años	3,42	2,90	2,99	2,17	4,31	2,97	4,00
10 años	4,70	4,17	4,27	4,11	5,51	4,83	5,56

Los datos son históricos. La rentabilidad pasada no es garantía de los resultados futuros. La rentabilidad más reciente podrá ser superior o inferior a las cifras indicadas. La rentabilidad de la inversión y el valor del capital pueden fluctuar, y es posible registrar tanto ganancias como pérdidas con la venta de sus participaciones. La rentabilidad supone una reinversión de los dividendos al valor neto de activos (NAV por sus siglas en inglés) y refleja los gastos operacionales de los fondos tales como honorarios de gestión, pero no da cuenta de ningún impuesto o comisiones de ventas. El pago de cualquier comisión de venta reducirá el rendimiento. Las rentabilidades para las participaciones Clase E y Clase S se calculan en base a la moneda de la Clase y no a la moneda del Fondo.

Riesgos: La inversión a escala internacional implica riesgos económicos, políticos y en el valor de las divisas. Los valores de mercados emergentes conllevan riesgos en la liquidez y volatilidad. Los bonos de las categorías inferiores pueden ofrecer rentabilidades superiores a cambio de un riesgo más elevado. Las inversiones en bonos están sujetas al riesgo de tasas de interés (el riesgo de que el precio de los bonos caiga si las tasas de interés aumentan) y al riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento en el pago de intereses o de capital principal por parte de un emisor). El riesgo de tasas de interés es mayor para los bonos a largo plazo, y por lo general el riesgo crediticio es mayor para bonos por debajo del grado de inversión. Los riesgos asociados con instrumentos derivados incluyen una mayor exposición de la inversión (que puede considerarse apalancamiento) y, en el caso de instrumentos de venta libre, la incapacidad potencial para finalizar o vender posiciones de instrumentos derivados y la incapacidad potencial de la otra parte del instrumento para cumplir con sus obligaciones. A diferencia de los propios bonos, los fondos que invierten en bonos tienen comisiones y gastos. El valor de las inversiones en la cartera del fondo puede caer o no subir durante periodos extendidos de tiempo por varios motivos, como las condiciones generales económicas, políticas o del mercado financiero; disposición del inversor y percepciones del mercado; acciones del gobierno; cambios o eventos geopolíticos; y factores relacionados con un emisor, geografía, industria o sector en particular. Es posible que nuestras técnicas, análisis o criterios de inversión no produzcan los resultados esperados. Es posible que las inversiones que seleccionamos para el fondo no tengan una rentabilidad tan buena como la de otros valores que no seleccionamos para el fondo. Es posible que nosotros, o los proveedores de servicios del fondo, suframos interrupciones u errores operativos que podrían tener un efecto negativo sobre el fondo. Estos y otros factores pueden generar volatilidad aumentada y liquidez reducida en la titularidad en la cartera del fondo. Usted puede perder dinero al invertir en él.

El fondo es un subfondo de Putnam World Trust, un fondo de inversión de tipo paraguas domiciliado en Irlanda. Antes del 22 de febrero de 2000, el Fondo estaba domiciliado en las Islas Caimán y las participaciones Clase A estaban sujetas a menores honorarios y gastos. El Fideicomiso está constituido como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios de conformidad con las disposiciones reglamentarias de la Comunidad Europea (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), de 2011 (enmendadas).

Este es un documento publicitario. Este material no es un prospecto de emisión y no constituye una oferta de unidades. Si los inversores desean más información sobre este fondo, incluyendo comisiones, gastos y consideraciones de riesgo, deben ponerse en contacto con su representante financiero o visitar putnam.com/institutional/ucits para obtener un prospecto de emisión gratuito o un documento clave de información para el inversor (KIID por sus siglas en inglés). No todas las participaciones están a la venta en todas las jurisdicciones. Los inversores deben leer el folleto informativo con atención antes de invertir. Las participaciones del Fondo pueden no ofrecerse o venderse a ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América o en cualquier otro país, estado o jurisdicción donde fuera ilegal ofrecer, solicitar ofrecer o vender las participaciones. Es responsabilidad del agente asegurar que la oferta y venta de participaciones del fondo cumplan con las leyes nacionales relevantes.

La Sociedad Gestora de Putnam World Trust Funds ("Fondos PWT") es Putnam Investments (Ireland) Limited ("PIL Ireland"). PIL Ireland está autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda. Putnam Investments Limited es el distribuidor de los Fondos PWT. Aprobado y emitido en el Reino Unido por Putnam Investments Limited®. Putnam Investments Limited está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority - FCA). Para las actividades llevadas a cabo en Alemania, la sucursal alemana de Putnam Investments Limited cuenta con un permiso como bróker de inversiones financieras de conformidad con el artículo 34f, apartado 1, frase 1, punto 1 de la Ordenanza Comercial de Alemania y está registrada con el número de registro D-F-160-77N8-19 en el registro de corredores de bolsa público. Putnam Investments Limited también tiene el permiso para brindar servicios de inversión transfronterizos a determinados estados miembros del Espacio Económico Europeo (EEE). En Europa, este material está destinado exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes autorizadas (según su definición en las Normas de la FCA, o la Ley de Mercado de Valores Alemana (Wertpapierhandelsgesetz) o demás leyes vigentes) que tengan los debidos conocimientos y experiencia en temas de inversión. Las inversiones a las que este material se refiere solo están y estarán disponibles para dichas personas, que tendrán el acceso exclusivo a las mismas, y ninguna otra persona (Incluidos los clientes minoristas) podrá basarse en este material ni utilizarlo. Además, este material está dirigido únicamente a los destinatarios que lo reciban directamente de Putnam Investments Limited y los clientes subyacentes del destinatario no podrán obtenerlo ni basarse en él.

La solicitud del Fondo está disponible en el Agente de transferencias, Citibank Europe plc, a la atención de: Putnam World Trust Investor Services Team Transfer Agency, 3rd Floor 1 North Wall Quay Dublin 1, Irlanda. Tel.: +353 1622 1837 Fax: +353 1240 1654 Correo electrónico: putnaminv@citi.com

Putnam Investments Limited®

16 St. James's Street
 London SW1A 1ER
 United Kingdom
 Tel: +44 (0) 20-7907-8200

Putnam Investments Limited

Theatinerstraße 11 80333
 München, Germany
 Tel: +49 (0) 151 2268 4947

putnam.com

El sitio web de Putnam no debe usarse por inversores en ciertas jurisdicciones. Por favor lea el folleto informativo completo.