

## Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Participaciones de Clase I IE00BD0C6311

Un subfondo de Putnam World Trust (el «Trust»), gestionado por Putnam Investments (Ireland) Limited (la "Sociedad gestora")

## Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es preservar el capital y lograr un nivel de ingresos corrientes mayor que las letras del Tesoro de EE. UU., invirtiendo en una cartera diversificada compuesta por instrumentos del mercado monetario de corta duración con categoría de inversión y otros valores de renta fija. El Fondo se gestiona de forma activa tomando como referencia el ICE BofA U.S. Treasury Bill Index.

Las inversiones del Fondo pueden incluir obligaciones emitidas por el gobierno de EE. UU., sus agencias y entidades, que están respaldadas por la plena fe y crédito de los Estados Unidos (por ejemplo, bonos del Tesoro de EE. UU. y bonos con garantía hipotecaria de Ginnie Mae) o solamente por el crédito de una agencia federal o entidad respaldada por el gobierno (por ejemplo, bonos con garantía hipotecaria de Fannie Mae o Freddie Mac), obligaciones de deuda corporativa de EE. UU., valores de deuda municipales sujetos a impuestos, instrumentos de deuda titulizados (como valores respaldados por activos y por hipotecas), certificados de depósito, papel comercial (incluyendo papel comercial respaldado por activos), depósitos a plazo, bonos yankee en euros y otros instrumentos del mercado monetario. El Fondo también puede invertir en valores extranjeros denominados en dólares estadounidenses de estos tipos.

En circunstancias normales, por lo general la duración efectiva de la cartera

del Fondo no será superior a un año y no se espera que el vencimiento medio de la cartera ponderado en dólares supere los tres años y medio.

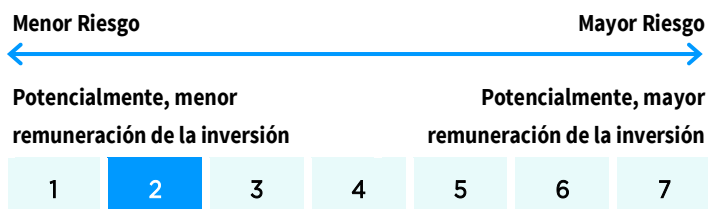
El Fondo podrá utilizar derivados, incluidos futuros, contratos a plazo, opciones, *swaps* y derivados relacionados con hipotecas, tanto con fines de inversión como para obtener cobertura frente a riesgos. Asimismo, el Fondo podrá emplear contratos de divisas a plazo y otros derivados sobre divisas para gestionar y cubrir su exposición a las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El Fondo podrá utilizar acuerdos de recompra o acuerdos de recompra inversa (el intercambio de un valor por un acuerdo de recompra (o reventa, si es inversa) del valor en una fecha futura y a un precio previamente establecidos) para generar ingresos adicionales para el Fondo o a efectos de una gestión eficaz de la cartera.

En el caso de las Participaciones de Clase I, los dividendos, si los hubiera, se declararán diariamente, se distribuirán con una periodicidad mensual con cargo a los ingresos netos del Fondo y se reinvertirán en participaciones adicionales del mismo. La Clase I2 es una clase de acumulación y normalmente no paga dividendos.

Las participaciones pueden comprarse o venderse cualquier día que sea un día hábil en Irlanda y en Estados Unidos.

## Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo indicada se basa en datos históricos relativos a las fluctuaciones medias experimentadas por el valor de los activos del Fondo durante los últimos cinco años. Si su Clase del Fondo no tiene cinco años de existencia, los datos más antiguos son una simulación.

La categoría de riesgo del Fondo no es un objetivo ni está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo; es posible que no constituya una indicación fiable del futuro perfil de riesgo y remuneración del Fondo.

Estas categorías sirven para clasificar el comportamiento potencial de un fondo y el nivel de riesgo al que puede estar sometido el capital que usted ha invertido. La asignación a la Categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Indica que el riesgo de perder el dinero es pequeño, pero también es limitado el potencial de obtener ganancias. En el caso de los fondos clasificados en la Categoría 7, el riesgo de perder el capital es más elevado, pero también son mayores las posibilidades de obtener ganancias.

Los valores en los que invierte el Fondo, que se han descrito en el apartado anterior, pueden experimentar fluctuaciones de su valor, y cuanto mayores sean esas fluctuaciones, más elevada será la categoría de riesgo. La categoría de riesgo del Fondo refleja el nivel de volatilidad de precios experimentada durante los cinco años anteriores por los tipos de valores en los que invierte.

La categoría de riesgo del Fondo puede no reflejar debidamente los riesgos de invertir en el Fondo que se enumeran a continuación:

- **Riesgo de Concentración de las Inversiones** (la concentración en un número limitado de emisores, sectores, industrias o regiones

aumenta el riesgo y la volatilidad)

- **Riesgo de Crédito/Riesgo de Contraparte** (los títulos de renta fija (deuda), sobre todo los bonos de alto rendimiento, están sujetos a niveles más elevados de riesgo de crédito y de liquidez, pueden tener carácter especulativo y pueden sufrir pérdidas de valor debido al deterioro de la situación financiera o el impago de un emisor o una contraparte)
- **Riesgo de Liquidez** (la ausencia de un mercado activo para las inversiones puede provocar retrasos en la compraventa de valores u obligar al Fondo a vender un valor por debajo de su valor razonable)
- **Riesgo de Gestión** (la rentabilidad puede verse afectada por las decisiones y las técnicas de inversión del equipo gestor del Fondo)
- **Riesgo de Derivados** (los instrumentos derivados son complejos, presentan características distintas de las de sus activos subyacentes y están sujetos a riesgos adicionales, incluidos riesgos de apalancamiento, de liquidez y de valoración; los derivados pueden dar lugar a ganancias o pérdidas cuya cuantía supere la del capital invertido)

Si desea más información sobre los riesgos del Fondo, puede consultar el apartado «Factores de riesgo y consideraciones especiales» del Folleto, disponible en [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits)

## Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. En general, reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes soportados con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada Ninguno

Gastos de salida Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el importe de la inversión.

### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,35%

### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

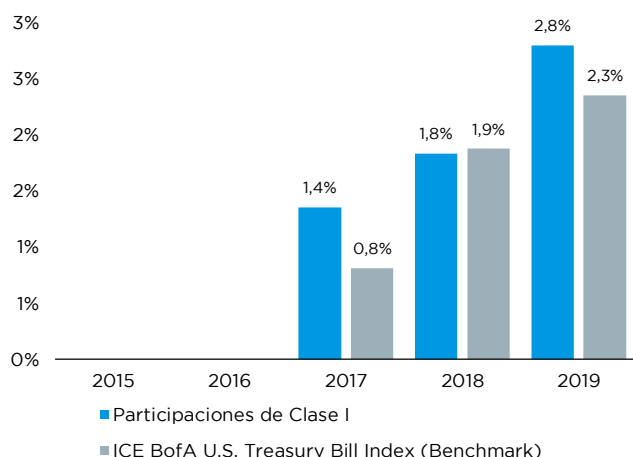
• Los **gastos de entrada y salida** mostrados representan cifras máximas. En algunos casos, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o su distribuidor podrán informarle sobre los gastos reales que usted tendrá que soportar.

• Los **gastos corrientes** mostrada se basa en los gastos de los doce meses finalizados en junio de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. Esta cifra no incluye los costes de transacción de la cartera, excepto los gastos de entrada/salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

• Se podrá imponer una tasa antidilutiva cuando se determine que una operación de gran magnitud de compra, venta o canje de participaciones del Fondo está provocando una reducción del valor del Fondo.

**Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones de gestión y del Trust - Información general» del Folleto, disponible en [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits)**

## Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es una indicación fiable de los resultados futuros.
- Estas cifras muestran cuánto se incrementó o se redujo el valor del Fondo cada año.
- Aunque el Fondo mide su rentabilidad con relación al índice de referencia, no sigue a ningún índice.
- La rentabilidad histórica no tiene en cuenta ningún gasto de entrada o salida, pero sí el gasto corriente indicado anteriormente.
- El Fondo se lanzó el 21 de diciembre de 2016. Esta Clase comenzó a emitir participaciones el miércoles 21 de diciembre de 2016.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en dólares estadounidenses.

## Información práctica

- El Depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Si desea conocer la política de remuneración de la Sociedad gestora, así como más información sobre el Fondo y sobre el Trust, copias gratuitas del Folleto, los informes anual y semestral más recientes en inglés y algunos idiomas más, puede dirigirse a la sede social de Putnam Investments (Ireland) Limited, 1 North Wall Quay, Dublín 1, Irlanda, o consultar [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits).
- Los precios de las participaciones del Fondo se calculan y se publican cada día hábil, tal y como se indica en el Folleto. Los precios de las participaciones se pueden obtener a través del Administrador durante el horario normal de oficina y en las siguientes páginas: [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits).
- El Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos en materia tributaria de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, dicha legislación puede afectar a la situación tributaria personal del inversor. Para más información, le rogamos que consulte con su asesor fiscal.
- El presente documento describe una clase de participaciones de un subfondo del Trust, que es un fondo paraguas. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para el fondo paraguas en su conjunto. Los activos y pasivos de este Fondo se mantienen segregados de los del resto de subfondos del fondo paraguas con arreglo a lo previsto por la legislación irlandesa. Puede canjear participaciones entre otros subfondos del Trust. Puede consultar información más detallada sobre el procedimiento de canje en el apartado «Canje» del Folleto.
- A excepción de las Participaciones de Clase I, el Fondo podrá ofrecer las participaciones según lo previsto en el Folleto.
- Putnam Investments (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.
- La clase de participaciones que se incluye en los presentes Datos Fundamentales para el Inversor es representativa de las Participaciones de Clase I2. Para obtener información sobre la clase de participaciones representadas, los inversores pueden consultar el Folleto.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Putnam Investments (Ireland) Limited está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 17 de julio de 2020.