Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Putnam Global High Yield Bond Fund

Catégorie de Parts B IE0001481047

Un compartiment de Putnam World Trust (le « Trust »), géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (la « Société de gestion »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds a pour objectif de générer un revenu courant élevé. La croissance du capital est un objectif secondaire, et visé uniquement si sa réalisation n'entre pas en contradiction avec l'objectif principal qui est d'offrir un revenu courant élevé. Le Fonds offre une gestion active en référence à l'indice ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index, un indice non géré, couvert en USD et représentatif des obligations à haut rendement d'entreprises uniquement situées dans des pays qui émettent des obligations d'État de qualité « investment grade ».

Le Fonds investit, dans le monde entier, dans des titres à revenu fixe (titres de créance) à haut rendement et faiblement notés, tels que les titres dont la notation est inférieure à BBB pour S&P ou à Baa pour Moody's. En règle générale, au moins 80 % des actifs du Fonds seront investis dans des titres à revenu fixe (comme des titres de créances émis par des émetteurs du secteur privé ou public, des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres de créances émis par des États ou des organisations supranationales), des titres convertibles ou des actions de préférence qui sont compatibles avec son principal objectif d'investissement. Le Fonds peut aussi détenir des liquidités ou d'autres instruments à court terme.

Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, en ce compris des contrats à terme standardisés (*futures*), des contrats à terme de gré à gré (*forwards*), des options, des contrats d'échange (*swaps*), et des instruments dérivés liés à des prêts immobiliers, à des fins d'investissement ou de couverture des risques. Le Fonds peut également utiliser des contrats de change à terme ou d'autres instruments dérivés de change afin de gérer et de couvrir la position du Fonds contre les fluctuations des taux de change.

Le revenu net du Fonds sera mis en distribution chaque mois ; les sommes ainsi distribuées seront réinvesties en nouvelles parts du Fonds.

Les Parts peuvent être achetées ou vendues chaque jour ouvré en Irlande et aux États-Unis.

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds avant 3 ans.

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible — **À risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — **Rendement potentiellement plus élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

La catégorie de risque indiquée ci-dessus s'appuie sur les données historiques mesurant les variations moyennes de la valeur des actifs du Fonds sur les cinq dernières années.

La catégorie de risque du Fonds n'est ni un objectif, ni une garantie, et peut évoluer dans le temps ; elle n'est pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque et de la performance future du Fonds.

Ces catégories évaluent les évolutions possibles du Fonds et les risques éventuellement encourus sur le capital que vous avez investi. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Elle indique que le risque de perte est faible, mais que le potentiel de gains plus élevés est limité. Avec un fonds de Catégorie 7, le risque de perte est important, mais le potentiel de réaliser des plus-values conséquentes est plus élevé.

Comme mentionné dans la section ci-dessus, la valeur des titres dans lesquels le Fonds investit peut varier ; plus cette valeur fluctue, plus la catégorie de risque est élevée. La catégorie de risque du Fonds reflète le niveau de volatilité constaté au cours des cinq dernières années pour les différents types de titres dans lesquels il investit.

La catégorie de risque du Fonds est susceptible de ne pas refléter de manière adéquate les risques d'investissement suivants :

- **Risque lié aux investissements étrangers** (certains marchés et émetteurs de titres internationaux peuvent être plus volatils, plus petits, moins liquides, moins transparents et assujettis à une surveillance moins rigoureuse, particulièrement dans les marchés émergents, et les valeurs des titres internationaux sont sujettes aux fluctuations des taux de change)
- **Risque de crédit / Risque de contrepartie** (les titres à revenu fixe (titres de créance), en particulier les obligations à haut rendement, sont sujets à un risque de crédit et de liquidité accru, peuvent être de nature spéculative, et peuvent perdre de la valeur en raison de la dégradation ou de la défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie)
- **Risque de liquidité** (l'absence d'activité sur un marché peut occasionner un délai anormal dans les opérations d'achat ou de vente, ou l'exécution d'une vente en dessous de la juste valeur de l'investissement concerné)
- **Risque de gestion** (les rendements peuvent être affectés par les choix et les techniques d'investissement adoptés par les dirigeants du Fonds)
- **Risque lié à l'utilisation de dérivés** (les dérivés sont des instruments complexes qui présentent des caractéristiques différentes de celles de leurs actifs sous-jacents et auxquels sont associés des risques supplémentaires liés notamment à l'effet de levier, à la liquidité et à la valorisation ; l'utilisation d'instruments dérivés peut entraîner des gains ou des pertes supérieurs au montant du capital initialement investi)

Pour toutes informations complémentaires sur les risques associés au Fonds, veuillez vous reporter à la section *« Facteurs de risque et considérations particulières »* du Prospectus, disponible sur www.putnam.com/ucits

Frais

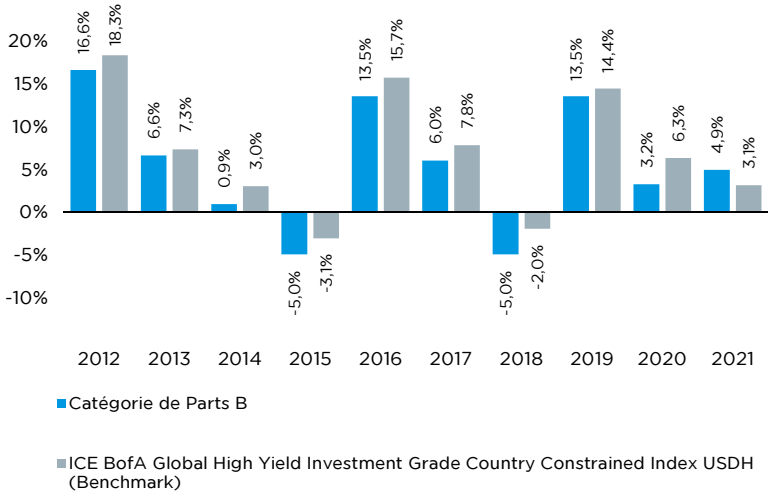
Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après la souscription de votre investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	4,00 %
Il s'agit du montant maximal prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,26 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

- Les **frais d'entrée** et **de sortie** présentés correspondent aux montants maximaux. Vous pouvez bénéficier de réductions dans certains cas. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel de vos frais.
- Le montant des **frais courants** est basé sur les frais des douze mois clôturés en décembre 2021. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée/sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
- Un prélèvement anti-dilution peut être perçu lorsqu'un achat, une vente ou un échange important de parts du Fonds entraîne une dilution de la valeur du Fonds.

Pour toutes informations complémentaires sur les frais, veuillez vous reporter à la section *« Frais de gestion et du Trust - Généralités »* du Prospectus, disponible sur www.putnam.com/ucits

Performance passée



- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- Ces données indiquent de combien la valeur du Fonds a augmenté ou baissé chaque année.
- Bien que le Fonds mesure sa performance par rapport à l'indice de référence, il ne cherche pas à le répliquer.
- Les performances passées présentées ne tiennent pas compte des frais d'entrée ou de sortie, mais tiennent compte des frais courants mentionnés ci-dessus.
- Le Fonds a été lancé le 18 février 2000. Les parts de cette catégorie ont été émises à partir du 18 février 2000.
- La performance passée a été calculée en dollar américain.

Informations pratiques

- Le Dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Vous pouvez obtenir des informations concernant la politique de rémunération de la Société de gestion en vous rendant sur le site Web www.carnegroup.com/policies. Vous pouvez obtenir gratuitement des informations supplémentaires sur le Fonds et le Trust, des copies de son Prospectus, de ses derniers rapports annuel et semestriel en anglais et dans certaines autres langues au siège social de la Société de gestion ou en vous rendant sur le site Web www.putnam.com/ucits.
- Les valeurs liquidatives du Fonds sont calculées et publiées chaque jour ouvrable, tel que défini dans le Prospectus. Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de l'agent administratif pendant les heures normales de bureau et sur les sites Web suivants : www.fundinfo.com pour les investisseurs en Suisse et www.putnam.com/ucits pour les autres investisseurs.
- Ce Fonds est assujetti aux lois et réglementations fiscales d'Irlande. Votre pays de résidence peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour tout renseignement complémentaire, veuillez consulter votre conseiller fiscal.
- Le présent document décrit une catégorie de parts d'un compartiment du Trust, lequel est un fonds à compartiments multiples. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Trust. Les éléments d'actif et de passif de ce Fonds sont distincts de ceux des autres compartiments, sous réserve des dispositions de la législation irlandaise. Vous pouvez convertir vos parts en parts de certains autres compartiments du Trust. Veuillez vous reporter à la section *« Échanges »* du Prospectus pour toutes informations détaillées relatives à l'échange de parts.
- Les parts autres que les Parts de Catégorie de Parts B peuvent être proposées par le Fonds tel que prévu dans le Prospectus.
- La responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.
- **Informations pour les investisseurs en Suisse**

  Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), le contrat de fiducie, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sans frais auprès du représentant en Suisse.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

La Société de gestion est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 7 février 2022.