

A world of investing.®



# Putnam World Trust

**Jahresbericht**

**30 | 06 | 22**



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022. Ein Umbrella-Investmentfonds, der als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Vorschriften der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 von der irischen Zentralbank (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen ist.



# Inhalt

Allgemeines zum Fonds	2	Anhang zum Abschluss	96
Anlageziele	3	Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)	
Anlagepolitik	5	Putnam European High Yield Fund	149
Bericht des Anlageberaters	7	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	151
Gesamtkostenquote („TER“) (ungeprüft)	19	Putnam Global High Yield Bond Fund	153
Erklärung über die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft	20	Putnam Global Technology Fund	154
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber	21	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	156
Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer	22	Putnam Securitised Credit Fund	158
Anlagenverzeichnis		Putnam Total Return Fund	160
Putnam European High Yield Fund	24	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	162
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	28	Putnam Ultra Short Duration Income Fund	164
Putnam Global High Yield Bond Fund	36	Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)	165
Putnam Global Technology Fund	50	Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) (ungeprüft)	169
Putnam Securitised Credit Fund	55	Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland (ungeprüft)	170
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	62	Angaben zu Vergütungen (ungeprüft)	171
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	65	Organisation	173
Gesamtergebnisrechnung	75		
Bilanz	84		
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	93		
Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals	95		

Dieser Bericht enthält unter anderem Informationen über den Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und den Putnam Total Return Fund. Diese Teilfonds wurden am 22. Februar 2022 aufgelöst und sind bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die BaFin) nach § 310 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) nicht mehr für den Vertrieb angezeigt (noch finden für deren Vertrieb die Übergangsvorschriften gemäß § 355 Kapitalanlagegesetzbuch Anwendung). Die Anteile an diesen Teilfonds dürfen daher nicht mehr an Anleger in Deutschland vertrieben werden.

## Allgemeines zum Fonds

Putnam World Trust (der „Fonds“) ist ein Umbrella-Investmentfonds, der als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Vorschriften der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 von der irischen Zentralbank (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen ist. Der Fonds wurde am 18. Februar 2000 gegründet und nahm am 22. Februar 2000 seine Geschäftstätigkeit auf. Der Fonds hat bestimmte Richtlinien und Verfahren eingeführt, um seinen Pflichten gemäß diesen OGAW-Vorschriften der Zentralbank nachzukommen.

Mit Wirkung vom 22. Dezember 2021 hat Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited („Carne“) die Putnam Investments (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft des Fonds ersetzt. Für die Zwecke dieses Jahresabschlusses beziehen sich alle Verweise auf die „Verwaltungsgesellschaft“, sofern nicht anders angegeben, durchgehend auf Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited. Alle Verweise auf „PIL“ beziehen sich, sofern nicht anders angegeben, auf Putnam Investments (Ireland) Limited, die vormalige Verwaltungsgesellschaft des Fonds. Für die Zwecke dieses Abschlusses beziehen sich alle Verweise auf die „Verwaltungsgesellschaften“, sofern nicht anders angegeben, auf Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, und Putnam Investments (Ireland) Limited, die vormalige Verwaltungsgesellschaft des Fonds. Putnam Advisory Company, LLC (der „Anlageberater“ oder „Putnam“) fungiert als Anlageberater des Fonds.

Der Fonds ist aus verschiedenen Teilfonds zusammengesetzt (jeder ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“), in denen zu gegebener Zeit verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden können. Jeder Teilfonds stellt eine Beteiligung am gesamten Investmentfonds dar, führt jedoch ein von den anderen Teilfonds getrenntes und eigenständiges Portfolio. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds verschiedene Anteilsklassen auflegen. Jeder Teilfonds trägt nur seine eigenen Verbindlichkeiten und nicht die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds im Umbrella.

Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 aufgelöst. Zum 30. Juni 2022 waren die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen im Umlauf:

Teilfonds	Derzeit im Umlauf befindliche Anteilsklassen	Funktionalwährung des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Klasse E	Euro
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund**	Klasse E	US-Dollar
Putnam Global High Yield Bond Fund	Klassen A, B, C, E, E2, I, S, S2 und S3	US-Dollar
Putnam Global Technology Fund*	Klassen A, A2, E, E2, I, I2, I3, I4, S und S2	US-Dollar
Putnam Securitised Credit Fund	Klassen E, E2, I und S	US-Dollar
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Klassen A, E und I	US-Dollar
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Klassen A, A2, I und I2	US-Dollar

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. August 2021 von der Zentralbank genehmigt und am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\* Die Anteile der Klasse S des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wurden am 27. April 2022 vollständig zurückgenommen.

Für Teilfonds mit den Anteilsklassen E und E2 werden die Anteilswerte dieser Anteilsklassen in diesem Bericht durchweg in Euro (EUR) angegeben.

Für Teilfonds mit den Anteilsklassen S, S2 und S3 werden die Anteilswerte dieser Anteilsklassen in diesem Bericht durchweg in Pfund Sterling (GBP) angegeben.

Die verbleibenden in der Tabelle aufgeführten Anteilsklassen werden im gesamten Bericht in US-Dollar angegeben.

## Anlageziele

Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds investiert. Jeder Teilfonds hat sein eigenes Anlageziel und seine eigene Strategie, die er verfolgt.

### **Putnam European High Yield Fund**

Das Anlageziel dieses Teilfonds ist die Erzielung hoher laufender Erträge. Kapitalzuwachs ist ein sekundäres Ziel, soweit dies mit dem Hauptziel eines hohen laufenden Ertrags zu vereinbaren ist. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Seine Wertentwicklung wird mit dem ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index verglichen, einer nicht gemanagten Liste europäischer Unternehmensanleihen, die niedriger bewertet sind und einen höheren Ertrag erzielen, wobei das gesamte Währungsrisiko in Euro abgesichert wird.

Der Teilfonds wird in erster Linie in Schuldverschreibungen ohne Anlagequalität von Unternehmen mit Sitz in Europa bzw. von Unternehmen mit Sitz außerhalb Europas anlegen, die ihre Umsätze oder Erträge im Wesentlichen in Europa erwirtschaften. Der Teilfonds kann ebenfalls in Unternehmen mit Sitz außerhalb Europas investieren, die Anleihen begeben, die in der Benchmark des Teilfonds enthalten sind und an dem von der International Capital Market Association organisierten Markt bzw. an anderen anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Putnam Fixed Income Global Alpha Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist eine jährliche Gesamtrendite, die in rollierenden Dreijahreszeiträumen um mindestens 3,0 % über dem einmonatigen LIBOR liegt (gegebenenfalls in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse ausgewiesen). Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in erster Linie – und mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (nach Abzug zusätzlicher liquider Mittel) – in börsennotierte übertragbare Wertpapiere, d. h. Staatsanleihen mit oder ohne Anlagequalität, Agency-Bonds, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmens- und Verbriefungsanleihen (einschließlich Commercial Paper und Wandelanleihen), besicherte Hypothekenobligationen (CMOs), forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (ABS und MBS), besicherte Wertpapiere, verbriefte Darlehensbeteiligungen, Einlagenzertifikate sowie weitere kurzfristige Instrumente. Der Teilfonds kann auch in 144A-Wertpapiere investieren.

Ferner liegt keine Beschränkung des Prozentsatzes des Teilfondsvermögens vor, der in eine bestimmte Bonitätskategorie oder Kategorien ohne Rating investiert werden darf, und dementsprechend können die festverzinslichen Wertpapiere des Teilfonds Anlagen in hochrentierlichen, niedriger bewerteten Schuldtiteln umfassen, wie etwa Papiere mit einem Rating von Standard & Poor's („S&P“) unter BBB, einer entsprechenden Einstufung von Moody's Investor Services („Moody's“) oder Fitch Ratings oder Papiere, deren Qualität der Anlageberater für gleichwertig hält.

### **Putnam Global High Yield Bond Fund**

Der Teilfonds strebt hohe laufende Erträge an. Kapitalzuwachs ist ein sekundäres Ziel, soweit dies mit dem Hauptziel eines hohen laufenden Ertrags zu vereinbaren ist. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index aktiv verwaltet. Bei diesem handelt es sich um einen nicht verwalteten, in US-Dollar abgesicherten Index hochverzinslicher Unternehmensanleihen aus den Ländern, die Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating begeben.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (nach Abzug zusätzlicher liquider Mittel) in hochrentierliche, niedriger bewertete Schuldtitel weltweit, wie etwa Papiere mit einem S&P-Rating unter BBB oder einer Einstufung von Moody's unter Baa, die an anerkannten Börsen notieren oder gehandelt werden (unter anderem frei übertragbare, an einer anerkannten Börse gehandelte und verbriefte, nicht gehebelte Darlehensbeteiligungen, Nullkuponanleihen und Payment-in-kind-Anleihen (Wertpapiere mit Zinszahlung in Form gleichwertiger Papiere)). Bei der Zusammenstellung des Portfolios achtet der Anlageberater darauf, kein unnötiges Risiko in Bezug auf Ertrag oder Kapital einzugehen. Der Teilfonds kann auch in 144A-Wertpapiere investieren.

### **Putnam Global Technology Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung von Kapitalwachstum. Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI World Information Technology 10/40 Index verwaltet. Der Teilfonds misst seine Wertentwicklung zwar an der Benchmark, bildet den Index aber nicht nach.

Der Teilfonds versucht sein Ziel dadurch zu erreichen, dass er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (nach Abzug zusätzlicher liquider Mittel) in Dividendenpapiere und aktienbezogene Wertpapiere wie Optionscheine, wandelbare Aktien oder Vorzugsaktien von US-amerikanischen Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung investiert, die weltweit an anerkannten Börsen notiert oder gehandelt werden, wobei der Schwerpunkt auf Technologiebranchen liegt. Zu den potenziellen Anlagen gehören Unternehmen, die Produkte, Verfahren oder Dienstleistungen entwickeln oder entwickeln werden, die Konsumenten, Unternehmen und Regierungen weltweit Fortschritt und Verbesserungen durch Technologie bieten.

Unter normalen Marktbedingungen beabsichtigt der Teilfonds, in mindestens fünf verschiedenen Ländern zu investieren und nicht weniger als 40 % seines Nettovermögens in Wertpapieren von Unternehmen außerhalb der USA (oder andernfalls mindestens den Prozentsatz des Nettovermögens, der zehn Prozentpunkte unter dem Prozentsatz der Benchmark liegt, der auf Unternehmen außerhalb der USA entfällt, wie von den Anbietern der Benchmark festgelegt) sowie 15 % bis 35 % seines Nettovermögens in Emittenten aus Schwellenländern.

Die Anlagen des Teilfonds werden an einer anerkannten Börse notiert oder gehandelt, jedoch mit der Ausnahme, dass bis zu 10 % des Nettovermögens des Teilfonds in Instrumenten angelegt werden dürfen, die nicht dementsprechend notiert sind oder gehandelt werden.

### **Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**

Anlageziel des Teilfonds war eine jährliche Überrendite über den 1-Monats-LIBOR von 7 % auf annualisierter Basis über einen angemessenen Zeitraum (gewöhnlich mindestens drei Jahre oder mehr) ungeachtet der Marktbedingungen vor Abzug von Gebühren. Der Teilfonds wurde unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

Vor seiner Auflösung konnte der Teilfonds ohne Einschränkungen in viele verschiedene Anlageklassen investieren: an US-amerikanischen, internationalen und Schwellenmärkten in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Staats- und Unternehmensanleihen), hypothecken- und forderungsbesicherte Wertpapiere, hochverzinsliche Wertpapiere (auch bisweilen als „Schrottanleihen“ bezeichnet), inflationsgeschützte Wertpapiere, Rohstoffe (nur indirekt), 144A-Wertpapiere und Real Estate Investment Trusts („REIT“) (Unternehmen, die überwiegend in laufende Erträge abwerfende Immobilien oder immobilienbezogene Darlehen wie Hypotheken investieren).

## Anlageziele *Forts.*

### **Putnam Securitised Credit Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist eine durchschnittliche jährliche Gesamtrendite, die um 3,0 bis 5,0 %, gemessen über einen vollen Marktzyklus (gewöhnlich mindestens drei Jahre oder mehr), über dem 1-Monats-USD-LIBOR (100 % gegenüber der relevanten Währung der Anteilsklasse abgesichert und in dieser ausgewiesen, sofern zutreffend) liegt. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

Der Teilfonds kann in die folgenden Wertpapiere anlegen: durch gewerbliche und private Hypothekendarlehen besicherte Wertpapiere und Asset Backed Securities, Schuldverschreibungen der US-Regierung, ihrer Behörden und Körperschaften, die vollständig durch den US-amerikanischen Staat (z. B. US-Staatsanleihen und hypothekarisch besicherte Wertpapiere der Agentur Ginnie Mae) oder nur durch die Bonität einer Regierungsbehörde oder eines staatlich unterstützten Unternehmens abgesichert sind (z. B. hypothekenbesicherte Anleihen der Bundesunternehmen Fannie Mae und Freddie Mac), Collateralised Mortgage Obligations (einschließlich Interest-only-Derivate („IO-Derivate“), Principal-only-Derivate („PO“) und anderer Derivate mit Vorauszahlungsoption, wie in dem Beispiel im Prospekt des Teilfonds beschrieben), Collateralised Debt Obligations, US-amerikanische und nicht US-amerikanische Unternehmensschuldverschreibungen, Wertpapiere der Kategorie „To be Announced“ („TBAs“) (Terminkontrakte für die Lieferung von hypothekarisch besicherten Wertpapieren) und steuerpflichtige Kommunalanleihen. Der Teilfonds kann auch in 144A-Wertpapiere investieren.

Die Anlagen des Teilfonds werden an einer anerkannten Börse notiert oder gehandelt, mit der Ausnahme, dass bis zu 10 % des Nettovermögens des Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere, wie oben beschrieben, investiert werden können, die nicht wie im Prospekt aufgeführt börsennotiert sind. Der Teilfonds kann auch vorübergehend Vermögenswerte in Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten halten, die alle zum Zeitpunkt des Kaufs von S&P und Moody's mindestens in der Qualität A-1 oder P-1 eingestuft sein müssen oder vom Anlageberater als gleichwertig eingestuft und an anerkannten Börsen notiert oder gehandelt werden.

Für die Zwecke des Cash Managements kann der Teilfonds im Einklang mit den Anforderungen der Verordnungen und vorbehaltlich der im Beiblatt des Teilfonds im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ angegebenen Grenzen in kollektive Kapitalanlagen (einschließlich Geldmarktfonds) investieren, die vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen, einschließlich anderer Teilfonds des Fonds, verwaltet werden.

### **Putnam Total Return Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds war eine positive Gesamtrendite, sowohl relativ als auch absolut gesehen, unter unterschiedlichen Marktbedingungen. Vor seiner Auflösung versuchte der Teilfonds sein Ziel dadurch zu erreichen, dass er sein Nettovermögen in ein diversifiziertes, verschiedene Anlageklassen umfassendes Portfolio investiert hatte. Der Teilfonds wurde unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

Um das Risiko-Rendite-Ziel des Teilfonds zu erreichen, wurden im Rahmen der Portfolioallokation Engagements in unterschiedliche Renditequellen eingegangen, u. a. in Aktien (z. B. Aktien aus den USA, anderen Teilen der Welt, Schwellenländern sowie von großen und kleinen Unternehmen), festverzinsliche Wertpapiere (z. B. US-amerikanische und nicht-US-amerikanische Hochzins- und Schwellenländeranleihen), Devisen und alternative Anlageklassen (z. B. Immobilienfonds („REITs“) oder andere Immobilieninstrumente) und inflationsgeschützte Anleihen („TIPS“). Das Portfolio verwendete ferner diverse Overlay-Techniken (z. B. globale taktische Allokationen, Devisen- und Index-Optionen) im Versuch, für das Gesamtportfolio Zusatzrenditen zu erwirtschaften. Vor der Auflösung konnte der Teilfonds auch in 144A-Wertpapiere investieren.

### **Putnam U.S. Large Cap Growth Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung von Kapitalwachstum. Der Teilfonds versucht sein Ziel dadurch zu erreichen, dass er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (nach Abzug zusätzlicher liquider Mittel) in Dividendenpapiere und aktienbezogene Wertpapiere wie Optionsscheine, wandelbare Aktien oder Vorzugsaktien von US-amerikanischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Large Caps) investiert, die weltweit auf anerkannten Börsen notiert oder gehandelt werden, wobei der Schwerpunkt auf Wachstumsaktien liegt. Wachstumsaktien werden von Unternehmen emittiert, bei denen ein schnelleres Gewinnwachstum als bei ähnlichen Unternehmen erwartet wird, und deren Unternehmenswachstum und andere Merkmale zu einem Steigen des Aktienkurses führen können. Der Anlageberater setzt fundamentale Investmentanalysen zur Ermittlung von Gelegenheiten ein und kann unter anderem die Bewertung, die Finanzkraft, das Wachstumspotenzial, die Wettbewerbsposition in der Branche, Prognosen künftiger Erträge, Cashflows und Dividenden eines Unternehmens bei seiner Entscheidung zum Kauf oder Verkauf von Anlagen heranziehen. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den Russell 1000 Growth Index aktiv verwaltet.

### **Putnam Ultra Short Duration Income Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist der Erhalt des Kapitals und ein laufender Ertrag, der höher ist als die Rendite der US-Schatzwechsel. Er versucht, dieses Ziel durch die Anlage in einem gestreuten Portfolio aus Anleihen mit kurzer Duration, Geldmarkttiteln in Anlagequalität und anderen Anleihewerten zu erreichen. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den ICE BofA U.S. Treasury Bill Index aktiv verwaltet.

Der Teilfonds kann in die folgenden Wertpapiere anlegen: Schuldverschreibungen der US-Regierung, ihrer Behörden und Körperschaften, die vollständig durch den US-amerikanischen Staat (z. B. US-Staatsanleihen und hypothekenbesicherte Wertpapiere der Agentur Ginnie Mae) oder nur durch die Bonität einer Regierungsbehörde oder eines staatlich unterstützten Unternehmens abgesichert sind (z. B. hypothekenbesicherte Anleihen der Bundesunternehmen Fannie Mae und Freddie Mac), US-amerikanische Unternehmensschuldverschreibungen, steuerpflichtige Kommunalanleihen, verbrieftete Schuldtitel (wie Mortgage- und Asset-Backed Securities), Einlagenzertifikate, Commercial Paper (einschließlich forderungsbesicherter Commercial Paper), Festgeldanlagen, Yankee- und Eurodollar-Anleihen und andere Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds kann ebenfalls in auf US-Dollar lautenden ausländischen Wertpapiere dieser Gattung anlegen. Der Teilfonds kann auch in 144A-Wertpapiere investieren. Unter normalen Umständen wird die effektive Duration des Portfolios des Teilfonds ein Jahr nicht überschreiten. Die Dollar-gewichtete durchschnittliche Portfoliolaufzeit des Teilfonds wird voraussichtlich höchstens dreieinhalb Jahre betragen.

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

Der Teilfonds kann Wertpapierpensionsgeschäfte oder umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte (d. h. der Verkauf eines Wertpapiers zusammen mit der Vereinbarung, dieses Wertpapier zu einem festgelegten Datum in der Zukunft zu einem fixen Preis zurückzukaufen bzw. im Fall eines umgekehrten Wertpapierpensionsgeschäfts der Kauf eines Wertpapiers mit der Verpflichtung, dieses Wertpapier an einem vereinbarten Termin zu einem fixen Preis an den Kontrahenten zurückzuverkaufen) zur Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge und zusätzlichen Kapitals für den Teilfonds oder zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements einsetzen.

# Anlagepolitik

## Ausschüttungspolitik

Jeder der Teilfonds ist in Bezug auf bestimmte Anteilsklassen als berichtender Fonds (Reporting Fund) gemäß Regulation 51 der Offshore Funds (Tax) Regulations [(Steuerliche) Verordnungen zu Offshore-Fonds] von 2009 zugelassen.

Jeder Teilfonds hat seine eigene spezielle Ausschüttungspolitik. Beschließt die Verwaltungsgesellschaft die Zahlung einer Ausschüttung, dann wird diese nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft wie im jeweiligen Beiblatt des Gesamtprospekts für den Teilfonds angegeben gezahlt. Bei bestimmten Teilfonds wird die Verwaltungsgesellschaft sämtliche Nettoanlageerträge eines Teilfonds mindestens jährlich und manchmal häufiger, wie im jeweiligen Beiblatt angegeben, ausschütten. Ausschüttungen erfolgen an die am Datum der Ausschüttung registrierten Anteilhaber entsprechend der Anzahl von an diesem bestimmten Teilfonds gehaltenen Anteilen. Die an Anteilhaber zahlbaren Ausschüttungen werden in Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds reinvestiert, sofern der Anteilhaber keine anderslautenden Weisungen erteilt.

Ausschüttungen sind an die Anteilhaber auszuzahlen, die sich für den Erhalt von Ausschüttungen in bar durch Geldüberweisung entschieden haben (diesbezügliche Kosten gehen zulasten des Anteilhabers), sofern der Betrag dieser Ausschüttung nicht auf USD 50 oder weniger oder denjenigen anderen Betrag lautet, den die Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festlegen kann. Dieser Betrag wird nicht ausgeschüttet, sondern einbehalten und reinvestiert.

Derzeit plant die Verwaltungsgesellschaft keine Ausschüttung der Nettoanlageerträge in Bezug auf die folgenden Teilfonds und Klassen; nicht alle der nachstehend aufgeführten Klassen sind derzeit im Umlauf, für im Umlauf befindliche Klassen siehe den Abschnitt „Allgemeines zum Fonds“:

- Anteile der Klassen M und S des Putnam European High Yield Fund;
- Anteile der Klassen I, NK, S, S2, SK und Y des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund;
- Anteile der Klassen E2, S2 und S3 des Putnam Global High Yield Bond Fund;
- Anteile der Klassen A2, E2, E4, I2, I4, S2 und S4 des Putnam Global Technology Fund;
- Anteile der Klasse E2 des Putnam Securitised Credit Fund;
- Anteile der Klassen A, E, I, M und S des Putnam U.S. Large Cap Growth Fund;
- Anteile der Klassen A2 und I2 des Putnam Ultra Short Duration Income Fund.

Falls in Zukunft beschlossen wird, dass diese Klassen ihre Nettoanlageerträge ausschütten, wird der an die Anteilhaber auszuschüttende Betrag von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

## Nettoinventarwertberechnung\*

Der Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds wird in der Funktionalwährung des jeweiligen Teilfonds angegeben und an jedem Handelstag berechnet, indem der Wert der Vermögenswerte des Teilfonds an diesem Handelstag ermittelt wird und von diesem Betrag die Verbindlichkeiten des Teilfonds an diesem Handelstag abgezogen werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird durch Division des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds durch die Anzahl der dann ausgegebenen Anteile, oder der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds, der der Anteilsklasse zuzuschreiben ist, durch Division der Anzahl der dann in dieser Klasse ausgegebenen oder als ausgegeben geltenden Anteile an diesem Handelstag und Rundung auf die nächste Währungseinheit berechnet.

Der aktuellste Nettoinventarwert je Anteil per Anteilsklasse an jedem Handelstag wird am Geschäftssitz von State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) und im Internet unter der folgenden Adresse veröffentlicht: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) für Anleger in der Schweiz beziehungsweise [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) für alle übrigen Anleger und/oder in sonstigen Publikationen, die die Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festlegen kann. Anleger sollten beachten, dass der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft nicht für andere Inhalte (mit Ausnahme des Nettoinventarwerts) verantwortlich sind, die auf den vorgenannten, nicht von Putnam stammenden Websites veröffentlicht werden, und sie garantieren nicht für deren Inhalte bzw. übernehmen keine Haftung dafür.

\* Der Putnam European High Yield Fund und der Putnam Fixed Income Global Alpha Fund werden nach der Gesamteigenkapitalmethode dargestellt. Bezugnahmen auf das Nettovermögen stellen in diesem Bericht das Gesamteigenkapital für den Putnam European High Yield Fund und den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund dar.

## Berechnung von Ausgabeaufschlägen

Ein Ausgabeaufschlag von bis zu 6,25 % des Nettoinventarwerts je Anteil kann bei bestimmten Klassen erhoben werden, oder eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr („CDSC“) von bis zu 4 % des Nettoinventarwerts je Anteil kann im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden.

Derzeit können Anteile der Klassen A, M und T einem Ausgabeaufschlag von bis zu 6,25 % des Nettoinventarwerts je Anteil unterliegen. Ausgenommen sind Anteile der Klassen A, M und T des Putnam Ultra Short Duration Income Fund und Anteile der Klasse M des Putnam European High Yield Fund. Für Anteile der Klasse M des Putnam European High Yield Fund wird ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % erhoben. Anteile der Klassen A, A2, M und T des Putnam Global Technology Fund haben einen Erstaussgabeaufschlag von maximal 5 %.

Derzeit werden Anteile der Klassen B und C ohne Ausgabeaufschlag zum Kaufzeitpunkt angeboten. Es wird aber eine höhere laufende Verwaltungsgebühr aus den dem jeweiligen Teilfonds und der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden Vermögenswerten gezahlt. Für Anteilhaber, die Anteile der Klasse B kaufen, kann eine CDSC von bis zu 4 % anfallen, wenn die Anteile gemäß Angabe im Prospekt innerhalb von vier Jahren zurückgegeben werden. Für Anteilhaber, die Anteile der Klasse C kaufen, kann eine CDSC von 1 % anfallen, wenn die Anteile innerhalb von einem Jahr nach dem Kauf zurückgegeben werden.

In Bezug auf die Anteile der Klassen D, E, E2, E3, E4, I, I2, I3, I4, NK, S, SK, S2, S3, S4 und Y gibt es keine Ausgabeaufschläge oder bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühren. Ferner gibt es keine Ausgabeaufschläge oder bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühren für Anteile der Klassen M und T des Putnam Ultra Short Duration Income Fund.

Alle Ausgabeaufschläge werden erst berücksichtigt, bevor Gelder in den Teilfonds fließen.

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten im Rahmen und gemäß den von der Zentralbank auferlegten Bedingungen oder Anforderungen einsetzen. Zu den von den Teilfonds eingesetzten Derivaten können Futures, Swaps, Swaptions, Optionen, TBA-Käufe und -Verkäufe, Forward-Kontrakte und Differenzkontrakte (CFDs) gehören, und sie können zu Absicherungs- und zu Anlagezwecken verwendet werden, einschließlich als Ersatz für eine Direktanlage in Wertpapiere oder um ein über durch ein herkömmliches Wertpapierportfolio mögliches zusätzliches Engagement zu erhalten, immer vorbehaltlich der Beschränkungen und Auflagen der Zentralbank.

Einzelheiten zu den Derivaten, die eingesetzt werden dürfen, sind im der Zentralbank vorgelegten Risikomanagementprozess für Derivate enthalten. Ferner können die Teilfonds Devisenterminkontrakte sowie andere Währungsinstrumente zu Absicherungszwecken einsetzen oder um die Risikomerkmale der von den Teilfonds in Fremdwährungen gehaltenen übertragbaren Wertpapiere als alternative Strategie des Währungsrisikomanagements zu verändern. Die Techniken und Instrumente, die die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds oder einen Teilfonds einsetzen kann, sind im Anhang II zum Gesamtprospekt und gegebenenfalls im jeweiligen Beiblatt für einen bestimmten Teilfonds beschrieben.

Zwecks Bereitstellung eines Bareinschusses oder von Sicherheiten in Bezug auf den Einsatz von Geschäften in Techniken und Instrumenten kann die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) auf ordnungsgemäße Anweisung des Anlageberaters dem jeweiligen Teilfonds gehörende Vermögenswerte oder liquide Mittel übertragen, hypothekarisch belasten, mit einem Pfandrecht belasten oder als Sicherheit hinterlegen.

## Bericht des Anlageberaters

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

die Finanzmärkte erinnern uns daran, dass auf dem Weg zu langfristigen Renditen oft Zeiten erhöhter Volatilität durchgestanden werden müssen. Sowohl Aktien als auch Anleihen haben in der ersten Jahreshälfte 2022 starke Rückgänge verzeichnet. Die Inflation hat das Verbrauchervertrauen erschüttert, während höhere Zinssätze dazu beitragen, die US-Konjunktur abzuschwächen. Auf globaler Ebene könnten der Krieg zwischen Russland und der Ukraine, Unterbrechungen der Lieferketten und die anhaltende Verlangsamung der chinesischen Wirtschaft noch längere Zeit für Marktvolatilität sorgen.

Dieses schwierige Umfeld könnte die Geduld der Anleger auf die Probe stellen, doch Sie können sich darauf verlassen, dass die Portfoliomanager von Putnam aktiv für Sie arbeiten. Im Rahmen der Analyse neuer, attraktiver Anlagemöglichkeiten für Ihren Teilfonds bewerten sie bestehende Risiken.

Ich möchte diese Gelegenheit nutzen, um neue Anteilshaber im Fonds zu begrüßen, und um im Namen aller bei Putnam allen unseren Anlegern für ihr fortgesetztes Vertrauen in die Fondsfamilie von Putnam World Trust zu danken.

Mit freundlichen Grüßen



F. Peter Ferrelli  
Head of Global Institutional Client Services  
The Putnam Advisory Company, LLC  
Juli 2022

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 29. Juli 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen. Anlageergebnisse können nicht zugesichert werden.

Wir weisen Sie darauf hin, dass die in diesem Bericht erörterten Anlagebestände unter Umständen von dem betreffenden Teilfonds nicht im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 gehalten wurden. Die Portfoliozusammensetzung wird in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie eines jeden Teilfonds überprüft und kann künftig Änderungen unterliegen. Aktuelle und zukünftige Portfoliobestände gehen mit Risiken einher.

### Gesamtrendite für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

Die Gesamtertragstabellen für die Teilfonds werden im Bericht des Anlageberaters über den jeweiligen Teilfonds angegeben.

Die Gesamtrendite ist die Veränderung des Werts der Anteile und geht von einer Wiederanlage sämtlicher Ausschüttungen im Teilfonds aus. Anlagerenditen und Kapitalwert werden schwanken, so dass die Anteile eines Anlegers bei der Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als ihr Anschaffungspreis. Die Angaben zur Wertentwicklung der Teilfonds berücksichtigen keine Anpassung für Steuern, die auf reinvestierte Ausschüttungen zahlbar sind. Sämtliche Wertentwicklungszahlen in dieser Tabelle basieren auf Bewertungen in US-Dollar, außer im Fall des Putnam European High Yield Fund, dessen Wertentwicklung in Euro angegeben wird.

Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf Ergebnisse in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen angefallenen Provisionen und Kosten. Aktuellere Renditen können geringer oder höher als die angegebenen ausfallen.

Die Anlagerendite, der Nettoinventarwert sowie der Marktpreis von Anlagen schwanken, so dass Sie bei einem Verkauf Ihrer Anteile einen Gewinn oder Verlust haben können. Die Performance setzt eine Wiederanlage der Ausschüttungen zum Nettoinventarwert voraus und berücksichtigt weder Steuern noch Ausgabeaufschläge. Die Performance wird durch die Zahlung von Ausgabeaufschlägen verringert.

Die zu einem gegebenen Zeitpunkt bestehende Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Rücknahmepreis von Anteilen bedeutet, dass die Anlage als mittel- bis langfristig betrachtet werden sollte. Bei Teilfonds, die Erträge zum Ziel haben, können die Erträge einher mit Marktbedingungen und Besteuerungsabkommen schwanken. Veränderungen in den Wechselkursen können sich nachteilig auf den Wert, Preis oder Ertrag der Teilfonds auswirken.

Die Teilfonds sind Teilfonds des Putnam World Trust, eines Umbrella-Investmentfonds mit Sitz in Irland. Der Fonds wurde gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gegründet. Bis zum 18. Februar 2000 hatte der Putnam Global High Yield Bond Fund seinen Sitz auf den Cayman-Inseln und unterlag geringeren Gebühren und Kosten.

Der Putnam European High Yield Fund, Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, Putnam Global High Yield Bond Fund, Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis 22. Februar 2022), Putnam Securitised Credit Fund, Putnam Total Return Fund (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022) und Putnam Ultra Short Duration Income Fund verwenden ICE Data Indices, LLC („ICE BofA“) mit einer Genehmigung. ICE BofA genehmigt die Verwendung von ICE BofA Indizes und damit verbundener Daten ohne Gewähr, macht keine Zusicherungen in diesem Zusammenhang, garantiert weder die Eignung, Qualität, Richtigkeit, Rechtzeitigkeit und/oder Vollständigkeit der ICE BofA Indizes oder darin enthaltener oder damit verbundener oder davon abgeleiteter Daten, übernimmt keine Haftung im Zusammenhang mit der Nutzung des Vorstehenden, und fördert, unterstützt oder empfiehlt Putnam oder seine Produkte oder Dienstleistungen nicht.

Der Putnam Global Technology Fund verwendet MSCI-Indizes mit einer Genehmigung. MSCI ist Ursprung und Eigentümer der Warenzeichen, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den MSCI Indizes.

Der Putnam U.S. Large Cap Growth Fund verwendet Russell Indizes mit einer Genehmigung. Frank Russell Company ist Ursprung und Eigentümer der Warenzeichen, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell Indizes. Russell® ist ein Warenzeichen von Frank Russell Company.

## Putnam European High Yield Fund

Auf Sektor-/Branchenebene beeinträchtigte die Gesamtpositionierung in den Bereichen Dienstleistungen, Telekommunikation und Gesundheitswesen die relative Performance des Teilfonds. Positiv anzumerken ist, dass die im Vergleich zur Benchmark geringeren Allokationen in den hinterher hinkenden Sektoren Finanzwerte, Energie und Automobile die Wertentwicklung gegenüber der Benchmark steigerten.

Bei den Einzeltiteln kamen die größten relativen Wertabzüge von übergewichteten Positionen in dem Telekommunikationsanbieter VodafoneZiggo, dem medizinischen Diagnostikunternehmen Laboratoire Eimer Selas und dem Supermarktbetreiber Finatis. Die wichtigsten relativen Wertbeiträge stammten von Übergewichtungen der in Frankreich ansässigen Reederei CMA CGM und des niederländischen Getränkeherstellers Sunshine Mid B.V. Der Verzicht auf die Benchmarkkomponente Heimstadten Bostad (Bauträger) wirkte ebenfalls wertsteigernd.

Zu Beginn der zweiten Jahreshälfte 2022 wird unser Ausblick für den europäischen Hochzinsmarkt immer noch leicht durch die aktuelle globale Gesundheitskrise getrübt. Ungleich stärker beeinträchtigt werden die Aussichten aber durch den Einmarsch Russlands in der Ukraine und die sekundären Auswirkungen der Sanktionen. Wir sind zudem über die zunehmend aggressivere Rhetorik der Europäischen Zentralbank besorgt. Europäische Hochzinsanleihen erlebten im Juni einen ihrer schlechtesten Monate überhaupt und verbuchten für 2022 den fünften Monat mit negativen Renditen. Je nach seiner Dauer wird der Krieg in der Ukraine unserer Ansicht nach Gegenwind auf den Markt ausüben, und zwar in Form hoher Energiepreise oder potenzieller Strafmaßnahmen. Dies trübt die Aussichten für die Geldpolitik und die Performance von Risikoanlagen. Dessen ungeachtet zeigten sich europäische Hochzinsanleihen zu Beginn des Konflikts fundamental stark.

Aus Bewertungsperspektive haben sich die Spreads seit Juni 2021 deutlich geweitet, und wir rechnen mit weiterer Volatilität. (Spreads sind der Renditevorteil, den kreditsensitive Anleihen gegenüber US-Staatsanleihen mit vergleichbaren Laufzeiten bieten. Die Kurse von Anleihen steigen, wenn sich die Renditespreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads weiten.) Dennoch können Hochzinsanleihen auf relativer Basis attraktive Gesamrenditen bieten. Darüber hinaus erscheinen europäische Hochzinsanleihen im Vergleich zu ihren US-amerikanischen Pendanten derzeit günstig. Das Hauptrisiko für die Positionierung des Teilfonds ist die geopolitische Unsicherheit im Zusammenhang mit der Ukraine. Weitere Risiken sind die Auswirkungen einer höheren Inflation und mögliche geldpolitische Fehlentscheidungen seitens der globalen Zentralbanken.

In den zwölf Monaten bis zum 30. Juni 2022 erzielten die Anteile der Klasse E des Teilfonds eine Rendite von -15,75 %. Sie blieben damit hinter dem Ergebnis von -14,60 % der Benchmark, dem ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (zu 100 % abgesichert in Euro), zurück. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E NIW %
<b>1 Jahr</b>	(15,75)
<b>5 Jahre</b>	
Kumuliert	(6,04)
Annualisiert	(1,24)
<b>10 Jahre*</b>	
Kumuliert	33,04
Annualisiert	2,90
<b>Fondslaufzeit (seit dem 14.07.2017)*</b>	
Kumuliert	178,35
Annualisiert	4,60

\* Performancedaten vor dem Auflegungsdatum des Teilfonds spiegeln die Wertentwicklung des Putnam New Flag Euro High Yield Fund wider (aufgelegt am 30. September 1999), ein OGAW, der mit dem Teilfonds bei dessen Auflegung zusammengelegt wurde und praktisch ein identisches Anlageziel und identische Anlagestrategien aufwies.

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital- gewinn	Summe
Klasse E	1	35,0868 EUR	-	35,0868 EUR

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Mit Blick auf die verschiedenen Strategien innerhalb des Portfolios waren solche, die auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung abzielen, im Jahresverlauf für die meisten Abzüge verantwortlich. Insbesondere Positionen in halbstaatlichen Interest-only (IO)-Collateralised Mortgage Obligations und IO-Reverse-Mortgage Securities belasteten unsere Vorauszahlungsstrategien. Während der Pandemie führten die historisch niedrigen Hypothekenzinsen und die steigenden Immobilienpreise zu einem Anstieg der Refinanzierungsaktivitäten, der stärker ausfiel und unerwartet lange anhält. Die Marktteilnehmer reagierten, indem sie die Preise von IO-Wertpapieren drückten, denn sie gingen davon aus, dass die Refinanzierungsaktivitäten weiterhin hoch bleiben würden. Eine deutliche Preisrally in diesen Teilssektoren blieb trotz des veränderten Hintergrunds für vorzeitige Rückzahlungen aus. Dies ist unseres Erachtens darauf zurückzuführen, dass die Anleger auf eine nachhaltigere Verlangsamung des Tempos der vorzeitigen Rückzahlungen warten, insbesondere angesichts der allgemeinen Risikoaversion am Markt.

Auch die Zins- und Renditekurvenstrategien hatten in diesem Zeitraum einen negativen Effekt auf die Performance. Die strukturelle Duration und die Overlay-Strategien des Portfolios waren die Hauptursachen für die Underperformance. Die Strategie war so positioniert, dass sie von nachlassender Inflation und einem Anstieg der Realzinsen profitieren würde. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums trat jedoch das Gegenteil ein. (Bei den Realzinsen werden die Auswirkungen der Inflation berücksichtigt, indem die tatsächliche oder erwartete Inflationsrate von den nominalen Zinssätzen abgezogen wird.) Relative-Value-Strategien, die sich auf verschiedene Punkte entlang der Zinsstrukturkurve konzentrieren, waren ebenfalls nachteilig. Positiv anzumerken ist, dass unsere Zinsvolatilitätsstrategie von den starken Schwankungen bei den Renditen von US-Treasuries im Berichtszeitraum profitierte. Außerdem erhielt das Portfolio dadurch Auftrieb, dass die Realzinsen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums von einem historisch niedrigen Niveau aus anstiegen. Diese letztgenannten Elemente unserer Strategie glichen das negative Ergebnis unserer breiteren Positionierung in der Laufzeitstruktur teilweise aus.

Unsere Bestände an Unternehmensanleihen dämpften die Wertentwicklung des Teilfonds ebenfalls. Die Umstellung der Politik der US-Notenbank (Fed) auf einen restriktiveren geldpolitischen Ansatz zur Inflationsbekämpfung sowie der Krieg in der Ukraine führten zu einer Flucht aus dem Risiko, was unsere Positionen in Investment-Grade-Papieren (IG) und hochverzinslichen Unternehmensanleihen (HY) beeinträchtigte. Steigende Zinssätze und sich ausweitende Kreditspreads belasteten die Anleihen an beiden Märkten. Das Engagement in HY-Anleihen im Juni 2022 war besonders nachteilig, da sich die Spreads erheblich weiteten. (Spreads sind der Renditevorteil, den kreditsensitive Anleihen gegenüber US-Staatsanleihen mit vergleichbaren Laufzeiten bieten. Die Kurse von Anleihen steigen, wenn sich die Renditespreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads weiten.)

Auch Positionen in Anleihen aus Schwellenländern (EM) belasteten die Performance. Die Turbulenzen infolge der russischen Invasion in der Ukraine trafen Schwellenländeranleihen im Februar besonders hart. Höhere Zinssätze infolge der restriktiven Maßnahmen der Zentralbanken wirkten sich negativ auf den ganzen Sektor aus, während ein erhöhtes Rezessionsrisiko auch den Abwärtsdruck auf Schwellenländeranleihen erhöhte.

Mit Blick auf die Zukunft sind wir angesichts einer strafferen Geldpolitik, höherer Zinssätze und geringerer Liquidität auf dem Markt mit unseren Prognosen vorsichtig. Angesichts des Konflikts in der Ukraine, des Tempos der Zinserhöhungen der US-Notenbank und möglicher negativer Auswirkungen der Sanktionen gegen Russland auf die Energieversorgung gehen wir von fortgesetzten Volatilitätsschüben aus. Wir sind zudem über anhaltende Unterbrechungen der Lieferketten besorgt. Auch die Bemühungen der Fed, die Inflation einzudämmen, ohne die US-Wirtschaft in eine Rezession zu stürzen, sind mit großer Unsicherheit behaftet. Darüber hinaus sind die Bilanzen der Verbraucher zwar unserer Ansicht nach allgemein in guter Verfassung, doch beginnen die inflationsbereinigten Löhne zu sinken.

Die Märkte haben schnell mehrere Zinserhöhungen auf den kommenden Fed-Sitzungen eingepreist, und die Renditen von US-Treasuries sind über die gesamte Kurve hinweg deutlich gestiegen. Angesichts des sprunghaften Zinsanstiegs und der Anzahl der Zinserhöhungen, die sich bereits am Markt widerspiegeln, glauben wir, dass sich die Renditen von US-Treasuries regelmäßig stabilisieren könnten, wenn die Wachstumssorgen zunehmen. Die Fed bleibt jedoch datenabhängig, und weitere Zinserhöhungen könnten eingepreist werden.

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2022 verzeichneten die Anteile der Klasse E des Teilfonds sowohl in US-Dollar als auch in Lokalwährung negative Renditen und blieben hinter der Benchmark. Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte in Euro eine Rendite von -0,86 %. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach Anteilklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E NIW %
<b>1 Jahr</b>	(12,41)
<b>5 Jahre</b>	
Kumuliert	(11,81)
Annualisiert	(2,48)
<b>Fondslaufzeit (seit dem 17.07.2015)</b>	
Kumuliert	(11,10)
Annualisiert	(1,68)

Die Anteile der Klasse S wurden am 27. April 2022 vollständig zurückgenommen.

Der Teilfonds schüttete im Geschäftsjahr keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Global High Yield Bond Fund

Auf Sektor-/Branchenebene generierte eine günstige Gesamtpositionierung in Finanzwerten den bei weitem größten relativen Wertbeitrag, da mehrere unterdurchschnittliche Indexkomponenten gemieden wurden. Die Titelauswahl im Energiesektor und eine untergewichtete Allokation in hinterher hinkenden Telekommunikationstiteln trugen ebenfalls zur Wertsteigerung bei. Spürbar nachteilig für die relative Performance wirkten sich die Positionierung im Dienstleistungssektor sowie die Auswahl von Industrie- und Gesundheitstiteln aus.

Auf Einzeltitelebene trug vor allem der Verzicht auf kriselnde chinesische Bauträgergesellschaften und die Indexkomponenten Kaisa Group, Xin Xin Bvi und Sunac International Investment Holding positiv zur relativen Performance bei. Für die größten relativen Wertabzüge zeichneten eine übergewichtete Position im Automobilhersteller Ford Motor und eine Untergewichtung des Krankenhausbetreibers Community Health Systems verantwortlich. Eine Übergewichtung des Radiosenders Audacy war ebenfalls nachteilig.

Zu Beginn der zweiten Jahreshälfte 2022 beurteilen wir den Markt für Hochzinsanleihen vorsichtig optimistisch. Die Bewertungen sind wesentlich attraktiver als noch zu Beginn des Jahres. Die Unternehmen wirken fundamental insgesamt weiter solide, dürften in Anbetracht des langsameren Wachstums und des Margendrucks aber wahrscheinlich nachgeben. Die makroökonomischen Kräfte – hohe Inflation, Straffung seitens der Zentralbanken und geopolitische Auswirkungen auf die Energieversorgung – üben nach wie vor erheblichen Gegenwind auf die Fundamentaldaten und die Angebots-/Nachfragebedingungen des Marktes aus. Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Fundamentaldaten der Branche und der Unternehmen, die Gesundheit der Bilanzen, die Generierung und Verwendung des freien Cashflows sowie die Widerstandsfähigkeit der Unternehmensanleihen gegenüber nachlassendem Wirtschaftswachstum.

Die Ausfallquote von US-Hochzinsanleihen (einschließlich Distressed Exchanges, also der Umwandlung ausfallgefährdeter Papiere in neue oder restrukturierte Instrumente) lag Ende Juni bei 1,08 % und damit immer noch deutlich unter den historischen Durchschnittswerten. Was die technischen Marktdaten betrifft, so gab es auch im Juni nur wenige Neuemissionen, die zudem mit anhaltenden Abflüssen aus dieser Anlageklasse einhergingen. Aus Sicht der Bewertungen kam es zu volatilen Kreditspreads, da die Märkte auf die Entwicklungen, einschließlich der Zinserhöhungen der US-Notenbank und geopolitischer Bedenken, reagierten. Die Bewertungen haben sich verbessert und die Spreads seit Jahresbeginn um etwa 2,4 Prozentpunkte geweitet. Die Renditen liegen bei über 9 %. Hochzinsanleihen können auch angesichts niedrigerer globaler Zinsen attraktive Gesamttrenditen bieten. Zu den Risiken für unseren vorsichtig optimistischen Ausblick gehören die anhaltenden Unterbrechungen der Lieferkette, die Preisvolatilität von Rohstoffen, die geldpolitischen Fehlentscheidungen der globalen Zentralbanken, die zunehmenden geopolitischen Spannungen und/oder ein drastischer Anstieg der Covid-19-Fälle.

Zum 30. Juni war das Portfolio im höher- und niedrigerwertigen Marktsegment übergewichtet und in Anleihen von mittlerer Qualität untergewichteter. Aus Branchenperspektive favorisierten wir Energie, Rundfunk und Fernsehen, diversifizierte Medien, Technologie sowie Wohnungsbau. Der Teilfonds war in den Bereichen Einzelhandel, Nahrungsmittel und Getränke, Glücksspiel, Logis und Freizeit, Automobile und Transport untergewichteter.

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2022 wiesen die Anteilsklassen des Teilfonds negative Renditen aus, schlugen aber allesamt ihre Benchmarks. Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (100% USD Hedged), rentierte -15,34 % in US-Dollar, -16,65 % in Euro und -15,90 % in Pfund Sterling. Alle Indexrenditen waren vollständig abgesichert. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A		Klasse B		Klasse C	
	NIW %	NIW %	CDSC in %	NIW %	CDSC in %	NIW %
<b>1 Jahr</b>	(14,62)	(15,03)	(18,32)	(14,99)	(15,81)	
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	3,11	0,51	0,51	0,87	0,87	
Annualisiert	0,61	0,10	0,10	0,17	0,17	
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	38,72	31,80	31,80	33,17	33,17	
Annualisiert	3,33	2,80	2,80	2,91	2,91	
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.02.2000)*</b>						
Kumuliert	158,09	130,35	130,35	137,86	137,86	
Annualisiert	4,33	3,80	3,80	3,95	3,95	

Anteilswert	Klasse E	Klasse E2	Klasse I	Klasse S	Klasse S2	Klasse S3
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>1 Jahr</b>	(14,85)	(14,29)	(14,11)	(14,14)	(13,63)	(14,12)
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	(3,02)	-	7,23	1,08	3,24	-
Annualisiert	(0,61)	-	1,41	0,22	0,64	-
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	30,42	-	49,92	40,55	-	-
Annualisiert	2,69	-	4,13	3,46	-	-
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.02.2000)*</b>						
Kumuliert	147,79	(1,60)	192,35	153,35	21,00	(2,70)
Annualisiert	4,86	(0,41)	4,91	5,18	2,86	(0,87)

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klasse I, die am 8. Juni 2000 aufgelegt wurden, Anteilen der Klasse E, die am 23. Mai 2003 aufgelegt wurden, Anteilen der Klasse S, die am 30. Januar 2004 aufgelegt wurden, Anteilen der Klasse C, die am 27. Februar 2004 aufgelegt wurden, Anteilen der Klasse S2, die am 25. September 2015 aufgelegt wurden, Anteilen der Klasse E2, die am 31. Juli 2018 aufgelegt wurden, und Anteilen der Klasse S3, die am 17. Mai 2019 aufgelegt wurden. Die für Anteile der Klassen C und I für die Berichtszeiträume vor ihrer Auflegung angegebenen Renditen wurden von der historischen Wertentwicklung von Anteilen der Klasse A, angepasst zur Berücksichtigung der niedrigeren betrieblichen Aufwendungen im Zusammenhang mit diesen Anteilen, abgeleitet.

## Bericht des Anlageberaters *Forts.*

### Putnam Global High Yield Bond Fund *Forts.*

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital- gewinn	Summe
Klasse A	12	0,2120 USD	-	0,2120 USD
Klasse B	12	0,2160 USD	-	0,2160 USD
Klasse C	12	0,2360 USD	-	0,2360 USD
Klasse E	12	0,2740 EUR	-	0,2740 EUR
Klasse E2	-	-	-	-
Klasse I	12	0,1200 USD	-	0,1200 USD
Klasse S	12	0,1900 GBP	-	0,1900 GBP
Klasse S2	-	-	-	-
Klasse S3	-	-	-	-

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Global Technology Fund

Die Anlagestrategie des Teilfonds konzentriert sich auf Anlagegelegenheiten mit einem Katalysator, die sich aus Fundamentalanalyse ergeben, die das breitere globale Wirtschaftsumfeld unberücksichtigt lassen. Im Berichtszeitraum war die Einzeltitelauswahl der Hauptgrund für die relative Underperformance.

Betrachtet man die einzelnen Beteiligungen, so waren Yandex, ein russischer Spezialist für Internet-Suchmaschinen- und Web-Portal-Dienste, das in Singapur ansässige Online-Gaming-Dienstleistungs- und E-Commerce-Unternehmen Sea Limited und der Analytik-Anbieter Clarivate für die größten relativen Wertabzüge verantwortlich. Positiv wirkte dagegen, dass die größten relativen Performancebeiträge von dem Videospielhersteller Activision Blizzard, dem Finanzdienstleister Fidelity National Information Services und dem chinesischen Internetdienstleister Baidu kamen.

Trotz unserer langfristig optimistischen Prognose für Technologiewerte schätzen wir die kurzfristige Entwicklung seit letztem Jahr vorsichtiger ein, was hauptsächlich auf die hohen Bewertungen zurückzuführen ist. Dessen ungeachtet erscheinen Technologieaktien am 30. Juni zum ersten Mal seit mehr als drei Jahren günstig. Steigende Zinsen, Inflation, geopolitische Konflikte und Rezessionsrisiken sind für die Anleger nach wie vor ein wichtiges Thema und unserer Meinung nach in den Aktienkursen bereits größtenteils eingepreist. Wir glauben, dass es, auf dem langfristigen Potenzial der Unternehmen in diesem Sektor basierend, viele attraktive Anlagemöglichkeiten gibt. Wir sind ebenfalls an Unternehmen interessiert, die auf dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie profitiert haben, jetzt aber hinter den Erwartungen zurückbleiben, da die Verbraucher mehr Zeit und Geld für andere Dinge ausgeben.

Insgesamt vertreten wir nach wie vor die Ansicht, dass Technologieunternehmen aufgrund ihrer zentralen Rolle bei der Steigerung der globalen Produktivität längerfristig besser abschneiden werden als der breitere Markt.

Von der Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. November 2021 bis zum 30. Juni 2022 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds negative Renditen und blieben hinter der Benchmark zurück. Die Benchmark des Teilfonds, der MSCI World Information Technology 10/40 Index (ND), verbuchte eine Rendite von -30,24 % in US-Dollar, -30,39 % in Euro und -29,89 % in Pfund Sterling. Angaben zur MSCI Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

	Klasse A NIW %	Klasse A2 NIW %	Klasse E NIW %	Klasse E2 NIW %	Klasse I NIW %
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.11.2021)</b>					
Kumuliert	(31,60)	(31,60)	(32,30)	(32,30)	(31,10)
Annualisiert	-	-	-	-	-

	Klasse I2 NIW %	Klasse I3 NIW %	Klasse I4 NIW %	Klasse S NIW %	Klasse S2 NIW %
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.11.2021)</b>					
Kumuliert	(31,10)	(31,30)	(31,30)	(31,90)	(31,90)
Annualisiert	-	-	-	-	-

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen der Beratung. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Für den Zeitraum bis zum 22. Februar 2022, dem Datum der vollständigen Rücknahme des Teilfonds, hatten direktionale Strategien insgesamt einen neutralen Effekt auf die Performance, während sich nicht-direktionale Strategien negativ auswirkten.

Bei den direktionalen Strategien schloss der Aktienanteil des risikogestauten Portfolios leicht im Plus und unsere taktischen Allokationsentscheidungen sorgten für weitere Ergebnissteigerungen. Aus taktischer Sicht hatte das Portfolio in den ersten Monaten des Berichtszeitraums eine moderate Long-Position im Long-Aktienrisiko. Diese Positionierung wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da Aktienwerte aufgrund weiterer Konjunkturmaßnahmen, der Fortschritte bei Covid-19 und anhaltender Anzeichen für eine wirtschaftliche Erholung auf neue Höchststände stiegen. Die Aktienpositionierung zu Beginn des Jahres 2022 steigerte den Wert ebenfalls, da wir von mäßigen Long-Positionen profitierten und die Volatilität der Aktienmärkte ausnutzten. Insgesamt war das Portfolio per saldo im Aktienrisiko long positioniert, was zu einer positiven Entwicklung durch das direktionale Zinsengagement führte.

Die festverzinsliche Komponente des risikogestauten Portfolios schloss im Minus, obwohl unsere taktischen Allokationsentscheidungen das Ergebnis verbessert hatten. Aus taktischen Gründen hatte das Portfolio beim Zinsänderungsrisiko während des gesamten Zeitraums eine moderate Long-Position. Diese Positionierung trug zur Wertentwicklung bei, da die Zinsen stiegen, als die Fed einen aggressiveren geldpolitischen Kurs einschlug, um die steigende Inflation zu bekämpfen. Insgesamt war das Portfolio per saldo im Zinsrisiko long positioniert, was zu negativen Ergebnissen durch das direktionale Zinsengagements führte.

Bei den nicht-direktionalen Ansätzen sorgte das Alpha der durch die Auswahl der festverzinslichen Titel für die größten Wertabzüge, was auf eine Strategie zurückzuführen war, die sich auf strukturierte Hypothekenanleihen konzentriert. Auch Währungsalpha belastete die Ergebnisse. Das Alpha des festverzinslichen Sektors schloss ebenfalls im negativen Bereich, was an einer Strategie lag, die bei den US-Realrenditen eine Short-Position hielt. (Bei den Realrenditen werden die Auswirkungen der Inflation berücksichtigt, indem die tatsächliche oder erwartete Inflationsrate von den Nominalrenditen abgezogen wird.)

Positive Beiträge vom Commodity-Alpha und dem alternativen Beta, insbesondere durch unsere Volatilitäts-Carry-Strategie, konnten die oben beschriebene Schwäche teilweise kompensieren. (Beta ist ein Maß für die Volatilität einer Aktie im Vergleich zum Gesamtmarkt.)

Mit Blick auf die Zukunft erwarten wir, dass die Marktvolatilität anhalten und die Anlegerstimmung angesichts der vielen Unsicherheiten und der Angst vor einer drohenden Rezession schwanken wird.

Unser kurzfristiger Ausblick für Aktien ist leicht negativ. Wir glauben, dass die Fed zu allem bereit ist, um die Inflation zu bekämpfen, was die US-Wirtschaft durch potenziell zu aggressive Zinserhöhungen in eine Rezession treiben könnte. Unsere Ansicht wird auch durch Anzeichen einer Verlangsamung auf dem Immobilienmarkt gestützt, da die Bestände zu steigen beginnen.

Unser Ausblick für zinsensitive festverzinsliche Wertpapiere ist neutral. Die Renditen haben sich aufgrund einer deutlichen Verschiebung der Fed-Erwartungen nach oben bewegt. Bis Ende Juni 2022 hatte die US-Notenbank die Zinssätze um insgesamt 1,5 Prozentpunkte angehoben, und die Märkte preisen für 2022 noch eine Anhebung im Juli und mehrere weitere bis Jahresende ein. Wir erwarten für dieses Jahr eine ausgewogene Verteilung der Ergebnisse.

Unser Ausblick für Rohstoffe ist optimistisch. Die Preise tendieren aufgrund der niedrigen Lagerbestände bei vielen Rohstoffen nach oben. Außerdem wurde der jüngste Ausverkauf eher durch die Dynamik von Angebot und Nachfrage als durch die Fundamentaldaten ausgelöst, wodurch unseres Erachtens eine Kauf Gelegenheit entsteht.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds sowohl in US-Dollar als auch in Lokalwährung negative Renditen und blieben hinter der Cash-Benchmark zurück. Die Cash-Benchmark des Teilfonds, der IICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte eine Rendite von 0,06 % in US-Dollar, -0,49 % in Euro und -0,03 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E2 NIW %	Klasse I NIW %	Klasse S NIW %
<b>Berichtszeitraum 1. Juli 2021 bis 22. Februar 2022</b>	(5,36)	(4,84)	(5,02)
<b>1 Jahr</b>	(3,14)	(2,01)	(2,60)
<b>5 Jahre</b>			
Kumuliert	(19,04)	(10,54)	-
Annualisiert	(4,14)	(2,20)	-
<b>Fondslaufzeit (seit dem 16.11.2015)*</b>			
Kumuliert	(17,67)	(7,50)	(19,45)
Annualisiert	(3,08)	(1,24)	(5,19)

\*Mit Ausnahme von Anteilen der Klasse E2, die am 4. Dezember 2015 aufgelegt wurden, und Anteilen der Klasse S, die am 31. Januar 2018 aufgelegt wurden.

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

### Putnam Securitised Credit Fund

Strategien, die auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung abzielen, zeichneten im Geschäftsjahr für die meisten Wertabzüge verantwortlich. Insbesondere Positionen in halbstaatlichen Interest-only (IO)-Collateralised Mortgage Obligations und IO-Reverse-Mortgage Securities belasteten unsere Vorauszahlungsstrategien. Während der Pandemie führten die historisch niedrigen Hypothekenzinsen und die steigenden Immobilienpreise zu einem Anstieg der Refinanzierungsaktivitäten, der stärker ausfiel und unerwartet lange anhielt. Die Marktteilnehmer reagierten, indem sie die Preise von IO-Wertpapieren drückten, denn sie gingen davon aus, dass die Refinanzierungsaktivitäten weiterhin hoch bleiben würden. Eine deutliche Preisrally in diesen Teilsektoren blieb trotz des veränderten Hintergrunds für vorzeitige Rückzahlungen aus. Dies ist unseres Erachtens darauf zurückzuführen, dass die Anleger auf eine nachhaltigere Verlangsamung des Tempos der vorzeitigen Rückzahlungen warten, insbesondere angesichts der allgemeinen Risikoaversion am Markt.

Das Engagement bei Wohnbauhypotheken, insbesondere bei quasistaatlichen verbrieften Kreditrisikoübertragungen, dämpfte ebenfalls die Wertentwicklung des Teilfonds, da die breiteren Märkte volatil blieben und die Anleger begannen, eine mögliche Rezession einzupreisen.

Die starke Geld- und Fiskalpolitik unterstützte Kreditnehmer mit Wohnbauhypotheken erheblich, verbesserte ihre Kreditprofile und trug dazu bei, die Ausfallraten niedrig zu halten. Die Mehrheit der während der Pandemie in Verzug geratenen Kreditnehmer haben ihre Zahlungen wieder aufgenommen oder ihre Kredite umgeschuldet. Unserer Meinung nach wird sich dieser Trend fortsetzen, was unserer Meinung nach die Verluste für Anleiheinvestoren minimieren sollte.

Positiv zu vermerken ist, dass unsere Beteiligungen an mit Gewerbeimmobilien unterlegten MBS-Anleihen (CMBS) – sowohl Cash-Anleihen als auch synthetische Engagements über CMBX – in diesem Zeitraum den größten Wertzuwachs erzielten. (CMBX ist eine Gruppe handelbarer Indizes, die sich jeweils auf einen Korb von 25 in einem bestimmten Jahr begebenen CMBS beziehen.) Trotz der allgemeinen Marktvolatilität trugen das fortgesetzte Wiederhochfahren der Wirtschaft und der Erfolg der Impfstoffe zur Erholung vieler Immobiliengattungen bei. Das wiederum hatte einen positiven Effekt auf unsere CMBS-Positionen. Die Cashflow-Prognosen verbesserten sich weiter, begünstigt durch steigende Mieten und Belegungsraten.

Mit Blick auf die Zukunft sind wir angesichts einer strafferen Geldpolitik, höherer Zinssätze und geringerer Liquidität auf dem Markt mit unseren Prognosen vorsichtig. Angesichts des Konflikts in der Ukraine, des Tempos der Zinserhöhungen der US-Notenbank und potenziell negativer Auswirkungen auf die Energieversorgung durch die Sanktionen gegen Russland gehen wir von fortgesetzten Volatilitätsschüben aus. Wir sind zudem über anhaltende Unterbrechungen der Lieferketten besorgt. Auch die Bemühungen der Fed, die Inflation einzudämmen, ohne die US-Wirtschaft in eine Rezession zu stürzen, sind mit großer Unsicherheit behaftet. Darüber hinaus sind die Bilanzen der Verbraucher zwar unserer Ansicht nach allgemein in guter Verfassung, doch beginnen die inflationsbereinigten Löhne zu sinken.

Die Märkte haben schnell mehrere Zinserhöhungen auf den kommenden Fed-Sitzungen eingepreist, und die Renditen von US-Treasuries sind über die gesamte Kurve hinweg deutlich gestiegen. Angesichts des sprunghaften Zinsanstiegs und der Anzahl der Zinserhöhungen, die sich bereits am Markt widerspiegeln, glauben wir, dass sich die Renditen von US-Treasuries regelmäßig stabilisieren könnten, wenn die Wachstumssorgen zunehmen. Die Fed bleibt jedoch datenabhängig, und weitere Zinserhöhungen könnten eingepreist werden.

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2022 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds sowohl in US-Dollar als auch in Lokalwährung negative Renditen und hinkten hinter der Benchmark her. Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte eine Rendite von 0,21% in US-Dollar, -0,86% in Euro und 0,11% in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E	Klasse E2	Klasse I	Klasse S
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>1 Jahr</b>	(10,22)	(10,07)	(9,17)	(9,27)
<b>Fondslaufzeit (seit dem 11.07.2018)*</b>				
Kumuliert	(14,05)	(8,90)	(7,46)	(10,68)
Annualisiert	(3,74)	(5,44)	(1,94)	(2,81)

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klasse E2, die am 30. Oktober 2020 aufgelegt wurden.

Der Teilfonds schüttete im Geschäftsjahr keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Total Return Fund

Für den Zeitraum bis zum 22. Februar 2022, dem Datum der vollständigen Rücknahme des Teilfonds, schloss das Policy-Portfolio negativ ab, was in erster Linie auf die Schwäche der globalen Anleihenmärkte zurückzuführen war. Die dynamische Allokation trug zur Wertsteigerung bei, während die aktive Ausführung der Performance schadete.

Angeführt von der Aktienpositionierung profitierte die Wertentwicklung insgesamt von der dynamischen Allokation. Im Vergleich zum Policy-Portfolio reichte unsere Positionierung in den ersten Monaten des Berichtszeitraums von einer leichten bis hin zu einer deutlicheren Übergewichtung des Aktienrisikos. Dies wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da Aktien aufgrund von weiteren Konjunkturmaßnahmen, Fortschritten bei Covid-19 und anhaltenden Anzeichen einer wirtschaftlichen Erholung auf neue Höchststände stiegen. Die Aktienpositionierung zu Beginn des Jahres 2022 war ebenfalls wertsteigernd, da wir von leicht übergewichteten Positionen profitierten und die Volatilität der Aktienmärkte ausnutzten. Die Performance wurde auch durch eine im Vergleich zum Policy-Portfolio leicht untergewichtete Positionierung beim Zinsänderungsrisiko verbessert. Wir haben diese Positionierung von Beginn des Berichtszeitraums bis Anfang Februar 2022 beibehalten. Die taktische Positionierung bei Rohstoffen wirkte sich nicht wesentlich auf die Wertentwicklung aus.

Im Rahmen unserer aktiven Implementierungsentscheidungen wirkten sich strategische, weltwirtschaftlich orientierte Aktien- und Währungstransaktionen negativ auf die Performance aus. Die quantitative Auswahl internationaler Aktienwerte schloss im Plus und trug dazu bei, die schwache Titelauswahl in anderen Bereichen auszugleichen.

Mit Blick auf die Zukunft erwarten wir, dass die Marktvolatilität anhalten und die Anlegerstimmung angesichts der vielen Unsicherheiten und der Angst vor einer drohenden Rezession schwanken wird.

Unser kurzfristiger Ausblick für Aktien ist leicht negativ. Wir glauben, dass die US-Notenbank zu allem bereit ist, um die Inflation zu bekämpfen, was die US-Wirtschaft durch potenziell zu aggressive Zinserhöhungen in eine Rezession treiben könnte. Unsere Ansicht wird auch durch Anzeichen einer Verlangsamung auf dem Immobilienmarkt gestützt, da die Bestände zu steigen beginnen.

Unser Ausblick für zinsensitive festverzinsliche Wertpapiere ist neutral. Die Renditen haben sich aufgrund einer deutlichen Verschiebung der Fed-Erwartungen nach oben bewegt. Bis Ende Juni 2022 hatte die US-Notenbank die Zinssätze um insgesamt 1,5 Prozentpunkte angehoben, und die Märkte preisen für 2022 noch eine Anhebung im Juli und mehrere weitere bis Jahresende ein. Wir erwarten für dieses Jahr eine ausgewogene Verteilung der Ergebnisse.

Unser Ausblick für Rohstoffe ist optimistisch. Die Preise tendieren aufgrund der niedrigen Lagerbestände bei vielen Rohstoffen nach oben. Außerdem wurde der jüngste Ausverkauf eher durch die Dynamik von Angebot und Nachfrage als durch die Fundamentaldaten ausgelöst, wodurch unseres Erachtens eine Kaufgelegenheit entsteht.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds sowohl in US-Dollar als auch in Lokalwährung negative Renditen und blieben hinter der Cash-Benchmark zurück. Die Cash-Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte in diesem verkürzten Berichtszeitraum eine Rendite von 0,06 % in US-Dollar und -0,49 % in Euro. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

	Klasse A NIW %	Klasse B NIW %	CDSC in %	Klasse C NIW %	CDSC in %
<b>Anteilswert</b>					
<b>Berichtszeitraum</b>					
<b>1. Juli 2021 bis</b>	(6,22)	(6,51)	(10,24)	(6,36)	(7,30)
<b>22. Februar 2022</b>					
<b>1 Jahr</b>	(4,63)	(5,14)	(8,94)	(4,90)	(5,85)
<b>5 Jahre</b>					
Kumuliert	1,60	(0,88)	(0,88)	0,31	0,31
Annualisiert	0,32	(0,18)	(0,18)	0,06	0,06
<b>10 Jahre</b>					
Kumuliert	16,49	10,85	10,85	13,66	13,66
Annualisiert	1,54	1,04	1,04	1,29	1,29
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.06.2006)*</b>					
Kumuliert	74,39	45,89	45,89	51,24	51,24
Annualisiert	3,62	2,62	2,62	2,87	2,87

	Klasse I NIW %	Klasse M NIW %
<b>Anteilswert</b>		
<b>Berichtszeitraum</b>		
<b>1. Juli 2021 bis</b>	(5,83)	(6,85)
<b>22. Februar 2022</b>		
<b>1 Jahr</b>	(4,02)	(5,82)
<b>5 Jahre</b>		
Kumuliert	5,38	(9,28)
Annualisiert	1,05	(1,93)
<b>10 Jahre</b>		
Kumuliert	-	1,10
Annualisiert	-	0,11
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.06.2006)*</b>		
Kumuliert	19,50	43,56
Annualisiert	1,97	2,34

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klasse B und C, die am 10. Juli 2007 aufgelegt wurden, und Anteilen der Klasse I, die am 28. Dezember 2012 aufgelegt wurden.

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

### Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Auf Sektorebene war die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie, Industrie und Basiskonsumgüter im Vergleich zur Benchmark nachteilig. Positiv wirkte dagegen, dass die ausgewählten Titel aus den Bereichen Kommunikationsdienste und Immobilien das relative Ergebnis verbesserten.

Die größten Einzelwerte mit einem negativen Effekt auf die relative Wertentwicklung waren der Online-Zahlungsdienst PayPal, das Mitfahrunternehmen Uber Technologies und der Sportwettenanbieter DraftKings. Der Verzicht auf die Benchmarkkomponenten AbbVie (Pharma) und PepsiCo (Nahrungsmittel, Snacks und Getränke) dämpfte die relative Performance des Teilfonds ebenfalls.

Zu den wichtigsten Einzelwerten mit positiven Beiträgen zur relativen Wertentwicklung gehörten der Anbieter von Managed Care und Krankenversicherungen UnitedHealth Group, das Cybersicherheitsunternehmen Palo Alto Networks und der Softwareentwickler Cadence Design Systems.

Zum 30. Juni sind wir der Ansicht, dass sich viele der wirtschaftlichen und geopolitischen Faktoren, die die Märkte beeinflussen, bereits in den Kursen der Wachstumswerte niederschlagen. Wir glauben außerdem, dass sich die Bedingungen in der zweiten Jahreshälfte stabilisieren könnten. Nicht alle Unternehmen werden in der Lage sein, die Auswirkungen von Inflation, die Unterbrechungen der Lieferkette, schwierige Gewinnvergleiche und den makroökonomischen Gegenwind angemessen zu bewältigen. Unterdessen sind wir der Ansicht, dass Wachstumsunternehmen mit Preissetzungsmacht in der Lage sein werden, den Kostendruck, einschließlich steigender Arbeits- und Frachtkosten, weitgehend auszugleichen.

Unser neuestes Thema im Portfolio ist „Eine gesündere Zukunft“. Rund um den Globus setzen die Menschen auf einen umfassenden Ansatz für Gesundheit und Wohlbefinden. Sie legen Wert auf Bewegung, Ernährung sowie Umweltgesundheit und wollen mehr Zugang zu und Kontrolle über ihre persönlichen Gesundheitsdaten. Wir haben bestimmte Wachstumsunternehmen identifiziert, die unserer Meinung nach erheblich von diesem jahrzehntelangen Trend profitieren können. Dazu gehören der Schuhhersteller Nike, der Sportbekleidungseinzelhändler Lululemon Athletica und der multinationale Mischkonzern Johnson Controls.

Strategisch werden wir uns weiterhin auf Unternehmen mit hohem und langfristigem Wachstum, hohen und/oder steigenden Kapitalrenditen und einer Eigentümerkultur konzentrieren. Den Wachstumsprofilen vieler der im Teilfonds gehaltenen Unternehmen liegen langfristige Themen zugrunde, und wir berücksichtigen in unserem Risikorahmen ausdrücklich die Abwärtspartizipation vorausgegangener Zyklen. Unser Bestreben, in qualitativ hochwertige Unternehmen mit einer engen Bandbreite an Ergebnissen zu investieren, hat sich auf die relativen Renditen auf lange Sicht positiv ausgewirkt. Dies sollte unserer Meinung nach auch in Zukunft der Fall sein.

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2022 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds sowohl in US-Dollar als auch in Lokalwährung negative Renditen und schnitten schlechter ab als die Benchmark. Die Benchmark, der Russell 1000 Growth Index, verbuchte -18,77 % in US-Dollar und -20,61 % in Euro. Angaben zur Russell Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A NIW %	Klasse E NIW %	Klasse I NIW %
<b>1 Jahr</b>	(23,47)	(24,20)	(22,78)
<b>5 Jahre</b>			
Kumuliert	78,39	66,75	87,12
Annualisiert	12,27	10,77	13,35
<b>10 Jahre</b>			
Kumuliert	244,26	-	278,60
Annualisiert	13,16	-	14,24
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.04.2012)*</b>			
Kumuliert	208,80	97,60	240,21
Annualisiert	11,69	10,92	12,76

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klasse E, die am 3. Dezember 2015 aufgelegt wurden, und Anteilen der Klasse I, die am 30. Oktober 2020 aufgelegt wurden. Die für Anteile der Klasse I für die Berichtszeiträume vor ihrer Auflegung angegebenen Renditen wurden von der historischen Wertentwicklung von Anteilen der Klasse A, angepasst zur Berücksichtigung der niedrigeren betrieblichen Aufwendungen im Zusammenhang mit diesen Anteilen, abgeleitet.

Der Teilfonds schüttete im Geschäftsjahr keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Eine Kombination aus sich weitenden Kreditspreads und steigenden kurzfristigen Zinssätzen belastete die relative Wertentwicklung des Teilfonds, insbesondere in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Dessen ungeachtet stieg die Rendite des Teilfonds deutlich an und lag am Ende des Berichtszeitraums bei 1,49 %. Dieser Anstieg spiegelt unsere Fähigkeit wider, von den höheren Zinsen am kurzen Ende der Renditekurve zu profitieren.

Unternehmensanleihen beeinträchtigten die relative Wertentwicklung des Teilfonds am stärksten, da sich die Spreads von Unternehmensanleihen mit Investment Grade und einer Laufzeit von 1 bis 3 Jahren im Laufe des Quartals erheblich weiteten. (Spreads sind der Renditevorteil, den kreditsensitive Anleihen gegenüber US-Staatsanleihen mit vergleichbaren Laufzeiten bieten. Die Kurse von Anleihen steigen, wenn sich die Renditespreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads weiten.) Auch die Allokationen des Teilfonds in verbrieftete Sektoren – einschließlich durch private Wohnimmobilien besicherte Non-Agency-Papiere und forderungsbesicherte Wertpapiere – gingen zurück, wenn auch nur geringfügig. Das Team konzentriert sich bei den verbrieften Allokationen des Portfolios weiterhin auf Wertpapiere mit hohem Rating, die in der Kapitalstruktur vorrangig sind. Wir sind der Ansicht, dass diese Beteiligungen dazu beitragen, den Teilfonds breiter aufzustellen. Die Vermeidung von US-Treasuries dämpfte die relative Rendite des Teilfonds ebenfalls leicht.

Positive Effekte hatten Commercial Paper (CP), die den größten Wertbeitrag gegenüber der Benchmark brachten. Aus Liquiditätsgründen hielten wir einen Restbestand an Commercial Paper mit kurzer Laufzeit. Die Renditen von Commercial Paper stiegen im Jahr 2022 im Gleichschritt mit den steigenden kurzfristigen Zinssätzen, wodurch es uns möglich war, unsere fälligen CP-Bestände zu höheren Renditen zu reinvestieren.

Wir sind der Ansicht, dass sich die Aussichten für Ultra-Short-Manager weiter verbessern werden, da die realisierten Renditen und die zukünftigen Renditeerwartungen in den letzten Monaten deutlich nach oben gegangen sind. Aufgrund des aggressiven Vorgehens der US-Notenbank bei der Anhebung ihres Ziels für die kurzfristigen Zinssätze kletterten die Renditen für zwei- und dreijährige US-Treasuries in der ersten Jahreshälfte 2022 kräftig. Auch der LIBOR (London Interbank Offered Rate) und der SOFR (Secured Overnight Funding Rate) stiegen in dieser Zeit erheblich an.

Mit Blick auf die weitere Renditeentwicklung erwarten die Marktteilnehmer, dass der 3-Monats-LIBOR das Jahr bei 3,75 % beenden könnte, der SOFR bei 3,30 %. Wir glauben, dass der Teilfonds und Ultra-Short-Fonds ganz allgemein in diesem Umfeld weiterhin von diesen höheren Renditen profitieren werden. Darüber hinaus haben sich die Kreditspreads für kurzfristige Unternehmensanleihen – gemessen am Bloomberg U.S. 1-3 Year Corporate Bond Index – im Jahr 2022 geweitet (im dritten Quartal 2021 hatten sie ein historisch niedriges Niveau erreicht), was die Bewertungen am kurzen Ende der Kurve attraktiver macht.

Vor diesem Hintergrund haben wir den Teilfonds so aufgestellt, dass er von höheren Zinssätzen profitieren kann. Konkret haben wir die Allokationen des Teilfonds in Wertpapiere mit einem variablen Kupon erhöht, der entweder an den LIBOR oder den SOFR gebunden ist. Die Kupons dieser Wertpapiere werden täglich, auf 1-Monats- oder 3-Monatsbasis zurückgesetzt, um die aktuellen kurzfristigen Zinssätze widerzuspiegeln. Sie weisen eine minimale Zinssensitivität auf. In einem Umfeld steigender Zinsen kann diese Strategie dem Teilfonds helfen, an steigenden Renditen zu partizipieren, ohne sich den negativen Preiseffekten von festverzinslichen Wertpapieren mit längerer Laufzeit auszusetzen.

Im Laufe des Jahres 2021 haben wir die Duration des Teilfonds verkürzt, und im Jahr 2022 haben wir sie bisher relativ konstant gehalten. Darüber hinaus orientieren wir das Portfolio weiterhin auf einen Schwerpunkt aus einer Kombination aus Wertpapieren mit niedrigerem Investment-Grade-Rating (BBB oder gleichwertig), die in der Regel eine Laufzeit von einem Jahr oder weniger haben, und Wertpapieren mit höherem Investment-Grade-Rating (A oder AA), die in der Regel eine Laufzeit von 1 bis 3,5 Jahren haben.

Angesichts der höheren Bewertungen kurzfristiger Unternehmensanleihen haben wir das Portfolio mit Bedacht um zusätzliche Risiken erweitert. Das vorrangige Ziel des Teilfonds bleibt der Kapitalerhalt. Wir versuchen nicht, selbst in einem für die Generierung von Renditen schwierigen Umfeld, im Rahmen unserer Strategie „Renditen zu jagen“.

In den zwölf Monaten bis zum 30. Juni 2022 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds negative Renditen und blieben hinter der Benchmark, dem ICE BofA U.S. Treasury Bill Index, zurück. Die Benchmark legte in US-Dollar gerechnet um 0,07 % zu. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A	Klasse A2	Klasse I	Klasse I2
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>1 Jahr</b>	(0,84)	(0,76)	(0,61)	(0,56)
<b>5 Jahre</b>				
Kumuliert	4,87	4,90	6,26	6,10
Annualisiert	0,95	0,96	1,22	1,19
<b>Fondslaufzeit (seit dem 20.12.2016)*</b>				
Kumuliert	5,29	5,31	6,93	6,76
Annualisiert	0,94	0,94	1,22	1,19

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klassen A2 und I2, die am 28. Juni 2017 aufgelegt wurden. Die für Anteile der Klassen A2 und I2 angegebenen Renditen für den Berichtszeitraum vor ihrer Auflegung wurden von der historischen Wertentwicklung von Anteilen der Klasse A bzw. I abgeleitet.

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital-gewinn	
				Summe
Klasse A	12	0,0157 USD	-	0,0157 USD
Klasse A2	-	-	-	-
Klasse I	12	0,0389 USD	-	0,0389 USD
Klasse I2	-	-	-	-

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Gesamtkostenquote („TER“)\* (ungeprüft)

Nachstehend die Gesamtkostenquote der einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022:

Anteilklassen	Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund**	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Global Technology Fund***	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund****	Putnam Securitised Credit Fund	Putnam Total Return Fund*****	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
A	-	-	1,83 %	1,75 %	-	-	1,80 %	2,05 %	0,60 %
A2	-	-	-	1,75 %	-	-	-	-	0,60 %
B	-	-	2,33 %	-	-	-	2,30 %	-	-
C	-	-	2,23 %	-	-	-	2,05 %	-	-
E	1,20 %	0,70 %	0,98 %	0,60 %	-	0,83 %	1,05 %	1,09 %	-
E2	-	-	0,35 %	0,60 %	1,00 %	0,68 %	-	-	-
I	-	-	0,98 %	0,60 %	1,05 %	0,58 %	1,05 %	1,11 %	0,35 %
I2	-	-	-	0,60 %	-	-	-	-	0,35 %
I3	-	-	-	1,00 %	-	-	-	-	-
I4	-	-	-	1,00 %	-	-	-	-	-
M	-	-	-	-	-	-	1,80 %	-	-
S	-	0,70 %	0,98 %	0,60 %	0,95 %	0,83 %	-	-	-
S2	-	-	0,35 %	0,60 %	-	-	-	-	-
S3	-	-	0,98 %	-	-	-	-	-	-

\* Die TER wird als Gesamtbetriebskosten für jede Anteilklasse der einzelnen Teilfonds in der Funktionalwährung des Teilfonds als Prozentsatz des Durchschnittsnettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Berichtszeitraum angegeben. Das durchschnittliche Nettovermögen wird anhand von Zahlen berechnet, die auf dem Nettovermögen der einzelnen Teilfonds bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts basieren. Alle Teilfonds werden täglich bewertet.

TERs sind, sofern zutreffend, über zwölf Monate annualisiert.

\*\* Die Anteile der Klasse S des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wurden am 27. April 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\*\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\*\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und seine Anteilsklassen wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\*\*\*\* Der Putnam Total Return Fund und seine Anteilsklassen wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen. Eine Ausnahme war die Klasse E, die am 23. November 2021 vollständig zurückgenommen wurde.

## Erklärung über die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Erstellung von Abschlüssen zuständig, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Fonds und seiner Ergebnisse für das Geschäftsjahr vermitteln. Bei der Erstellung dieser Abschlüsse hat die Verwaltungsgesellschaft:

- festzustellen, ob der Abschluss gemäß geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen aufgestellt wurde, und die jeweiligen Grundsätze anzugeben, vorbehaltlich der Offenlegung wesentlicher Abweichungen von diesen Grundsätzen und ihrer Erläuterung im Anhang zum Abschluss;
- geeignete Bilanzierungsrichtlinien auszuwählen und diese dann einheitlich anzuwenden;
- vorsichtige und angemessene Bewertungen und Schätzungen abzugeben, und
- den Abschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufzustellen, es sei denn, die Annahme, dass der Fonds fortgeführt wird, ist nicht angemessen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Finanzlage des Fonds offen legen und sie in die Lage versetzen zu gewährleisten, dass der Abschluss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards erstellt wird und dieser mit dem Treuhandvertrag und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) vereinbar ist.

Zu den von der Verwaltungsgesellschaft ergriffenen Maßnahmen zur Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Pflichten des Fonds zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher zählen der Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren sowie die Beschäftigung kompetenter Mitarbeiter. Zu diesem Zweck hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft die State Street Fund Services (Ireland) Limited mit der Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher beauftragt. Die Geschäftsbücher werden an der Adresse 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland verwahrt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Pflege und Vollständigkeit der auf den folgenden Websites angegebenen Unternehmens- und Finanzinformationen des Fonds verantwortlich: <http://www.fundinfo.com> für Anleger in der Schweiz beziehungsweise <http://www.putnam.com/ucits> für alle anderen Anleger. Die Rechtsvorschriften in Irland, die für die Erstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen maßgeblich sind, können von den in anderen Rechtssystemen geltenden Rechtsvorschriften abweichen.

Ferner ist die Verwaltungsgesellschaft für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich. Diesbezüglich hat die Verwaltungsgesellschaft die Vermögenswerte des Fonds einer Verwahrstelle zur Verwahrung gemäß dem Treuhandvertrag anvertraut. Des Weiteren ist die Verwaltungsgesellschaft für die Durchführung angemessener Schritte zur Prävention und Ermittlung von Betrug, Fehlern und Nichteinhaltung von Gesetzen und Verordnungen zuständig.

Als vormalige Verwaltungsgesellschaft übernahm Putnam Investments (Ireland) Limited am 14. November 2012 mit Wirkung vom 31. Dezember 2012 den „Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies“ (der „Code“) der Irish Funds Industry Association. Sowohl die vormalige als auch die gegenwärtige Verwaltungsgesellschaft haben sich während ihrer Amtszeit für das am 30. Juni 2022 zu Ende gegangene Jahr weiterhin an den Code gehalten.

Transaktionen mit verbundenen Personen  
Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank „Einschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Personen“ besagt: „Eine verantwortliche Person muss sicherstellen, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW erfolgt“.

Wie gemäß OGAW-Vorschrift der Zentralbank 81(4) vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder als verantwortliche Personen vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten bei allen Transaktionen mit einer verbundenen Person erfüllt werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Personen, die im Berichtszeitraum, auf den sich dieser Bericht bezieht, getätigt wurden, wurden die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Verwaltungsratsmitglied:

# Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Wir haben das Verhalten der Verwaltungsgesellschaften in Bezug auf den Putnam World Trust (der „Fonds“) im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle des Fonds geprüft. Dieser Bericht, einschließlich des Bestätigungsvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilhaber des Fonds in Übereinstimmung mit Verordnung (34), (1), (3) und (4) in Teil 5 der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen mit diesem Bestätigungsvermerk keinerlei Haftung für andere Zwecke oder anderen Personen gegenüber, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

## Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnungen umrissen. Eine dieser Pflichten ist die Prüfung des Verhaltens der Verwaltungsgesellschaften in jeder jährlichen Rechnungsperiode und die Erstellung eines entsprechenden Berichts für die Anteilhaber.

Aus unserem Bericht muss hervorgehen, ob der Fonds unseres Erachtens in diesem Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen im Treuhandvertrag und den OGAW-Verordnungen verwaltet wurde. Es liegt in der Gesamtverantwortung der Verwaltungsgesellschaften, diese Bestimmungen einzuhalten. Sollten sich die Verwaltungsgesellschaften nicht daran gehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist, und die Schritte darlegen, die wir zur Bereinigung der Situation ergriffen haben.

## Grundlagen des Bestätigungsvermerks der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach eigenem billigem Ermessen für notwendig hält, um ihre Pflichten, wie sie in Verordnung 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnungen umrissen sind, zu erfüllen und um sicherzustellen, dass der Fonds in allen wesentlichen Aspekten (i) in Übereinstimmung mit den seinen Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen durch die Bestimmungen des Treuhandvertrags und durch die OGAW-Verordnungen auferlegten Beschränkungen und (ii) anderweitig in Übereinstimmung mit den Gründungsdokumenten des Fonds und den einschlägigen Vorschriften verwaltet wird.

## Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens ist der Fonds während des Geschäftsjahres in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) entsprechend den Beschränkungen, die den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen der Verwaltungsgesellschaften und der Verwahrstelle durch den Treuhandvertrag, die OGAW-Verordnungen und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) auferlegt wurden; und

(ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen des Treuhandvertrags, der OGAW-Verordnungen und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank verwaltet worden.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

18. Oktober 2022

# Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer

## Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilshaber der Teilfonds des Putnam World Trust

### Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

#### Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens vermittelt der Jahresabschluss von Putnam World Trust:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage des Putnam European High Yield Fund, des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, des Putnam Global High Yield Bond Fund, des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, des Putnam Securitised Credit Fund, des Putnam Total Return Fund, des Putnam U.S. Large Cap Growth Fund und des Putnam Ultra Short Duration Income Fund zum 30. Juni 2022 und ihrer Ergebnisse für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage des Putnam Global Technology Fund zum 30. Juni 2022 und seines Ergebnisses für den dann abgelaufenen Zeitraum vom 30. November 2021 bis zum 30. Juni 2022 (der „Berichtszeitraum“);
- wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (vom Financial Reporting Council des Vereinigten Königreichs herausgegebene Bilanzierungsgrundsätze, einschließlich Financial Reporting Standard 102: „der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard“ sowie irisches Recht) erstellt; und
- wurde ordnungsgemäß gemäß den Anforderungen der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) erstellt.

Wir haben den im Jahresbericht enthaltenen Jahresabschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2022;
- die Gesamtergebnisrechnung für den Putnam European High Yield Fund, den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, den Putnam Global High Yield Bond Fund, den Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, den Putnam Securitised Credit Fund, den Putnam Total Return Fund, den Putnam U.S. Large Cap Growth Fund und den Putnam Ultra Short Duration Income Fund für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Gesamtergebnisrechnung für den Putnam Global Technology Fund für den dann abgelaufenen Berichtszeitraum;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für den Putnam Global High Yield Bond Fund, den Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, den Putnam Securitised Credit Fund, den Putnam Total Return Fund, den Putnam U.S. Large Cap Growth Fund und den Putnam Ultra Short Duration Income Fund für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für den Putnam Global Technology Fund für den dann abgelaufenen Berichtszeitraum;
- die Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals für den Putnam European High Yield Fund und den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Vermögenswerte für die Teilfonds zum 30. Juni 2022; und

- den Anhang zum Abschluss für jeden Teilfonds, der eine Zusammenfassung der wichtigen Bilanzierungsgrundsätze enthält.

#### Grundlage unserer Beurteilung

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und dem geltenden Recht durchgeführt.

Unsere Aufgaben gemäß den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt unseres Berichts zu den Obliegenheiten des Wirtschaftsprüfers näher erläutert. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

#### Unabhängigkeit

Wir waren unabhängig vom Fonds gemäß den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses in Irland relevant sind, u. a. der Ethical Standard der IAASA, und wir haben unsere ethischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

#### Hervorhebung eines Sachverhalts – nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellte Abschlüsse

Bei der Erteilung unseres Bestätigungsvermerks zum Jahresabschluss, der uneingeschränkt ist, weisen wir auf Anmerkung 1 zum Jahresabschluss hin, in der angegeben ist, warum die Abschlüsse des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und des Putnam Total Return Fund nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurden.

#### Schlussfolgerungen bezüglich der Annahme der Unternehmensfortführung

Mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und des Putnam Total Return Fund, bei denen, wie im vorstehenden Abschnitt „Hervorhebung eines Sachverhalts – nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellte Abschlüsse“ dargelegt, die Annahme der Unternehmensfortführung nicht Grundlage der Rechnungslegung war, haben wir auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder in ihrer Gesamtheit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Tag, an dem die Abschlüsse zur Veröffentlichung freigegeben wurden, ernste Zweifel an der Fähigkeit der Teilfonds zur Unternehmensfortführung aufwerfen könnten.

Mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und des Putnam Total Return Fund, bei denen wie im vorstehenden Abschnitt „Hervorhebung eines Sachverhalts – nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellte Abschlüsse“ dargelegt, die Annahme der Unternehmensfortführung nicht Grundlage der Rechnungslegung war, haben wir bei der Abschlussprüfung festgestellt, dass die Annahme der Unternehmensfortführung durch die Verwaltungsgesellschaft als Grundlage der Rechnungslegung bei der Aufstellung der Abschlüsse angemessen ist.

Da aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersehbar sind, kann diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit der Teilfonds sein, als Unternehmen fortgeführt zu werden.

Unsere Aufgaben und die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft bezüglich der Annahme der Unternehmensfortführung sind in den betreffenden Abschnitten in diesem Bericht beschrieben.

### **Berichterstattung über sonstige Angaben**

Zu den sonstigen Angaben gehören sämtliche Informationen im Jahresbericht außerhalb des Abschlusses und unseres Prüfberichtes hierüber. Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Angaben. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben und dementsprechend geben wir hierüber auch keinen Bestätigungsvermerk oder, sofern nicht in diesem Bestätigungsvermerk etwas Gegenteiliges ausdrücklich angegeben ist, keine andere Form der Zusicherung ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses ist es unsere Verantwortung, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Angaben in wesentlicher Hinsicht vom Abschluss oder von unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Kenntnissen abweichen oder auf sonstige Weise wesentliche Fehlaussagen enthalten. Wenn wir eine augenscheinliche wesentliche Abweichung oder wesentliche Fehlaussage identifizieren, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob eine wesentliche Fehlaussage des Abschlusses oder eine wesentliche Fehlaussage der sonstigen Angaben vorliegt. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungstätigkeiten schlussfolgern, dass eine wesentliche Fehlaussage dieser sonstigen Angaben vorliegt, sind wir verpflichtet, über diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben im Zusammenhang mit diesen Verantwortlichkeiten nichts zu berichten.

### **Zuständigkeiten im Hinblick auf den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung**

#### *Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss*

Wie in der Erklärung über die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft auf Seite 20 detailliert erklärt, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Aufstellung des Abschlusses gemäß den geltenden Rahmenbedingungen zuständig, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ferner für interne Kontrollen verantwortlich, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Fehlaussagen ist, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, die Fähigkeit der Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wie jeweils zutreffend Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung anzugeben und die Unternehmensfortführung anzunehmen, sofern nicht die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder keine realistische Alternative hat, als den Geschäftsbetrieb einzustellen.

#### *Obliegenheiten des Wirtschaftsprüfers bezüglich der Prüfung des Jahresabschlusses*

Unsere Ziele sind, ausreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern, und einen Prüfbericht herauszugeben, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Eine ausreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, stellt aber keine Garantie dar, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung immer ggf. bestehende wesentliche Fehlaussagen aufdeckt. Fehlaussagen können aufgrund von Betrug oder Fehlern entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon auszugehen ist, dass sie, einzeln oder zusammen, die wirtschaftlichen Entscheidungen der Abschlussadressaten beeinflussen könnten, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen wurden.

Bei unserer Stichprobenprüfung kann die Grundgesamtheit bestimmter Transaktionen und Salden geprüft werden, möglicherweise unter Einsatz von Data-Auditing-Verfahren. Im Regelfall wird jedoch nicht die Grundgesamtheit geprüft, sondern eine begrenzte Zahl von Posten zur Prüfung ausgewählt. Häufig wählen wir auf der Grundlage ihrer Größe oder ihrer Risikomerkmale gezielt bestimmte Posten zur Prüfung aus. In andere Fällen setzen wir Stichprobenverfahren ein, um Rückschlüsse auf die Grundgesamtheit zu ziehen, aus der die Stichprobe ausgewählt wurde.

Eine nähere Beschreibung unserer Aufgaben für die Abschlussprüfung ist der Website der IAASAA zu entnehmen auf:

[https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfberichtes.

#### *Verwendung dieses Berichts*

Dieser Bericht, einschließlich des Bestätigungsvermerks, ist gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) einzig und allein für die Anteilsinhaber der Teilfonds als Organ und zu keinem anderen Zweck erstellt worden. Wir übernehmen mit diesem Bestätigungsvermerk keinerlei Haftung für andere Zwecke oder anderen Personen gegenüber, denen dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände er gelangt, es sei denn, dies wurde ausdrücklich durch unsere vorherige schriftliche Zustimmung vereinbart.

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Registered Auditors  
Kilkenny  
19. Oktober 2022

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (84,27 %) (30. Juni 2021: 87,51 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,48 %)</b>				
90.105 EUR Summer BC Holdco A Sarl (Luxembourg)	9,25	31.10.2027	69.278 EUR	0,48
			<b>69.278</b>	<b>0,48</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (2,49 %)</b>				
250.000 Clarios Global LP (International)	4,38	15.05.2026	217.500	1,51
100.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,50	30.04.2028	66.591	0,46
100.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,38	30.04.2026	74.070	0,52
			<b>358.161</b>	<b>2,49</b>
<b>Automobile (1,22 %)</b>				
200.000 Volkswagen International Finance NV (Netherlands)	3,88	31.12.2099	175.250	1,22
			<b>175.250</b>	<b>1,22</b>
<b>Bankwesen (11,24 %)</b>				
100.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	5,38	18.01.2028	59.000	0,41
100.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	1,88	09.01.2026	83.134	0,58
200.000 USD BNP Paribas SA (France)	4,50	31.12.2099	143.137	1,00
200.000 EUR Commerzbank AG (Germany)	4,25	31.12.2099	152.750	1,06
200.000 USD Credit Suisse Group AG (Switzerland)	6,38	31.12.2099	158.166	1,10
200.000 Deutsche Bank AG (Germany)	6,00	31.12.2099	164.607	1,15
200.000 EUR Deutsche Bank AG (Germany)	6,75	31.12.2099	178.538	1,24
200.000 USD ING Groep NV (Netherlands)	5,75	31.12.2099	174.627	1,22
267.875 EUR Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands)	6,50	29.12.2049	259.169	1,80
260.000 USD UBS Group AG (Switzerland)	7,00	31.12.2099	241.683	1,68
			<b>1.614.811</b>	<b>11,24</b>
<b>Getränke (1,14 %)</b>				
165.000 EUR Sunshine Mid BV (Netherlands)	6,50	15.05.2026	164.135	1,14
			<b>164.135</b>	<b>1,14</b>
<b>Chemie (2,78 %)</b>				
165.000 Herens Midco Sarl (Luxembourg)	5,25	15.05.2029	108.306	0,75
150.000 INEOS Quattro Finance 1 PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2026	122.980	0,85
100.000 Lune Holdings Sarl (Luxembourg)	5,63	15.11.2028	80.065	0,56
115.000 Nobian Finance BV (Netherlands)	3,63	15.07.2026	88.664	0,62
			<b>400.015</b>	<b>2,78</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (12,33 %)</b>				
100.000 Allied Universal Holdco LLC (International)	3,63	01.06.2028	75.352	0,52
100.000 La Financiere Atalian SASU (France)	5,13	15.05.2025	75.988	0,53
450.000 La Financiere Atalian SASU (France)	4,00	15.05.2024	345.807	2,41
245.000 Loxam SAS (France)	3,75	15.07.2026	209.779	1,46
100.000 Loxam SAS (France)	2,88	15.04.2026	84.455	0,59
149.728 Loxam SAS (France)	6,00	15.04.2025	137.263	0,96
294.531 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH (Germany)	6,00	30.07.2026	247.889	1,72
240.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH (Germany)	2,00	15.07.2025	209.822	1,46
500.000 Verisure Midholding AB (Sweden)	5,25	15.02.2029	385.450	2,68
			<b>1.771.805</b>	<b>12,33</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (2,17 %)</b>				
200.000 Electricite de France SA (France)	3,38	31.12.2099	130.000	0,90
200.000 Electricite de France SA (France)	5,38	29.01.2049	182.500	1,27
			<b>312.500</b>	<b>2,17</b>
<b>Unterhaltung (1,11 %)</b>				
100.000 Banijay Group SAS (France)	6,50	01.03.2026	83.333	0,58
100.000 Motion Bondco DAC (Ireland)	4,50	15.11.2027	76.763	0,53
			<b>160.096</b>	<b>1,11</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (84,27 %) (30. Juni 2021: 87,51 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Lebensmittel (3,91 %)</b>				
100.000 EUR Casino Guichard Perrachon SA (France)	5,25	15.04.2027	66.737 EUR	0,46
200.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	3,58	07.02.2025	147.245	1,03
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	4,50	07.03.2024	80.304	0,56
175.000 GBP Iceland Bondco PLC (United Kingdom)	4,63	15.03.2025	157.381	1,09
135.000 EUR Picard Groupe SAS (France)	3,88	01.07.2026	109.995	0,77
			<b>561.662</b>	<b>3,91</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (4,16 %)</b>				
270.000 Chrome Bidco SASU (France)	3,50	31.05.2028	223.960	1,57
195.000 Chrome Holdco SASU (France)	5,00	31.05.2029	147.141	1,02
325.000 Laboratoire Eimer Selas (France)	5,00	01.02.2029	226.253	1,57
			<b>597.354</b>	<b>4,16</b>
<b>Internet (0,65 %)</b>				
100.000 Iliad SA (France)	0,75	11.02.2024	93.206	0,65
			<b>93.206</b>	<b>0,65</b>
<b>Freizeit (0,63 %)</b>				
100.000 Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom)	5,50	15.02.2025	90.375	0,63
			<b>90.375</b>	<b>0,63</b>
<b>Maschinen (0,53 %)</b>				
90.000 Vertical Holdco GmbH (International)	6,63	15.07.2028	76.751	0,53
			<b>76.751</b>	<b>0,53</b>
<b>Medien (7,27 %)</b>				
100.000 Altice Finco SA (Luxembourg)	4,75	15.01.2028	72.289	0,50
125.000 Tele Columbus AG (Germany)	3,88	02.05.2025	104.320	0,73
100.000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl (Luxembourg)	3,50	01.03.2028	84.828	0,59
100.000 UPC Holding BV (Netherlands)	3,88	15.06.2029	80.172	0,56
100.000 Virgin Media Finance PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2030	74.398	0,52
145.000 GBP Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	4,13	15.08.2030	133.671	0,93
100.000 Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	5,25	15.05.2029	99.093	0,69
125.000 EUR VZ Vendor Financing II BV (Netherlands)	2,88	15.01.2029	92.663	0,64
435.000 Ziggo Bond Company BV (Netherlands)	3,38	28.02.2030	303.856	2,11
			<b>1.045.290</b>	<b>7,27</b>
<b>Bergbau (2,10 %)</b>				
275.000 Constellium SE (France)	3,13	15.07.2029	211.382	1,47
100.000 Constellium SE (France)	4,25	15.02.2026	90.299	0,63
			<b>301.681</b>	<b>2,10</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,95 %)</b>				
190.000 Ctec II GmbH (Germany)	5,25	15.02.2030	137.197	0,95
			<b>137.197</b>	<b>0,95</b>
<b>Verpackungen und Container (6,42 %)</b>				
110.000 ARD Finance SA (Luxembourg)	5,00	30.06.2027	79.067	0,55
200.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	3,00	01.09.2029	148.446	1,03
125.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	2,00	01.09.2028	98.674	0,69
100.000 Kleopatra Holdings 2 SCA (Luxembourg)	6,50	01.09.2026	64.311	0,45
365.000 Titan Holdings II BV (Netherlands)	5,13	15.07.2029	302.876	2,11
250.000 Trivium Packaging Finance BV (Netherlands)	3,75	15.08.2026	228.858	1,59
			<b>922.232</b>	<b>6,42</b>
<b>Pharma (2,40 %)</b>				
435.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	4,38	09.05.2030	344.829	2,40
			<b>344.829</b>	<b>2,40</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (84,27 %) (30. Juni 2021: 87,51 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Immobilien (4,77 %)</b>				
100.000 EUR ADLER Group SA (Luxembourg)	1,50	26.07.2024	57.635 EUR	0,40
130.000 Aedas Homes Opco SLU (Spain)	4,00	15.08.2026	109.785	0,76
100.000 Emeria SASU (France)	3,38	31.03.2028	81.175	0,56
305.000 GBP Iron Mountain UK PLC (United Kingdom)	3,88	15.11.2025	315.650	2,21
140.000 EUR Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain)	5,25	01.04.2026	121.167	0,84
			<b>685.412</b>	<b>4,77</b>
<b>Einzelhandel (1,04 %)</b>				
100.000 Dufry One BV (Netherlands)	3,38	15.04.2028	76.609	0,54
100.000 Mobilux Finance SAS (France)	4,25	15.07.2028	72.252	0,50
			<b>148.861</b>	<b>1,04</b>
<b>Software (1,55 %)</b>				
265.000 TeamSystem SpA (Italy)	3,50	15.02.2028	222.104	1,55
			<b>222.104</b>	<b>1,55</b>
<b>Telekommunikation (9,80 %)</b>				
300.000 Altice France Holding SA (Luxembourg)	8,00	15.05.2027	246.397	1,71
100.000 eircom Finance DAC (Ireland)	3,50	15.05.2026	84.625	0,59
115.000 Lorca Telecom Bondco SA (Spain)	4,00	18.09.2027	97.569	0,68
155.000 Matterhorn Telecom SA (Luxembourg)	4,00	15.11.2027	131.561	0,92
145.000 Telecom Italia SpA (Italy)	3,63	19.01.2024	142.461	0,99
100.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	2,88	31.12.2099	76.625	0,53
400.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	5,88	31.03.2049	395.000	2,75
120.000 GBP Vmed O2 UK Financing I PLC (United Kingdom)	4,50	15.07.2031	109.905	0,76
165.000 EUR WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands)	5,50	15.01.2030	124.429	0,87
			<b>1.408.572</b>	<b>9,80</b>
<b>Transport (3,13 %)</b>				
440.000 CMA CGM SA (France)	7,50	15.01.2026	449.552	3,13
			<b>449.552</b>	<b>3,13</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>12.111.129 EUR</b>	<b>84,27</b>
<b>US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (3,72 %) (30. Juni 2021: 6,74 %)</b>				
Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Chemie (0,56 %)</b>				
100.000 EUR SCIL IV LLC	4,38	01.11.2026	81.027 EUR	0,56
			<b>81.027</b>	<b>0,56</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,57 %)</b>				
100.000 IQVIA Incorporated	2,25	15.01.2028	82.641	0,57
			<b>82.641</b>	<b>0,57</b>
<b>Verpackungen und Container (1,95 %)</b>				
300.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	4,75	15.04.2024	279.339	1,95
			<b>279.339</b>	<b>1,95</b>
<b>Software (0,64 %)</b>				
100.000 Boxer Parent Company Incorporated	6,50	02.10.2025	91.868	0,64
			<b>91.868</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>534.875 EUR</b>	<b>3,72</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>			<b>12.646.004 EUR</b>	<b>87,99</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,13 %) (30. Juni 2021: -0,18 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert EUR	Gesamtnenn- wert EUR	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) EUR	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>	Pfund Sterling	Kauf	21.09.2022	57.726 EUR	58.090 EUR	(364) EUR	-
<b>Barclays Bank PLC</b>	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	183.937	185.128	1.191	0,01
<b>Citibank, N.A.</b>	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	716.429	720.954	4.525	0,03
<b>Goldman Sachs International</b>	US-Dollar	Verkauf	21.09.2022	976.671	953.192	(23.479)	(0,17)
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>	US-Dollar	Kauf	21.09.2022	40.900	39.902	998	0,01
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>	Pfund Sterling	Kauf	21.09.2022	6.710	6.751	(41)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.09.2022	14.576	14.533	43	-
	US-Dollar	Verkauf	21.09.2022	136.840	133.502	(3.338)	(0,02)
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	71.146	71.601	455	-
	US-Dollar	Kauf	21.09.2022	79.049	77.130	1.919	0,01
<b>UBS AG</b>	US-Dollar	Kauf	21.09.2022	18.505	18.428	77	-
<b>Westpac Banking Corporation</b>	US-Dollar	Kauf	21.09.2022	60.069	60.045	24	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>9.232 EUR</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(27.222) EUR</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(17.990) EUR</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>12.655.236 EUR</b>	<b>88,05</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(27.222) EUR</b>	<b>(0,19)</b>

\* Die Umtauschwährung für alle aufgeführten Verträge ist der Euro.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	78,89
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	7,10
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	0,53
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,06
Sonstige Vermögenswerte	13,42
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (- %) (30. Juni 2021: 64,33 %)

### HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (10,17 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000 USD Federal Farm Credit Discount Notes	1,35	13.07.2022	999.550 USD	5,09
1.000.000 USD Federal Home Loan Bank Discount Notes	1,37	22.07.2022	999.201	5,08
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Behörden</b>			<b>1.998.751 USD</b>	<b>10,17</b>

### MBS-ANLEIHEN (2,75 %) (30. Juni 2021: 46,89 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (2,75 %)</b>				
1.099.554 USD Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2008-C1 (Class AJ)	5,82	15.02.2041	541.310 USD	2,75
738.950 LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2006-C6 (Class XCL)	0,43	15.09.2039	98	-
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>541.408 USD</b>	<b>2,75</b>

### RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (14,18 %) (30. Juni 2021: 11,86 %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
2.787.000 USD Repurchase Agreement - Bofa Securities Incorporated*	1,45	01.07.2022	2.787.000 USD	14,18
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>2.787.000 USD</b>	<b>14,18</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2022 über 10.712.000 USD mit BofA Securities, Incorporated, fällig am 1. Juli 2022 mit einem Fälligkeitwert von 2.787.112 USD bei einem Effektivzins von 1,450 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 3,125 % und dem 15. November 2028 als Fälligkeitstermin, die mit 10.931.755 USD bewertet sind).

### NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,38 %) (30. Juni 2021: 6,02 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Fluggesellschaften (1,20 %)</b>				
250.000 USD Delta Air Lines Incorporated (International)	4,75	20.10.2028	236.145 USD	1,20
			<b>236.145</b>	<b>1,20</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,27 %)</b>				
70.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,70	16.02.2032	53.375	0,27
			<b>53.375</b>	<b>0,27</b>
<b>Pharma (2,48 %)</b>				
495.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands)	6,00	15.04.2024	487.411	2,48
			<b>487.411</b>	<b>2,48</b>
<b>Einzelhandel (1,43 %)</b>				
350.000 1011778 BC ULC (Canada)	4,00	15.10.2030	280.875	1,43
			<b>280.875</b>	<b>1,43</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>1.057.806 USD</b>	<b>5,38</b>

### US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (49,27 %) (30. Juni 2021: 26,77 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bekleidung (1,33 %)</b>				
320.000 USD Levi Strauss & Company	3,50	01.03.2031	261.600 USD	1,33
			<b>261.600</b>	<b>1,33</b>
<b>Automobile (0,86 %)</b>				
210.000 Ford Motor Credit Company LLC	2,90	16.02.2028	169.904	0,86
			<b>169.904</b>	<b>0,86</b>
<b>Bankwesen (3,62 %)</b>				
210.000 Bank of America Corporation	4,20	26.08.2024	210.402	1,07
420.000 Dresdner Funding Trust I	8,15	30.06.2031	463.574	2,36
38.000 KeyCorp	3,88	23.05.2025	37.719	0,19
			<b>711.695</b>	<b>3,62</b>
<b>Baustoffe (0,64 %)</b>				
132.000 JELD-WEN Incorporated	6,25	15.05.2025	126.720	0,64
			<b>126.720</b>	<b>0,64</b>
<b>Chemie (1,47 %)</b>				
130.000 CF Industries Incorporated	4,50	01.12.2026	129.472	0,66

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (49,27 %) (30. Juni 2021: 26,77 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Chemie (1,47 %) <i>Forts.</i></b>				
164.000 USD WR Grace Holdings LLC	5,63	01.10.2024	158.885 USD	0,81
			<b>288.357</b>	<b>1,47</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,29 %)</b>				
70.000 Service Corporation International	3,38	15.08.2030	57.313	0,29
			<b>57.313</b>	<b>0,29</b>
<b>Computer (0,86 %)</b>				
180.000 Tempo Acquisition LLC	5,75	01.06.2025	169.332	0,86
			<b>169.332</b>	<b>0,86</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,42 %)</b>				
75.000 Ally Financial Incorporated	8,00	01.11.2031	83.375	0,42
46.000 Intercontinental Exchange Incorporated	3,65	23.05.2025	45.660	0,23
135.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,38	15.10.2025	117.619	0,61
35.000 Provident Funding Associates LP	6,38	15.06.2025	31.500	0,16
			<b>278.154</b>	<b>1,42</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (3,03 %)</b>				
455.000 Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	413.085	2,10
187.000 NRG Energy Incorporated	6,63	15.01.2027	183.143	0,93
			<b>596.228</b>	<b>3,03</b>
<b>Elektronik (0,60 %)</b>				
140.000 Imola Merger Corporation	4,75	15.05.2029	117.132	0,60
			<b>117.132</b>	<b>0,60</b>
<b>Unterhaltung (3,02 %)</b>				
110.000 Caesars Entertainment Incorporated	4,63	15.10.2029	85.525	0,44
370.000 Live Nation Entertainment Incorporated	5,63	15.03.2026	351.500	1,78
155.000 Six Flags Theme Parks Incorporated	7,00	01.07.2025	156.911	0,80
			<b>593.936</b>	<b>3,02</b>
<b>Lebensmittel (4,41 %)</b>				
200.000 Albertsons Companies Incorporated	3,50	15.03.2029	161.863	0,82
635.000 Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	567.258	2,89
145.000 Kraft Heinz Foods Company	3,00	01.06.2026	136.604	0,70
			<b>865.725</b>	<b>4,41</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (1,17 %)</b>				
70.000 Centene Corporation	3,00	15.10.2030	58.013	0,30
3.000 HCA Incorporated	5,25	15.06.2026	2.985	0,02
170.000 HCA Incorporated	5,38	01.02.2025	169.109	0,85
			<b>230.107</b>	<b>1,17</b>
<b>Haushaltsprodukte/-waren (1,35 %)</b>				
39.000 Spectrum Brands Incorporated	5,50	15.07.2030	35.098	0,18
266.000 Spectrum Brands Incorporated	5,00	01.10.2029	230.021	1,17
			<b>265.119</b>	<b>1,35</b>
<b>Versicherungen (0,15 %)</b>				
35.000 Alliant Holdings Intermediate LLC	4,25	15.10.2027	30.295	0,15
			<b>30.295</b>	<b>0,15</b>
<b>Internet (2,48 %)</b>				
95.000 Amazon.com Incorporated	3,15	22.08.2027	92.366	0,47
226.000 Match Group Holdings II LLC	4,63	01.06.2028	204.892	1,05
40.000 Netflix Incorporated	5,88	15.11.2028	39.108	0,20
155.000 TripAdvisor Incorporated	7,00	15.07.2025	150.043	0,76
			<b>486.409</b>	<b>2,48</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,79 %)</b>				
165.000 Icahn Enterprises LP	6,25	15.05.2026	154.466	0,79
			<b>154.466</b>	<b>0,79</b>
<b>Maschinen (0,07 %)</b>				
15.000 Stevens Holding Company Incorporated	6,13	01.10.2026	14.438	0,07
			<b>14.438</b>	<b>0,07</b>
<b>Medien (2,29 %)</b>				
20.000 CCO Holdings LLC	5,38	01.06.2029	17.877	0,09
152.000 CCO Holdings LLC	5,50	01.05.2026	148.308	0,75
209.000 CSC Holdings LLC	5,25	01.06.2024	195.414	1,00
105.000 DISH DBS Corporation	5,88	15.11.2024	88.463	0,45
			<b>450.062</b>	<b>2,29</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (49,27 %) (30. Juni 2021: 26,77 %) Forts.

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bergbau (1,21 %)</b>				
157.000 USD Compass Minerals International Incorporated	4,88	15.07.2024	145.617 USD	0,74
110.000 Novelis Corporation	4,75	30.01.2030	91.430	0,47
			<b>237.047</b>	<b>1,21</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (5,64 %)</b>				
185.000 Apache Corporation	5,10	01.09.2040	156.210	0,79
40.000 Chord Energy Corporation	6,38	01.06.2026	37.000	0,19
18.000 Continental Resources Incorporated	2,88	01.04.2032	14.057	0,07
102.000 Continental Resources Incorporated	5,75	15.01.2031	98.628	0,50
259.000 Endeavor Energy Resources LP	5,75	30.01.2028	246.736	1,26
176.000 Occidental Petroleum Corporation	6,20	15.03.2040	173.360	0,88
180.000 Occidental Petroleum Corporation	6,45	15.09.2036	184.500	0,94
215.000 Southwestern Energy Company	5,38	15.03.2030	197.800	1,01
			<b>1.108.291</b>	<b>5,64</b>
<b>Pharma (1,09 %)</b>				
225.000 Elanco Animal Health Incorporated	6,40	28.08.2028	214.178	1,09
			<b>214.178</b>	<b>1,09</b>
<b>Pipelines (3,19 %)</b>				
385.000 Cheniere Energy Partners LP	4,50	01.10.2029	343.690	1,75
2.000 Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	1.473	0,01
138.000 Energy Transfer LP	5,88	15.01.2024	140.708	0,72
164.000 Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	140.456	0,71
			<b>626.327</b>	<b>3,19</b>
<b>Immobilien (1,86 %)</b>				
20.000 iStar Incorporated	4,25	01.08.2025	18.471	0,09
185.000 iStar Incorporated	4,75	01.10.2024	174.149	0,89
190.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	01.10.2025	171.950	0,88
			<b>364.570</b>	<b>1,86</b>
<b>Einzelhandel (2,07 %)</b>				
145.000 Bath & Body Works Incorporated	6,63	01.10.2030	125.242	0,64
340.000 Staples Incorporated	7,50	15.04.2026	281.816	1,43
			<b>407.058</b>	<b>2,07</b>
<b>Software (1,24 %)</b>				
175.000 Boxer Parent Company Incorporated	7,13	02.10.2025	167.573	0,86
90.000 ZoomInfo Technologies LLC	3,88	01.02.2029	75.388	0,38
			<b>242.961</b>	<b>1,24</b>
<b>Telekommunikation (3,12 %)</b>				
310.000 Frontier Communications Holdings LLC	5,88	15.10.2027	278.722	1,42
170.000 Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	178.758	0,91
160.000 T-Mobile USA Incorporated	4,75	01.02.2028	155.074	0,79
			<b>612.554</b>	<b>3,12</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>9.679.978 USD</b>	<b>49,27</b>

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (10,03 %) (30. Juni 2021: 5,56 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
200.000 USD Central Bank of Tunisia (Tunisia)	5,75	30.01.2025	110.553 USD	0,56
200.000 Chile Government International Bond (Chile)	4,34	07.03.2042	174.250	0,89
141.000 Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	8,63	20.04.2027	146.111	0,74
230.000 Egypt Government International Bond (Egypt)	7,60	01.03.2029	167.901	0,85
270.000 Ghana Government International Bond (Ghana)	8,13	18.01.2026	191.025	0,97
200.000 Indonesia Government International Bond (Indonesia)	3,85	15.10.2030	189.998	0,97
200.000 Ivory Coast Government International Bond (Ivory Coast)	6,13	15.06.2033	156.750	0,80
240.000 Kazakhstan Government International Bond (Kazakhstan)	6,50	21.07.2045	241.792	1,24
246.000 Mexico Government International Bond (Mexico)	2,66	24.05.2031	202.453	1,03
136.000 Romania Government International Bond (Romania)	3,63	27.03.2032	106.704	0,54
100.000 EUR Senegal Government International Bond (Senegal)	4,75	13.03.2028	84.885	0,43
200.000 USD Vietnam Government International Bond (Vietnam)	4,80	19.11.2024	198.790	1,01
<b>Summe ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>1.971.212 USD</b>	<b>10,03</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBLIGATIONEN (8,64 %) (30. Juni 2021: 4,04 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
900.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	1,16	28.07.2022	899.231 USD	4,57
800.000 United States Treasury Bill	1,05	21.07.2022	799.538	4,07
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>1.698.769 USD</b>	<b>8,64</b>

<sup>1</sup> Teilweise von der Bank of America (150.125 USD), Citibank (110.357 USD), Citigroup Global Markets Inc. (230.655 USD), JP Morgan Chase (140.183 USD) und Morgan Stanley (97.432 USD) als Sicherheit gehalten.

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: 0,04 %)

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE SWAP-OPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: 1,78 %)

Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente **19.734.924 USD** **100,42**

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: -0,01 %)

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE SWAP-OPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: -2,72 %)

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (- %) (30. Juni 2021: 0,42 %)

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: -0,03 %)

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFVERPFLICHTUNGEN (- %) (30. Juni 2021: -21,24 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,26 %) (30. Juni 2021: -0,04 %)

Nennbetrag	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
1.602.000 USD	96.697 USD	(13) USD	12.01.2027	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,372 % - Jährlich	(89.078) USD	(0,45)
2.314.000	145.759	(27)	01.03.2029	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,7355 % - Jährlich	(134.863)	(0,70)
835.000	40.155	24.228	21.03.2029	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,986 % - Jährlich	(13.544)	(0,07)
5.400.000	34.344 (E)	11.219	21.09.2024	3,40 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(23.125)	(0,12)
3.727.000	82.441 (E)	42.194	21.09.2027	3,30 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(40.248)	(0,20)
3.091.000	102.312 (E)	48.628	21.09.2032	3,20 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(53.685)	(0,27)
312.000	28.620 (E)	18.679	21.09.2052	3,10 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(9.940)	(0,05)
82.000	249 (E)	(3)	05.07.2052	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	2,657 % - Jährlich	(252)	-
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>(364.735) USD</b>	<b>(1,86)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>313.560 USD</b>	<b>1,60</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(51.175) USD</b>	<b>(0,26)</b>

(E) Siehe Anmerkung 2 im Anhang zum Abschluss in Bezug auf die verlängerten Stichtage.

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-%) (30. Juni 2021: -0,03 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: - %)

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTE SICHERUNGSSCHUTZ (-0,66 %) (30. Juni 2021: -0,19 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.509 USD	29.600 USD	2.913 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.607 USD	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.536	30.400	2.991	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.556	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.501	30.400	2.991	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.520	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.580	44.800	4.408	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.188	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	9.120	61.600	6.061	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	3.080	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	17.588	84.000	8.266	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	9.352	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,66 %) (30. Juni 2021: -0,19 %) Forts.

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc. Forts.</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	27.376 USD	144.800 USD	14.248 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	13.179 USD	0,07
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	42.061	202.400	19.916	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	22.217	0,11
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	38.080	217.600	21.412	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	16.745	0,08
CMBX NA BB.11 Index	BB-/P	68.930	122.000	23.900	18.11.2054	500 Bp - Monatlich	45.132	0,22
CMBX NA BB.7 Index	B/P	30.008	588.000	185.514	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(155.016)	(0,80)
CMBX NA BB.9 Index	B/P	407	2.000	585	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	(177)	-
CMBX NA BB.9 Index	B/P	15.317	75.000	21.953	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	(6.573)	(0,03)
CMBX NA BBB-10 Index	BB+/P	2.182	20.000	3.486	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	(1.294)	(0,01)
CMBX NA BBB-10 Index	BB+/P	3.350	27.000	4.706	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	(1.342)	(0,01)
CMBX NA BBB-12 Index	BBB-/P	959	23.000	4.140	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(3.169)	(0,02)
CMBX NA BBB-12 Index	BBB-/P	3.889	66.000	11.880	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(7.958)	(0,04)
CMBX NA BBB-12 Index	BBB-/P	21.559	136.000	24.480	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(2.853)	(0,01)
<b>Credit Suisse International</b>								
CMBX NA BB.7 Index	B/P	14.446	108.000	34.074	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(19.538)	(0,10)
CMBX NA BBB-7 Index	BB-/P	21.879	296.000	55.322	17.01.2047	300 Bp - Monatlich	(33.296)	(0,17)
<b>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	759	12.000	1.181	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(417)	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	3.480	19.200	1.889	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.598	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	(60)	26.400	2.598	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(2.648)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	10.428	56.800	5.589	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	4.859	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	3.863	60.000	5.904	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(2.019)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	5.771	91.200	8.974	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(3.171)	(0,02)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	16.150	108.800	10.706	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	5.483	0,03
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	10.395	123.200	12.123	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(1.684)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	73.171	952.000	93.677	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(20.169)	(0,10)
CMBX NA A.7 Index	BBB+/P	47	3.000	159	17.01.2047	200 Bp - Monatlich	(111)	-
CMBX NA BB.6 Index	CCC+/P	141.488	303.526	117.920	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	23.821	0,12
CMBX NA BB.9 Index	B/P	86.536	214.000	62.638	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	24.077	0,12
CMBX NA BBB-11 Index	BBB-/P	64	1.000	161	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	(97)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA BB.10 Index	B+/P	11.233	140.000	45.542	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(34.192)	(0,17)
CMBX NA BB.6 Index	CCC+/P	91.119	162.800	63.248	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	28.007	0,14
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	3.438	17.600	1.732	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.712	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.338	52.000	5.117	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.239	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.124	55.200	5.432	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	712	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	10.868	100.800	9.919	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	984	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	12.067	146.400	14.406	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(2.288)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	15.192	178.400	17.555	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(2.300)	(0,01)
CMBX NA BB.6 Index	CCC+/P	19.400	72.662	28.229	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(8.769)	(0,04)
CMBX NA BB.6 Index	CCC+/P	39.179	146.244	56.816	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(17.515)	(0,09)
CMBX NA BB.9 Index	B/P	15.221	38.000	11.123	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	4.130	0,02
CMBX NA BBB-12 Index	BBB-/P	1.591	27.000	4.860	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(3.255)	(0,02)
CMBX NA BBB-12 Index	BBB-/P	3.907	91.000	16.380	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(12.427)	(0,06)
CMBX NA BBB-6 Index	B+/P	4.235	13.950	3.197	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	1.045	0,01
CMBX NA BBB-9 Index	BB+/P	1.942	20.000	3.428	17.09.2058	300 Bp - Monatlich	(1.476)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>214.243 USD</b>	<b>1,09</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(343.754) USD</b>	<b>(1,75)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(129.511) USD</b>	<b>(0,66)</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (1,59 %) (30. Juni 2021: -0,01 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>							
CMBX NA A.7 Index	(22) USD	3.000 USD	159 USD	17.01.2047	(200 Bp) - Monatlich	136 USD	-
CMBX NA BB.11 Index	(2.750)	40.000	7.836	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	5.053	0,03
CMBX NA BB.11 Index	(1.530)	30.000	5.877	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	4.322	0,02
CMBX NA BB.11 Index	(1.556)	30.000	5.877	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	4.296	0,02
CMBX NA BB.11 Index	(1.083)	15.000	2.939	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	1.843	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(4.065)	63.000	18.440	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	14.323	0,07
CMBX NA BB.9 Index	(2.581)	40.000	11.708	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	9.094	0,05
CMBX NA BB.9 Index	(1.217)	31.000	9.074	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	7.831	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (1,59 %) (30. Juni 2021: -0,01 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc. <i>Forts.</i></b>							
CMBX NA BB.9 Index	(1.048) USD	26.000 USD	7.610 USD	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	6.540 USD	0,03
CMBX NA BB.9 Index	(290)	8.000	2.342	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.045	0,01
CMBX NA BBB-10 Index	(5.994)	38.000	6.623	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	611	-
CMBX NA BBB-10 Index	(1.143)	9.000	1.569	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	421	-
CMBX NA BBB-12 Index	(38.314)	109.000	19.620	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(18.749)	(0,10)
CMBX NA BBB-12 Index	(29.198)	84.000	15.120	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(14.120)	(0,07)
CMBX NA BBB-12 Index	(16.564)	47.000	8.460	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(8.127)	(0,04)
CMBX NA BBB-12 Index	(11.023)	33.000	5.940	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(5.099)	(0,03)
CMBX NA BBB-12 Index	(6.624)	21.000	3.780	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(2.854)	(0,02)
CMBX NA BBB-6 Index	(2.831)	8.719	1.998	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	(837)	-
CMBX NA BBB-6 Index	(1.667)	5.231	1.199	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	(471)	-
CMBX NA BBB-9 Index	(4.732)	20.000	3.428	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(1.314)	(0,01)
<b>Credit Suisse International</b>							
CMBX NA BB.7 Index	(12.020)	626.367	243.344	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	230.802	1,17
CMBX NA BB.7 Index	(10.515)	57.000	17.984	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	7.421	0,04
<b>Goldman Sachs International</b>							
CMBX NA A.6 Index	(336.875)	2.800.000	275.520	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	(62.344)	(0,32)
CMBX NA BB.6 Index	(6.547)	58.866	22.869	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	16.273	0,08
CMBX NA BB.7 Index	(35.554)	217.000	68.464	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	32.729	0,17
CMBX NA BB.7 Index	(10.152)	50.000	15.775	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	5.581	0,03
CMBX NA BB.7 Index	(1.059)	7.000	2.209	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	1.143	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(548)	3.000	947	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	396	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.341)	31.000	9.074	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	5.707	0,03
CMBX NA BB.9 Index	(971)	25.000	7.318	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	6.326	0,03
CMBX NA BB.9 Index	(3.009)	25.000	7.318	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.288	0,02
CMBX NA BB.9 Index	(1.461)	14.000	4.098	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.625	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(1.593)	10.000	2.927	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	1.326	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(1.118)	7.000	2.049	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	925	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(1.106)	7.000	2.049	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	937	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(955)	6.000	1.756	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	796	-
CMBX NA BB.9 Index	(961)	6.000	1.756	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	790	-
CMBX NA BB.9 Index	(238)	2.000	585	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	346	-
CMBX NA BBB-7 Index	(10.838)	60.000	11.214	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	347	-
CMBX NA BBB-7 Index	(4.984)	48.000	8.971	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	3.963	0,02
CMBX NA BBB-7 Index	(1.086)	16.000	2.990	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	1.896	0,01
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
CMBX NA BB.11 Index	(3.818)	7.000	1.371	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(2.452)	(0,01)
CMBX NA BB.17 Index	(54.352)	111.000	35.021	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	(19.424)	(0,10)
CMBX NA BBB-12 Index	(5.887)	49.000	8.820	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	2.908	0,02
CMBX NA BBB-7 Index	(31.928)	136.000	25.418	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	(6.577)	(0,03)
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(4.780)	84.000	27.325	11/17/2059	(500 Bp) - Monatlich	22.476	0,11
CMBX NA BB.7 Index	(37.819)	218.000	68.779	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	30.779	0,16
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA A.6 Index	(2.607)	21.600	2.125	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	(489)	-
CMBX NA A.6 Index	(2.104)	17.600	1.732	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	(378)	-
CMBX NA A.6 Index	(670)	6.400	630	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	(43)	-
CMBX NA BB.10 Index	(13.152)	56.000	18.217	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	5.018	0,03
CMBX NA BB.7 Index	(6.363)	33.000	10.412	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	4.021	0,02
CMBX NA BB.9 Index	(2.395)	28.000	8.196	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	5.778	0,03
CMBX NA BBB-11 Index	(312)	1.000	161	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(152)	-
CMBX NA BBB-7 Index	(2.286)	36.000	6.728	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	4.425	0,02
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>456.537 USD</b>	<b>2,32</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(143.430) USD</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>313.107 USD</b>	<b>1,59</b>

\* Die Zahlungen in Bezug auf die Referenzanleihe erfolgen bei Eintritt eines Kreditausfallereignisses.

\*\* Die Vorausprämie basiert auf der Differenz zwischen dem ursprünglichen Spread bei der Ausgabe und dem Markt-Spread am Ausübungstag.

\*\*\* Die Ratings für einen zugrunde liegenden Index stellen den Durchschnitt der Ratings aller Wertpapiere dar, die in diesem Index enthalten sind. Die Ratings von Moody's, Standard & Poor's oder Fitch werden als die aktuellsten am 30. Juni 2022 verfügbaren erachtet.

Von Putnam geratete Wertpapiere sind mit „/P“ gekennzeichnet. Die Ratingkategorien von Putnam sind mit den Klassifikationen von Standard & Poor's vergleichbar.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## DEVIENTERMINKONTRAKTE (-1,86 % (30. Juni 2021: -2,96 %))

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	437.001 USD	437.634 USD	(633) USD	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	437.001	436.840	(161)	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	5.207.214	5.173.566	33.648	0,17
	Euro	Kauf	20.07.2022	5.197.001	5.312.636	(115.635)	(0,59)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	5.197.001	5.163.131	(33.870)	(0,17)
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	28.182	28.292	110	-
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Euro	Kauf	21.09.2022	9.273	9.381	(108)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	33.417	33.896	479	-
	Schweizer Franken	Verkauf	21.09.2022	45.820	44.946	(874)	-
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	17.08.2022	6.778.921	6.737.203	41.718	0,22
	Euro	Kauf	20.07.2022	7.823.928	7.999.710	(175.782)	(0,89)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.058.303	1.058.407	104	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	6.765.626	6.723.433	(42.193)	(0,22)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Euro	Kauf	17.08.2022	2.923.224	2.904.202	19.022	0,10
	Euro	Kauf	20.07.2022	2.917.491	2.983.634	(66.143)	(0,34)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	2.917.491	2.898.343	(19.148)	(0,10)
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	277.574	300.168	(22.594)	(0,11)
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	228.424	235.577	(7.153)	(0,04)
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	505.998	504.162	(1.836)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	600.848	600.929	(81)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	600.848	606.613	5.765	0,03
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	20.07.2022	16.112	17.465	1.353	0,01
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	21.09.2022	20.654	21.157	(503)	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	4.988.390	4.956.243	32.147	0,16
	Euro	Kauf	20.07.2022	4.978.606	5.091.225	(112.619)	(0,58)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	4.978.606	4.946.290	(32.316)	(0,16)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	5.661	6.257	(596)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	19.260	20.742	1.482	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	21.09.2022	20.603	20.825	(222)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.09.2022	10.119	10.426	(307)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	45.370	46.766	(1.396)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	306.172	315.392	(9.220)	(0,05)
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	5.127	5.126	1	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	356.670	356.562	(108)	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	457.454	457.526	(72)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	124.512	125.214	702	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	332.942	332.356	(586)	-
	Japanischer Yen	Kauf	17.08.2022	2.794	2.919	(125)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	20.07.2022	28.477	31.632	(3.155)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	20.07.2022	156.622	169.680	(13.058)	(0,07)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	20.07.2022	225.129	224.161	968	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	20.07.2022	501.965	563.327	61.362	0,31
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Euro	Verkauf	21.09.2022	340.582	349.147	8.565	0,04
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	5.453	5.953	(500)	-
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	564.053	562.014	2.039	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	3.866	3.891	(25)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	2.416	2.489	73	-
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	625.007	692.571	67.564	0,35
	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	207.373	213.870	6.497	0,03
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	793.671	793.421	250	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	59.898	61.133	1.235	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	866.854	893.587	26.733	0,14
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	50.573	52.778	2.205	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	20.07.2022	222.756	232.866	(10.110)	(0,05)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	20.07.2022	2.373	2.389	(16)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-1,86 %) (30. Juni 2021: -2,96 %) *Forts.*

Counterparty	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company <i>Forts.</i></b>							
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	20.07.2022	225.129 USD	224.139 USD	(990) USD	(0,01)
	Norwegische Krone	Verkauf	21.09.2022	66.838	69.698	2.860	0,01
	Schwedische Krone	Verkauf	21.09.2022	92.720	97.039	4.319	0,02
	Schweizer Franken	Kauf	21.09.2022	359.717	358.436	1.281	0,01
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	71.785	73.999	2.214	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	21.09.2022	57.723	57.634	(89)	-
<b>UBS AG</b>							
	Euro	Verkauf	17.08.2022	153.765	153.717	(48)	-
	Japanischer Yen	Kauf	17.08.2022	340.345	356.124	(15.779)	(0,08)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	115.972	119.060	(3.088)	(0,02)
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	57.917	59.652	1.735	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	58.055	57.846	(209)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>326.431 USD</b>	<b>1,66</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(691.348) USD</b>	<b>(3,52)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(364.917) USD</b>	<b>(1,86)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>20.732.135 USD</b>	<b>105,49</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(1.229.707) USD</b>	<b>(6,26)</b>

\* Die Umtauschwährung für alle aufgeführten Verträge ist der US-Dollar.

Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	33,47
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	47,94
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	6,28
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	4,43
Sonstige Vermögenswerte	7,88
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## NICHT-US-AKTIEN (-%) (30. Juni 2021: 0,16 %)

### US-AKTIEN (1,20 %) (30. Juni 2021: 0,93 %)

Anzahl von Aktien	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (0,13 %)</b>		
2.575 General Motors Company	81.782 USD	0,13
	<b>81.782</b>	<b>0,13</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,16 %)</b>		
2.610 OneMain Holdings Incorporated	97.562	0,16
	<b>97.562</b>	<b>0,16</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,77 %)</b>		
7.900 Antero Resources Corporation	242.135	0,39
2.010 Chord Energy Corporation	244.516	0,38
	<b>486.651</b>	<b>0,77</b>
<b>Telekommunikation (0,14 %)</b>		
3.594 Frontier Communications Parent Incorporated	84.603	0,14
	<b>84.603</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>750.598 USD</b>	<b>1,20</b>

### OPTIONSSCHEINE (-%) (30. Juni 2021: - %)

Anzahl von Options-scheinen	Wert USD	% vom Teilfonds
41 Guaranteed Rate Incorporated (F)	2 USD	-
<b>Summe Optionsscheine</b>	<b>2 USD</b>	<b>-</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (6,60 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
4.128.000 USD Repurchase Agreement - Bofa Securities Incorporated*	1,45	01.07.2022	4.128.000 USD	6,60
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>4.128.000 USD</b>	<b>6,60</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2022 über 10.712.000 USD mit BofA Securities, Incorporated, fällig am 1. Juli 2022 mit einem Fälligkeitswert von 4.128.166 USD bei einem Effektivzins von 1,450 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 3,125 % und dem 15. November 2028 als Fälligkeitstermin, die mit 10.931.755 USD bewertet sind).

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (28,20 %) (30. Juni 2021: 34,66 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,43 %)</b>				
295.000 EUR Summer BC Holdco B SARL (Luxembourg)	5,75	31.10.2026	267.979 USD	0,43
			<b>267.979</b>	<b>0,43</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,34 %)</b>				
15.000 USD Bombardier Incorporated (Canada)	6,00	15.02.2028	11.241	0,02
135.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,88	15.04.2027	112.375	0,17
110.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,13	15.06.2026	90.693	0,15
			<b>214.309</b>	<b>0,34</b>
<b>Fluggesellschaften (0,90 %)</b>				
200.000 American Airlines Incorporated (International)	5,75	20.04.2029	170.752	0,27
60.000 American Airlines Incorporated (International)	5,50	20.04.2026	55.127	0,09
355.000 Delta Air Lines Incorporated (International)	4,75	20.10.2028	335.325	0,54
			<b>561.204</b>	<b>0,90</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,75 %)</b>				
305.000 Clarios Global LP (International)	8,50	15.05.2027	294.775	0,47
250.000 EUR Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,50	30.04.2028	174.460	0,28
			<b>469.235</b>	<b>0,75</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (28,20 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (0,44 %)</b>				
300.000 EUR Volkswagen International Finance NV (Netherlands)	3,88	31.12.2099	275.480 USD	0,44
			<b>275.480</b>	<b>0,44</b>
<b>Bankwesen (4,46 %)</b>				
130.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	5,38	18.01.2028	80.378	0,13
200.000 Banco Santander SA (Spain)	4,13	31.12.2099	156.931	0,25
250.000 GBP Barclays PLC (United Kingdom)	7,88	29.12.2049	302.831	0,48
400.000 EUR Commerzbank AG (Germany)	6,13	31.03.2099	378.310	0,61
250.000 USD Credit Suisse Group AG (Switzerland)	7,25	31.12.2099	217.212	0,35
600.000 Deutsche Bank AG (Germany)	6,00	31.12.2099	517.500	0,83
335.000 EUR Intesa Sanpaolo SpA (Italy)	6,25	31.12.2099	333.510	0,53
260.300 Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands)	6,50	29.12.2049	263.916	0,42
400.000 USD UBS Group AG (Switzerland)	7,00	31.12.2099	389.649	0,62
200.000 EUR UniCredit SpA (Italy)	3,88	31.12.2099	149.857	0,24
			<b>2.790.094</b>	<b>4,46</b>
<b>Getränke (0,48 %)</b>				
290.000 Sunshine Mid BV (Netherlands)	6,50	15.05.2026	302.313	0,48
			<b>302.313</b>	<b>0,48</b>
<b>Baustoffe (0,29 %)</b>				
225.000 USD Masonite International Corporation (Canada)	3,50	15.02.2030	179.093	0,29
			<b>179.093</b>	<b>0,29</b>
<b>Chemie (0,86 %)</b>				
245.000 Herens Holdco Sarl (Luxembourg)	4,75	15.05.2028	203.546	0,33
100.000 EUR Lune Holdings Sarl (Luxembourg)	5,63	15.11.2028	83.904	0,13
140.000 Nobian Finance BV (Netherlands)	3,63	15.07.2026	113.114	0,18
190.000 USD Trinseo Materials Operating SCA (Luxembourg)	5,13	01.04.2029	135.869	0,22
			<b>536.433</b>	<b>0,86</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (2,59 %)</b>				
140.000 Garda World Security Corporation (Canada)	9,50	01.11.2027	128.040	0,20
565.000 EUR La Financiere Atalian SASU (France)	4,00	15.05.2024	454.999	0,73
255.000 Loxam SAS (France)	3,75	15.07.2026	228.811	0,37
104.810 EUR Loxam SAS (France)	6,00	15.04.2025	100.692	0,16
408.827 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH (Germany)	6,00	30.07.2026	360.584	0,58
425.000 Verisure Midholding AB (Sweden)	5,25	15.02.2029	343.342	0,55
			<b>1.616.468</b>	<b>2,59</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,25 %)</b>				
120.000 USD goeasy Limited (Canada)	4,38	01.05.2026	100.800	0,16
60.000 goeasy Limited (Canada)	5,38	01.12.2024	55.050	0,09
			<b>155.850</b>	<b>0,25</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,68 %)</b>				
200.000 EUR Electricite de France SA (France)	3,38	31.12.2099	136.234	0,22
300.000 Electricite de France SA (France)	5,38	29.01.2049	286.876	0,46
			<b>423.110</b>	<b>0,68</b>
<b>Elektronik (0,28 %)</b>				
205.000 USD Sensata Technologies BV (Netherlands)	4,00	15.04.2029	173.738	0,28
			<b>173.738</b>	<b>0,28</b>
<b>Unterhaltung (0,39 %)</b>				
175.000 EUR Banijay Entertainment SASU (France)	3,50	01.03.2025	163.313	0,26
100.000 Motion Bondco DAC (Ireland)	4,50	15.11.2027	80.444	0,13
			<b>243.757</b>	<b>0,39</b>
<b>Umweltkontrolle (0,10 %)</b>				
50.000 USD GFL Environmental Incorporated (Canada)	4,75	15.06.2029	41.813	0,07
25.000 GFL Environmental Incorporated (Canada)	3,50	01.09.2028	21.375	0,03
			<b>63.188</b>	<b>0,10</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (28,20 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Lebensmittel (0,48 %)</b>				
100.000 EUR Casino Guichard Perrachon SA (France)	3,58	07.02.2025	77.152 USD	0,12
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	4,50	07.03.2024	84.155	0,13
165.000 Picard Groupe SAS (France)	3,88	01.07.2026	140.885	0,23
			<b>302.192</b>	<b>0,48</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,74 %)</b>				
130.000 CAB SELAS (France)	3,38	01.02.2028	109.034	0,17
320.000 Chrome Bidco SASU (France)	3,50	31.05.2028	278.161	0,45
100.000 Laboratoire Eimer Selas (France)	5,00	01.02.2029	72.955	0,12
			<b>460.150</b>	<b>0,74</b>
<b>Wohnungsbau (0,03 %)</b>				
25.000 USD Mattamy Group Corporation (Canada)	4,63	01.03.2030	18.270	0,03
			<b>18.270</b>	<b>0,03</b>
<b>Internet (0,14 %)</b>				
120.000 Fiverr International Limited (Israel)	-	01.11.2025	90.360	0,14
			<b>90.360</b>	<b>0,14</b>
<b>Freizeit (0,96 %)</b>				
185.000 Carnival Corporation (Panama)	5,75	01.03.2027	133.622	0,21
160.000 Carnival Corporation (Panama)	7,63	01.03.2026	123.926	0,20
75.000 NCL Corporation Limited (Bermuda)	5,88	15.02.2027	64.125	0,10
55.000 NCL Corporation Limited (Bermuda)	7,75	15.02.2029	42.075	0,07
200.000 EUR Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom)	5,50	15.02.2025	189.417	0,30
65.000 USD Royal Caribbean Cruises Limited (Liberia)	5,50	31.08.2026	48.263	0,08
			<b>601.428</b>	<b>0,96</b>
<b>Maschinen (0,33 %)</b>				
145.000 Husky III Holding Limited (Canada)	13,00	15.02.2025	140.650	0,23
72.000 EUR Vertical Holdco GmbH (International)	6,63	15.07.2028	64.345	0,10
			<b>204.995</b>	<b>0,33</b>
<b>Medien (1,79 %)</b>				
275.000 Tele Columbus AG (Germany)	3,88	02.05.2025	240.509	0,39
260.000 Virgin Media Finance PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2030	202.710	0,32
175.000 GBP Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	4,13	15.08.2030	169.063	0,27
170.000 Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	5,25	15.05.2029	176.535	0,28
455.000 EUR Ziggo Bond Company BV (Netherlands)	3,38	28.02.2030	333.066	0,53
			<b>1.121.883</b>	<b>1,79</b>
<b>Bergbau (0,90 %)</b>				
330.000 Constellium SE (France)	3,13	15.07.2029	265.821	0,43
325.000 USD First Quantum Minerals Limited (Canada)	6,88	01.03.2026	299.325	0,47
			<b>565.146</b>	<b>0,90</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,27 %)</b>				
220.000 EUR Ctec II GmbH (Germany)	5,25	15.02.2030	166.477	0,27
			<b>166.477</b>	<b>0,27</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (2,44 %)</b>				
245.000 USD Petroleos Mexicanos (Mexico)	5,95	28.01.2031	179.188	0,29
910.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,84	23.01.2030	715.779	1,15
45.000 Precision Drilling Corporation (Canada)	6,88	15.01.2029	40.275	0,06
185.000 Precision Drilling Corporation (Canada)	7,13	15.01.2026	172.975	0,28
115.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	11,50	30.01.2027	107.942	0,17
85.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	0,50	30.01.2023	81.016	0,13
40.590 Transocean Pontus Limited (Cayman Islands)	6,13	01.08.2025	37.140	0,06
215.625 Transocean Poseidon Limited (Cayman Islands)	6,88	01.02.2027	189.750	0,30
			<b>1.524.065</b>	<b>2,44</b>
<b>Verpackungen und Container (1,70 %)</b>				
245.000 EUR ARD Finance SA (Luxembourg)	5,00	30.06.2027	184.548	0,30
210.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	3,00	01.09.2029	163.342	0,26
80.000 USD Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (Canada)	9,00	15.01.2026	70.400	0,11
130.000 EUR Kleopatra Holdings 2 SCA (Luxembourg)	6,50	01.09.2026	87.613	0,14
365.000 Titan Holdings II BV (Netherlands)	5,13	15.07.2029	317.400	0,51
250.000 Trivium Packaging Finance BV (Netherlands)	3,75	15.08.2026	239.831	0,38
			<b>1.063.134</b>	<b>1,70</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (28,20 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Pharma (2,46 %)</b>				
75.000 USD Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	6,25	15.02.2029	39.915 USD	0,06
155.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	4,88	01.06.2028	121.294	0,19
125.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	6,13	01.02.2027	106.250	0,17
365.000 Jazz Securities DAC (Ireland)	4,38	15.01.2029	324.674	0,52
292.000 Mallinckrodt International Finance SA (Luxembourg)	10,00	15.04.2025	220.460	0,35
505.000 EUR Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	4,38	09.05.2030	419.513	0,68
300.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	6,00	31.01.2025	305.787	0,49
			<b>1.537.893</b>	<b>2,46</b>
<b>Immobilien (0,15 %)</b>				
110.000 Emerica SASU (France)	3,38	31.03.2028	93.574	0,15
			<b>93.574</b>	<b>0,15</b>
<b>Einzelhandel (0,51 %)</b>				
230.000 USD 1011778 BC ULC (Canada)	4,00	15.10.2030	184.575	0,30
65.000 1011778 BC ULC (Canada)	4,38	15.01.2028	56.830	0,09
100.000 EUR Mobilux Finance SAS (France)	4,25	15.07.2028	75.716	0,12
			<b>317.121</b>	<b>0,51</b>
<b>Telekommunikation (1,83 %)</b>				
410.000 Altice France Holding SA (Luxembourg)	8,00	15.05.2027	352.888	0,56
100.000 Iliad Holding SASU (France)	5,13	15.10.2026	93.270	0,15
145.000 Lorca Telecom Bondco SA (Spain)	4,00	18.09.2027	128.921	0,21
400.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	5,88	31.03.2049	413.940	0,66
195.000 WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands)	5,50	15.01.2030	154.104	0,25
			<b>1.143.123</b>	<b>1,83</b>
<b>Transport (0,23 %)</b>				
135.000 CMA CGM SA (France)	7,50	15.01.2026	144.545	0,23
			<b>144.545</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>17.626.607 USD</b>	<b>28,20</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,48 %)</b>				
105.000 USD Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	7,75	15.04.2028	76.395 USD	0,12
95.000 Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	5,13	15.08.2027	80.211	0,13
180.000 CMG Media Corporation	8,88	15.12.2027	142.202	0,23
			<b>298.808</b>	<b>0,48</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,76 %)</b>				
20.000 TransDigm Incorporated	4,88	01.05.2029	16.281 USD	0,03
120.000 TransDigm Incorporated	4,63	15.01.2029	96.602	0,15
425.000 TransDigm Incorporated	5,50	15.11.2027	360.562	0,58
			<b>473.445</b>	<b>0,76</b>
<b>Fluggesellschaften (0,22 %)</b>				
80.000 United Airlines Incorporated	4,63	15.04.2029	67.862	0,11
80.000 United Airlines Incorporated	4,38	15.04.2026	70.493	0,11
			<b>138.355</b>	<b>0,22</b>
<b>Bekleidung (0,59 %)</b>				
225.000 Kontoor Brands Incorporated	4,13	15.11.2029	177.750	0,28
235.000 Levi Strauss & Company	3,50	01.03.2031	192.113	0,31
			<b>369.863</b>	<b>0,59</b>
<b>Automobile (2,28 %)</b>				
140.000 Allison Transmission Incorporated	3,75	30.01.2031	112.202	0,18
490.000 Ford Motor Company	7,45	16.07.2031	497.202	0,79
105.000 Ford Motor Company	9,63	22.04.2030	117.075	0,19
200.000 Ford Motor Credit Company LLC	4,00	13.11.2030	162.051	0,26
400.000 Ford Motor Credit Company LLC	5,11	03.05.2029	358.590	0,57
230.000 Ford Motor Credit Company LLC	2,90	10.02.2029	180.375	0,29
			<b>1.427.495</b>	<b>2,28</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (0,34 %)</b>				
150.000 USD Freedom Mortgage Corporation	6,63	15.01.2027	111.173 USD	0,17
120.000 Freedom Mortgage Corporation	8,13	15.11.2024	103.519	0,17
			<b>214.692</b>	<b>0,34</b>
<b>Baustoffe (0,99 %)</b>				
65.000 Builders FirstSource Incorporated	6,38	15.06.2032	58.013	0,09
180.000 Builders FirstSource Incorporated	4,25	01.02.2032	137.010	0,23
125.000 JELD-WEN Incorporated	4,88	15.12.2027	97.500	0,16
50.000 MIWD Holdco II LLC	5,50	01.02.2030	40.238	0,06
95.000 Standard Industries Incorporated	3,38	15.01.2031	70.074	0,11
120.000 Standard Industries Incorporated	4,38	15.07.2030	93.900	0,15
140.000 Standard Industries Incorporated	4,75	15.01.2028	119.700	0,19
			<b>616.435</b>	<b>0,99</b>
<b>Chemie (1,85 %)</b>				
205.000 Ingevity Corporation	3,88	01.11.2028	170.149	0,28
120.000 LSF11 A5 HoldCo LLC	6,63	15.10.2029	101.100	0,16
200.000 Olympus Water US Holding Corporation	6,25	01.10.2029	138.966	0,22
60.000 SCIH Salt Holdings Incorporated	6,63	01.05.2029	47.412	0,08
135.000 SCIH Salt Holdings Incorporated	4,88	01.05.2028	112.066	0,18
165.000 Tronox Incorporated	4,63	15.03.2029	132.677	0,21
215.000 Vibrantz Technologies Incorporated	9,00	15.02.2030	151.559	0,24
155.000 WR Grace Holdings LLC	5,63	15.08.2029	114.119	0,18
140.000 WR Grace Holdings LLC	4,88	15.06.2027	121.834	0,19
70.000 WR Grace Holdings LLC	5,63	01.10.2024	67.817	0,11
			<b>1.157.699</b>	<b>1,85</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (3,25 %)</b>				
160.000 ADT Security Corporation	4,13	01.08.2029	129.850	0,21
180.000 Block Incorporated	3,50	01.06.2031	143.435	0,23
130.000 Carriage Services Incorporated	4,25	15.05.2029	105.723	0,17
210.000 Gartner Incorporated	3,75	01.10.2030	178.763	0,29
20.000 Gartner Incorporated	3,63	15.06.2029	17.327	0,03
110.000 Herc Holdings Incorporated	5,50	15.07.2027	100.419	0,16
185.000 NESCO Holdings II Incorporated	5,50	15.04.2029	154.938	0,25
105.000 Nielsen Finance LLC	4,50	15.07.2029	94.855	0,15
265.000 Nielsen Finance LLC	5,63	01.10.2028	246.106	0,38
220.000 PECF USS Intermediate Holding III Corporation	8,00	15.11.2029	174.350	0,28
285.000 Prime Security Services Borrower LLC	6,25	15.01.2028	238.430	0,38
215.000 Sabre GBLB Incorporated	9,25	15.04.2025	207.163	0,33
100.000 Service Corporation International	4,00	15.05.2031	85.375	0,14
165.000 Service Corporation International	5,13	01.06.2029	155.461	0,25
			<b>2.032.195</b>	<b>3,25</b>
<b>Computer (0,62 %)</b>				
175.000 Ahead DB Holdings LLC	6,63	01.05.2028	145.076	0,23
280.000 CrowdStrike Holdings Incorporated	3,00	15.02.2029	242.200	0,39
			<b>387.276</b>	<b>0,62</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,13 %)</b>				
100.000 American Builders & Contractors Supply Company Incorporated	3,88	15.11.2029	80.000	0,13
			<b>80.000</b>	<b>0,13</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,85 %)</b>				
130.000 AG Issuer LLC	6,25	01.03.2028	113.450	0,18
295.000 Ally Financial Incorporated	8,00	01.11.2031	327.940	0,53
245.000 Aretex Escrow Issuer Incorporated	7,50	01.04.2029	208.789	0,33
165.000 Cobra AcquisitionCo LLC	6,38	01.11.2029	123.750	0,20
55.000 Coinbase Global Incorporated	3,38	01.10.2028	34.650	0,06
155.000 Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,75	15.11.2031	118.684	0,19

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,85 %) <i>Forts.</i></b>				
150.000 USD Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,50	15.08.2028	120.321 USD	0,19
160.000 OneMain Finance Corporation	5,38	15.11.2029	129.658	0,21
190.000 OneMain Finance Corporation	7,13	15.03.2026	175.604	0,28
85.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,75	15.09.2031	63.391	0,10
100.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,38	15.10.2025	87.125	0,14
145.000 PHH Mortgage Corporation	7,88	15.03.2026	127.918	0,20
164.000 Provident Funding Associates LP	6,38	15.06.2025	147.600	0,24
			<b>1.778.880</b>	<b>2,85</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,80 %)</b>				
375.000 Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	340.454	0,55
200.000 NRG Energy Incorporated	3,88	15.02.2032	158.857	0,25
			<b>499.311</b>	<b>0,80</b>
<b>Elektronik (0,70 %)</b>				
325.000 Imola Merger Corporation	4,75	15.05.2029	271.915	0,44
195.000 TTM Technologies Incorporated	4,00	01.03.2029	162.825	0,26
			<b>434.740</b>	<b>0,70</b>
<b>Hoch- und Tiefbau (0,29 %)</b>				
210.000 Great Lakes Dredge & Dock Corporation	5,25	01.06.2029	181.686	0,29
			<b>181.686</b>	<b>0,29</b>
<b>Unterhaltung (2,83 %)</b>				
80.000 AMC Entertainment Holdings Incorporated	7,50	15.02.2029	67.600	0,11
90.000 AMC Entertainment Holdings Incorporated	10,00	15.06.2026	59.756	0,10
65.000 Caesars Entertainment Incorporated	4,63	15.10.2029	50.538	0,08
190.000 CDI Escrow Issuer Incorporated	5,75	01.04.2030	173.850	0,28
160.000 Cinemark USA Incorporated	5,25	15.07.2028	128.584	0,21
50.000 Cinemark USA Incorporated	8,75	01.05.2025	50.482	0,08
205.000 Live Nation Entertainment Incorporated	5,63	15.03.2026	194.750	0,31
170.000 Penn National Gaming Incorporated	5,63	15.01.2027	149.175	0,24
115.000 Scientific Games Holdings LP	6,63	01.03.2030	97.750	0,16
330.000 Scientific Games International Incorporated	7,25	15.11.2029	309.477	0,49
145.000 Six Flags Entertainment Corporation	5,50	15.04.2027	129.775	0,21
40.000 Six Flags Theme Parks Incorporated	7,00	01.07.2025	40.493	0,06
405.000 Wynn Resorts Finance LLC	5,13	01.10.2029	318.977	0,50
			<b>1.771.207</b>	<b>2,83</b>
<b>Umweltkontrolle (0,57 %)</b>				
170.000 Covanta Holdings Corporation	4,88	01.12.2029	138.332	0,22
255.000 Madison IAQ LLC	5,88	30.06.2029	195.412	0,31
30.000 Madison IAQ LLC	4,13	30.06.2028	24.778	0,04
			<b>358.522</b>	<b>0,57</b>
<b>Lebensmittel (0,75 %)</b>				
160.000 Albertsons Companies Incorporated	4,88	15.02.2030	137.254	0,22
90.000 Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	80.399	0,13
205.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,13	31.01.2030	178.350	0,29
75.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,88	15.05.2028	70.583	0,11
			<b>466.586</b>	<b>0,75</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,64 %)</b>				
195.000 Mercer International Incorporated	5,13	01.02.2029	166.458	0,27
255.000 Sylvamo Corporation	7,00	01.09.2029	235.875	0,37
			<b>402.333</b>	<b>0,64</b>
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge (0,13 %)</b>				
90.000 Werner FinCo LP	8,75	15.07.2025	78.203	0,13
			<b>78.203</b>	<b>0,13</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizinische Dienstleistungen (3,18 %)</b>				
140.000 USD Air Methods Corporation	8,00	15.05.2025	91.700 USD	0,15
340.000 Centene Corporation	3,00	15.10.2030	281.775	0,45
210.000 Centene Corporation	4,63	15.12.2029	194.775	0,31
95.000 Charles River Laboratories International Incorporated	4,00	15.03.2031	81.225	0,13
90.000 Charles River Laboratories International Incorporated	3,75	15.03.2029	77.963	0,12
310.000 CHS	6,88	15.04.2029	199.950	0,32
205.000 CHS	6,88	01.04.2028	120.173	0,19
85.000 Community Health Systems Incorporated	5,25	15.05.2030	64.592	0,10
120.000 HCA Incorporated	3,50	01.09.2030	102.085	0,16
105.000 HCA Incorporated	5,38	01.09.2026	104.116	0,17
150.000 Teladoc Health Incorporated	1,25	01.06.2027	109.875	0,18
140.000 Tenet Healthcare Corporation	6,13	15.06.2030	129.161	0,21
180.000 Tenet Healthcare Corporation	4,25	01.06.2029	151.598	0,24
175.000 Tenet Healthcare Corporation	5,13	01.11.2027	157.500	0,25
135.000 Tenet Healthcare Corporation	4,88	01.01.2026	124.200	0,20
			<b>1.990.688</b>	<b>3,18</b>
<b>Haushaltsprodukte/-waren (0,32 %)</b>				
245.000 Spectrum Brands Incorporated	3,88	15.03.2031	197.417	0,32
			<b>197.417</b>	<b>0,32</b>
<b>Haushaltswaren (0,65 %)</b>				
200.000 Newell Brands Incorporated	4,88	01.06.2025	197.008	0,31
95.000 Scotts Miracle-Gro Company	4,38	01.02.2032	72.222	0,12
170.000 Scotts Miracle-Gro Company	4,50	15.10.2029	139.439	0,22
			<b>408.669</b>	<b>0,65</b>
<b>Versicherungen (0,84 %)</b>				
175.000 Alliant Holdings Intermediate LLC	6,75	15.10.2027	155.292	0,25
85.000 AmWINS Group Incorporated	4,88	30.06.2029	69.608	0,11
55.000 HUB International Limited	5,63	01.12.2029	45.433	0,07
160.000 HUB International Limited	7,00	01.05.2026	150.464	0,24
105.000 USI Incorporated	6,88	01.05.2025	101.325	0,17
			<b>522.122</b>	<b>0,84</b>
<b>Internet (1,97 %)</b>				
55.000 Arches Buyer Incorporated	6,13	01.12.2028	44.859	0,07
225.000 Arches Buyer Incorporated	4,25	01.06.2028	183.196	0,29
35.000 Match Group Holdings II LLC	3,63	01.10.2031	27.563	0,04
265.000 Match Group Holdings II LLC	4,63	01.06.2028	240.249	0,38
125.000 Millennium Escrow Corporation	6,63	01.08.2026	100.882	0,16
125.000 Netflix Incorporated	5,88	15.11.2028	122.214	0,20
155.000 Spotify USA Incorporated	-	15.03.2026	122.295	0,20
275.000 TripAdvisor Incorporated	7,00	15.07.2025	266.205	0,43
160.000 Upwork Incorporated	0,25	15.08.2026	122.000	0,20
			<b>1.229.463</b>	<b>1,97</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,35 %)</b>				
120.000 Icahn Enterprises LP	4,38	01.02.2029	96.979	0,16
135.000 Icahn Enterprises LP	5,25	15.05.2027	119.589	0,19
			<b>216.568</b>	<b>0,35</b>
<b>Eisen/Stahl (0,71 %)</b>				
320.000 Big River Steel LLC	6,63	31.01.2029	296.943	0,48
200.000 TMS International Corporation	6,25	15.04.2029	144.782	0,23
			<b>441.725</b>	<b>0,71</b>
<b>Freizeit (0,42 %)</b>				
165.000 Liberty TripAdvisor Holdings Incorporated	0,50	30.06.2051	110.424	0,18
225.000 MajorDrive Holdings IV LLC	6,38	01.06.2029	154.125	0,24
			<b>264.549</b>	<b>0,42</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Fortis*.  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Fortis*.

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Logis (1,19 %)</b>				
190.000 USD Boyd Gaming Corporation	4,75	15.06.2031	160.554 USD	0,26
60.000 Boyd Gaming Corporation	4,75	01.12.2027	54.300	0,09
235.000 Full House Resorts Incorporated	8,25	15.02.2028	187.830	0,29
60.000 Station Casinos LLC	4,63	01.12.2031	46.800	0,07
145.000 Station Casinos LLC	4,50	15.02.2028	122.468	0,20
190.000 Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP	5,88	15.05.2025	174.756	0,28
			<b>746.708</b>	<b>1,19</b>
<b>Maschinen (0,81 %)</b>				
140.000 Granite US Holdings Corporation	11,00	01.10.2027	131.600	0,21
70.000 Middleby Corporation	1,00	01.09.2025	79.065	0,13
200.000 OT Merger Corporation	7,88	15.10.2029	114.870	0,18
185.000 Stevens Holding Company Incorporated	6,13	01.10.2026	178.062	0,29
			<b>503.597</b>	<b>0,81</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,42 %)</b>				
100.000 Terex Corporation	5,00	15.05.2029	85.000	0,14
220.000 Vertiv Group Corporation	4,13	15.11.2028	178.622	0,28
			<b>263.622</b>	<b>0,42</b>
<b>Medien (6,00 %)</b>				
200.000 Audacy Capital Corporation	6,75	31.03.2029	106.500	0,17
140.000 Beasley Mezzanine Holdings LLC	8,63	01.02.2026	105.000	0,17
175.000 CCO Holdings LLC	4,50	01.05.2032	141.698	0,23
105.000 CCO Holdings LLC	4,25	01.02.2031	85.575	0,14
145.000 CCO Holdings LLC	4,75	01.03.2030	124.011	0,20
465.000 CCO Holdings LLC	5,38	01.06.2029	415.635	0,67
130.000 Cengage Learning Incorporated	9,50	15.06.2024	120.250	0,19
355.000 CSC Holdings LLC	5,38	01.02.2028	307.074	0,49
160.000 Directv Financing LLC	5,88	15.08.2027	136.491	0,22
195.000 DISH DBS Corporation	5,13	01.06.2029	118.490	0,19
115.000 DISH DBS Corporation	5,75	01.12.2028	85.147	0,14
90.000 DISH DBS Corporation	5,25	01.12.2026	70.546	0,11
80.000 DISH DBS Corporation	7,75	01.07.2026	62.360	0,10
330.000 Gray Escrow II Incorporated	5,38	15.11.2031	264.406	0,42
90.000 iHeartCommunications Incorporated	5,25	15.08.2027	77.025	0,12
85.456 iHeartCommunications Incorporated	8,38	01.05.2027	67.938	0,11
280.000 McGraw-Hill Education Incorporated	5,75	01.08.2028	239.758	0,38
20.000 News Corporation	5,13	15.02.2032	17.710	0,03
155.000 News Corporation	3,88	15.05.2029	133.837	0,21
115.000 Scripps Escrow II Incorporated	5,38	15.01.2031	91.718	0,15
45.000 Sinclair Television Group Incorporated	4,13	01.12.2030	35.692	0,06
230.000 Sirius XM Radio Incorporated	3,88	01.09.2031	183.138	0,29
150.000 Sirius XM Radio Incorporated	4,00	15.07.2028	129.750	0,21
145.000 Spanish Broadcasting System Incorporated	9,75	01.03.2026	115.094	0,18
175.000 Townsquare Media Incorporated	6,88	01.02.2026	155.880	0,25
60.000 Univision Communications Incorporated	7,38	30.06.2030	58.650	0,09
90.000 Univision Communications Incorporated	4,50	01.05.2029	75.332	0,12
45.000 Univision Communications Incorporated	6,63	01.06.2027	42.845	0,07
215.000 Urban One Incorporated	7,38	01.02.2028	184.094	0,29
			<b>3.751.644</b>	<b>6,00</b>
<b>Medizintechnik (0,28 %)</b>				
145.000 Medline Borrower LP	5,25	01.10.2029	119.089	0,19
65.000 Medline Borrower LP	3,88	01.04.2029	55.361	0,09
			<b>174.450</b>	<b>0,28</b>
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren (0,07 %)</b>				
55.000 Roller Bearing Company of America Incorporated	4,38	15.10.2029	46.800	0,07
			<b>46.800</b>	<b>0,07</b>
<b>Bergbau (0,61 %)</b>				
265.000 Freeport-McMoRan Incorporated	5,45	15.03.2043	245.138	0,39
40.000 Novelis Corporation	3,88	15.08.2031	30.808	0,05
125.000 Novelis Corporation	3,25	15.11.2026	105.659	0,17
			<b>381.605</b>	<b>0,61</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,20 %)</b>				
150.000 USD Amsted Industries Incorporated	4,63	15.05.2030	127.875 USD	0,20
			<b>127.875</b>	<b>0,20</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (8,52 %)</b>				
88.000 Antero Resources Corporation	7,63	01.02.2029	89.520	0,14
80.000 Apache Corporation	5,10	01.09.2040	67.550	0,11
115.000 Apache Corporation	4,38	15.10.2028	104.650	0,17
205.000 Callon Petroleum Company	7,50	15.06.2030	188.629	0,30
135.000 Callon Petroleum Company	8,00	01.08.2028	129.681	0,21
240.000 Centennial Resource Production LLC	6,88	01.04.2027	227.912	0,37
225.000 Centennial Resource Production LLC	5,38	15.01.2026	202.963	0,33
95.000 Chord Energy Corporation	6,38	01.06.2026	87.875	0,14
155.000 Comstock Resources Incorporated	5,88	15.01.2030	133.300	0,21
105.000 Comstock Resources Incorporated	6,75	01.03.2029	94.020	0,15
95.000 Continental Resources Incorporated	4,90	01.06.2044	74.931	0,12
55.000 Continental Resources Incorporated	2,88	01.04.2032	42.951	0,07
80.000 Devon Energy Corporation	7,95	15.04.2032	94.577	0,15
160.000 Devon Energy Corporation	7,88	30.09.2031	188.800	0,30
240.000 Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,50	01.05.2028	226.790	0,37
230.000 Endeavor Energy Resources LP	5,75	30.01.2028	219.110	0,35
145.000 Endeavor Energy Resources LP	6,63	15.07.2025	145.711	0,23
165.000 EQT Corporation	7,00	01.02.2030	177.109	0,28
105.000 Hilcorp Energy I LP	6,25	15.04.2032	90.825	0,15
95.000 Hilcorp Energy I LP	6,00	15.04.2030	83.125	0,13
305.000 Nabors Industries Incorporated	0,75	15.01.2024	277.550	0,44
405.000 Occidental Petroleum Corporation	6,20	15.03.2040	398.925	0,64
525.000 Occidental Petroleum Corporation	6,45	15.09.2036	538.125	0,86
45.000 Occidental Petroleum Corporation	5,88	01.09.2025	44.804	0,07
120.000 Orintiv Incorporated	7,38	01.11.2031	131.920	0,21
230.000 Rockcliff Energy II LLC	5,50	15.10.2029	209.293	0,33
165.000 SM Energy Company	6,50	15.07.2028	151.751	0,24
175.000 SM Energy Company	6,75	15.09.2026	165.088	0,26
190.000 Southwestern Energy Company	5,38	15.03.2030	174.800	0,28
320.000 Southwestern Energy Company	5,38	01.02.2029	296.832	0,48
175.000 USA Compression Partners LP	6,88	01.04.2026	159.198	0,25
115.000 Viper Energy Partners LP	5,38	01.11.2027	109.918	0,18
			<b>5.328.233</b>	<b>8,52</b>
<b>Verpackungen und Container (0,29 %)</b>				
115.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	7,25	15.04.2025	100.338	0,16
85.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	8,50	15.04.2024	83.300	0,13
			<b>183.638</b>	<b>0,29</b>
<b>Pharma (0,95 %)</b>				
160.000 Elanco Animal Health Incorporated	6,40	28.08.2028	152.304	0,24
55.000 Option Care Health Incorporated	4,38	31.10.2029	47.163	0,08
210.000 Organon & Company	4,13	30.04.2028	185.850	0,29
60.000 Owens & Minor Incorporated	6,63	01.04.2030	54.600	0,09
190.000 Owens & Minor Incorporated	4,50	31.03.2029	155.135	0,25
			<b>595.052</b>	<b>0,95</b>
<b>Pipelines (3,08 %)</b>				
115.000 Antero Midstream Partners LP	7,88	15.05.2026	114.872	0,18
55.000 Buckeye Partners LP	5,85	15.11.2043	39.050	0,06
105.000 Buckeye Partners LP	4,50	01.03.2028	88.423	0,14
20.000 Cheniere Energy Partners LP	3,25	31.01.2032	15.700	0,03
200.000 Cheniere Energy Partners LP	4,00	01.03.2031	170.060	0,27
115.000 DCP Midstream Operating LP	6,75	15.09.2037	109.394	0,18
260.000 Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	191.462	0,31
285.000 EnLink Midstream LLC	5,63	15.01.2028	261.421	0,42
85.000 Hess Midstream Operations LP	5,50	15.10.2030	76.288	0,12
75.000 Hess Midstream Operations LP	4,25	15.02.2030	62.810	0,10
255.000 Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	218.392	0,34

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Pipelines (3,08%) <i>Forts.</i></b>				
140.000 USD Kinetik Holdings LP	5,88	15.06.2030	133.366 USD	0,21
155.000 Rattler Midstream LP	5,63	15.07.2025	154.933	0,25
80.000 Tallgrass Energy Partners LP	6,00	31.12.2030	66.400	0,11
160.000 Tallgrass Energy Partners LP	5,50	15.01.2028	136.000	0,22
105.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,88	01.11.2033	85.838	0,14
			<b>1.924.409</b>	<b>3,08</b>
<b>Immobilien (1,10 %)</b>				
335.000 iStar Incorporated	5,50	15.02.2026	313.941	0,50
120.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	4,75	15.06.2029	92.331	0,15
110.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	4,25	01.02.2027	88.550	0,14
115.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	01.10.2025	104.075	0,17
95.000 Service Properties Trust	7,50	15.09.2025	87.044	0,14
			<b>685.941</b>	<b>1,10</b>
<b>Einzelhandel (2,84 %)</b>				
20.000 Asbury Automotive Group Incorporated	5,00	15.02.2032	16.350	0,03
35.000 Asbury Automotive Group Incorporated	4,63	15.11.2029	28.919	0,05
165.000 Bath & Body Works Incorporated	6,75	01.07.2036	131.983	0,21
155.000 Bath & Body Works Incorporated	6,63	01.10.2030	133.879	0,21
110.000 BCPE Ulysses Intermediate Incorporated	7,75	01.04.2027	67.650	0,11
85.000 Fertitta Entertainment LLC	6,75	15.01.2030	65.025	0,10
127.000 KFC Holding Company	4,75	01.06.2027	122.136	0,20
150.000 LBM Acquisition LLC	6,25	15.01.2029	96.572	0,15
80.000 Macy's Retail Holdings LLC	6,13	15.03.2032	66.800	0,11
20.000 Macy's Retail Holdings LLC	5,88	15.03.2030	16.781	0,03
250.000 PetSmart Incorporated	7,75	15.02.2029	225.128	0,36
119.000 Rite Aid Corporation	8,00	15.11.2026	92.523	0,15
160.000 Shake Shack Incorporated	-	01.03.2028	108.080	0,17
230.000 Staples Incorporated	7,50	15.04.2026	190.640	0,30
210.000 Victoria's Secret & Company	4,63	15.07.2029	158.025	0,25
55.000 Yum! Brands Incorporated	5,38	01.04.2032	50.743	0,08
245.000 Yum! Brands Incorporated	3,63	15.03.2031	205.800	0,33
			<b>1.777.034</b>	<b>2,84</b>
<b>Halbleiter (0,14 %)</b>				
75.000 ON Semiconductor Corporation	-	01.05.2027	86.325	0,14
			<b>86.325</b>	<b>0,14</b>
<b>Software (2,42 %)</b>				
140.000 Avalara Incorporated	0,25	01.08.2026	108.570	0,17
100.000 Central Parent Incorporated	7,25	15.06.2029	96.250	0,15
140.000 Clarivate Science Holdings Corporation	4,88	01.07.2029	114.940	0,18
245.000 Minerva Merger Sub Incorporated	6,50	15.02.2030	203.740	0,34
235.000 Rocket Software Incorporated	6,50	15.02.2029	171.550	0,27
101.000 Splunk Incorporated	1,13	15.06.2027	83.325	0,13
105.000 Twilio Incorporated	3,88	15.03.2031	86.391	0,14
200.000 Twilio Incorporated	3,63	15.03.2029	168.140	0,27
160.000 Unity Software Incorporated	-	15.11.2026	117.600	0,19
435.000 ZoomInfo Technologies LLC	3,88	01.02.2029	364.374	0,58
			<b>1.514.880</b>	<b>2,42</b>
<b>Telekommunikation (2,62 %)</b>				
321.000 CommScope Technologies LLC	6,00	15.06.2025	277.666	0,44
275.000 Embarq Corporation	8,00	01.06.2036	206.544	0,33
210.000 Frontier Communications Holdings LLC	6,75	01.05.2029	172.725	0,28
110.000 Frontier Communications Holdings LLC	5,88	15.10.2027	98.901	0,16
100.000 Level 3 Financing Incorporated	4,25	01.07.2028	80.125	0,13
465.000 Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	488.957	0,78
240.000 T-Mobile USA Incorporated	2,88	15.02.2031	199.255	0,32
115.000 T-Mobile USA Incorporated	4,75	01.02.2028	111.459	0,18
			<b>1.635.632</b>	<b>2,62</b>
<b>Spielzeug/Spiele/Hobbys (0,28 %)</b>				
150.000 Mattel Incorporated	3,75	01.04.2029	134.789	0,22
40.000 Mattel Incorporated	3,38	01.04.2026	36.697	0,06
			<b>171.486</b>	<b>0,28</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (61,82 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Transport (0,49 %)</b>				
335.000 USD Watco Companies LLC	6,50	15.06.2027	306.833 USD	0,49
			<b>306.833</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>38.644.696 USD</b>	<b>61,82</b>

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (0,06 %) (30. Juni 2021: 0,04 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
30.000 CHF Swiss Confederation Government Bond (Switzerland)	4,00	08.04.2028	37.302 USD	0,06
<b>Summe ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>37.302 USD</b>	<b>0,06</b>

## WANDELBARE VORZUGSAKTIEN (0,76 %) (30. Juni 2021: 1,37 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,13 %)</b>		
760 Aptiv PLC (Jersey)	80.332 USD	0,13
	<b>80.332</b>	<b>0,13</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,15 %)</b>		
993 PG&E Corporation	95.239	0,15
	<b>95.239</b>	<b>0,15</b>
<b>Private Equity (0,14 %)</b>		
1.447 KKR & Company Incorporated	85.735	0,14
	<b>85.735</b>	<b>0,14</b>
<b>Halbleiter (0,15 %)</b>		
62 Broadcom Incorporated	94.114	0,15
	<b>94.114</b>	<b>0,15</b>
<b>Telekommunikation (0,19 %)</b>		
102 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	116.953	0,19
	<b>116.953</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe wandelbare Vorzugsaktien</b>		
	<b>472.373 USD</b>	<b>0,76</b>

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (2,98 %) (30. Juni 2021: 2,27 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
800.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	1,16	04.08.2022	799.139 USD	1,28
1.066.000 USD United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,79	12.07.2022	1.065.748	1,70
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>1.864.887 USD</b>	<b>2,98</b>

**Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente** **63.524.465 USD** **101,62**

<sup>1</sup> Teilweise von der Bank of America (150.080 USD), Citibank (200.769 USD) und Goldman Sachs (358.800 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>2</sup> Teilweise von der Bank of America (261.580 USD), Citibank (399.830 USD), Goldman Sachs (111.395 USD), JP Morgan Chase (180.023 USD) und State Street Bank (73.601 USD) als Sicherheit gehalten.

(F) Dieses Wertpapier wird vom Anlageberater zum beizulegenden Zeitwert bewertet. In Bezug auf den Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“) „Beizulegender Zeitwert: Angaben“ können Wertpapiere basierend auf ihren Bewertungsparametern in Level 2 oder Level 3 eingestuft werden. Siehe Anmerkung 2 im Anhang zum Abschluss in Bezug auf die Bewertung von Anlagen.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis Forts.  
30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,22 %) (30. Juni 2021: -1,57 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	10.984.477 USD	10.963.690 USD	20.787 USD	0,03
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	12.533.267	12.922.585	(389.318)	(0,62)
	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	689.535	711.236	21.701	0,03
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	1.554.848	1.548.274	(6.574)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	10.978.419	10.956.521	(21.898)	(0,04)
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Euro	Verkauf	21.09.2022	1.623.457	1.664.125	40.668	0,08
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	20.223	20.190	33	-
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	15.966.024	15.940.144	25.880	0,05
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	115.061	118.587	(3.526)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	16.918.376	17.436.766	(518.390)	(0,83)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	777.546	774.282	3.264	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	94.849	94.115	(734)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	20.212	20.177	(35)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	15.957.219	15.929.942	(27.277)	(0,04)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	439.546	436.142	(3.404)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	521.611	519.422	(2.189)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	777.546	771.524	(6.022)	(0,01)
	Euro	Kauf	17.08.2022	1.261	1.253	8	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.259	1.287	(28)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.259	1.251	(8)	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	12.500.467	12.475.119	25.348	0,04
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	12.493.573	12.881.085	(387.512)	(0,63)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	12.493.573	12.467.265	(26.308)	(0,04)
	Euro	Kauf	17.08.2022	1.382.102	1.373.109	8.993	0,01
	Euro	Kauf	17.08.2022	194.125	192.862	1.263	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.396.070	1.427.720	(31.650)	(0,05)
	Euro	Kauf	20.07.2022	193.744	198.137	(4.393)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	16.679	16.680	1	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.379.391	1.370.338	(9.053)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	193.744	192.472	(1.272)	-
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	47.364	47.165	199	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	73.542	73.233	309	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	30.318	30.844	526	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	17.046	17.094	48	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	73.542	74.002	460	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	722.477	717.816	4.661	0,01
	Euro	Kauf	17.08.2022	19.549	19.423	126	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	721.060	737.410	(16.350)	(0,03)
	Euro	Kauf	20.07.2022	19.511	19.953	(442)	-
	Euro	Verkauf	21.09.2022	122.976	122.973	(3)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	721.060	716.382	(4.678)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	19.511	19.384	(127)	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	358.166	357.453	713	-
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	4.981.548	4.971.626	9.922	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	357.968	369.093	(11.125)	(0,02)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	4.978.800	5.133.530	(154.730)	(0,25)
	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	122	125	3	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	357.968	357.235	(733)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	4.978.800	4.968.600	(10.200)	(0,02)
	Euro	Kauf	17.08.2022	1.360.976	1.352.206	8.770	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Fortis*.  
30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,22 %) (30. Juni 2021: -1,57 %) *Fortis*.

Kontrahent	Währung	Kontrakt typ*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b> <i>Fortis</i> .							
	Euro	Kauf	17.08.2022	192.653 USD	191.412 USD	1.241 USD	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.358.307	1.389.033	(30.726)	(0,05)
	Euro	Kauf	20.07.2022	210.842	215.612	(4.770)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.358.307	1.349.490	(8.817)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	18.567	18.569	2	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	192.276	191.028	(1.248)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	21.09.2022	45.610	45.442	(168)	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	837.913	836.902	1.011	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	910.262	938.224	(27.962)	(0,04)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	1.461	1.507	(46)	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	164.251	163.564	687	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	284.792	283.600	1.192	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.09.2022	60.956	62.839	1.883	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	8.767	8.857	90	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	30.318	30.573	255	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	35.188	35.390	202	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	837.451	836.396	(1.055)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	164.251	165.193	942	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	284.792	286.424	1.632	-
	Euro	Kauf	21.09.2022	28.558	29.216	(658)	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	1.020.128	1.013.979	6.149	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.225.823	1.253.680	(27.857)	(0,04)
	Euro	Kauf	20.07.2022	18.567	18.570	(3)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	86.540	86.204	(336)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	121.156	120.942	(214)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.018.127	1.011.931	(6.196)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	7.657	7.628	(29)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	10.909	10.890	(19)	-
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	832.065	830.346	1.719	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	831.606	857.401	(25.795)	(0,04)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	831.606	829.841	(1.765)	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	1.301.944	1.299.293	2.651	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	10.228	10.571	(343)	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	10.228	10.222	6	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	1.514.181	1.561.280	(47.099)	(0,08)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	233.410	232.422	(988)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	1.301.226	1.298.474	(2.752)	-
	Euro	Kauf	21.09.2022	25.080	25.490	(410)	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	16.679	16.681	(2)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	16.679	16.651	(28)	-
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	1.583	1.592	(9)	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	55.400	55.167	233	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	56.983	57.521	538	-
	Euro	Verkauf	17.08.2022	49.398	49.414	16	-
	Euro	Verkauf	17.08.2022	4.414	4.416	2	-
<b>UBS AG</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	69.645	69.353	292	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	45.050	45.405	355	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	24.595	24.721	126	-
	Euro	Verkauf	21.09.2022	9.832.947	10.081.376	248.429	0,41
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	61.001	60.746	255	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## DEWISENTERMINKONTRAKTE (-2,22 %) (30. Juni 2021: -1,57 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt typ*	Liefertermin	Wert USD	Gesamt-nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Westpac Banking Corporation</b> <i>Forts.</i>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	283.818 USD	282.630 USD	1.188 USD	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	492.511	490.450	2.061	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	61.001	60.917	(84)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	283.818	283.427	(391)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	492.511	491.832	(679)	-
	Euro	Kauf	21.09.2022	211.073	216.396	(5.323)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>446.840 USD</b>	<b>0,71</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(1.833.751) USD</b>	<b>(2,93)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(1.386.911) USD</b>	<b>(2,22)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>63.971.305 USD</b>	<b>102,33</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(1.833.751) USD</b>	<b>(2,93)</b>

\* Die Umtauschwährung für alle aufgeführten Verträge ist der US-Dollar.

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	39,94
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	40,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	17,34
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,68
Sonstige Vermögenswerte	2,04
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis

30. Juni 2022

## NICHT-US-AKTIEN (36,66 %)

Anzahl von Anteilen	Wert	% vom USD Teilfonds
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (1,70 %)</b>		
13.402 Network International Holdings PLC (United Kingdom)	30.801 USD	1,70
	<b>30.801</b>	<b>1,70</b>
<b>Elektronik (2,35 %)</b>		
500 Hoya Corporation (Japan)	42.692	2,35
	<b>42.692</b>	<b>2,35</b>
<b>Internet (9,02 %)</b>		
3.900 Alibaba Group Holding Limited (Cayman Islands)	55.617	3,06
2.762 Baidu Incorporated (Cayman Islands)	52.271	2,88
1.176 JD.com Incorporated (Cayman Islands)	37.887	2,09
270 Sea Limited (Cayman Islands)	18.052	0,99
952 Yandex NV (Netherlands) (F)	-	-
	<b>163.827</b>	<b>9,02</b>
<b>Medien (5,36 %)</b>		
934 Thomson Reuters Corporation (Canada)	97.332	5,36
	<b>97.332</b>	<b>5,36</b>
<b>Halbleiter (18,23 %)</b>		
177 ASML Holding NV (Netherlands)	84.555	4,66
3.400 Japan Material Company Limited (Japan)	48.539	2,67
4.000 Novatek Microelectronics Corporation (Taiwan)	40.628	2,24
8.500 Renesas Electronics Corporation (Japan)	77.244	4,25
5.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	80.044	4,41
	<b>331.010</b>	<b>18,23</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>665.662 USD</b>	<b>36,66</b>

## US-AKTIEN (64,09 %)

Anzahl von Anteilen	Wert	% vom USD Teilfonds
<b>Computer (1,45 %)</b>		
156 CrowdStrike Holdings Incorporated	26.295 USD	1,45
	<b>26.295</b>	<b>1,45</b>

## US-AKTIEN (64,09 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert	% vom USD Teilfonds
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (10,90 %)</b>		
263 Mastercard Incorporated	82.971 USD	4,57
584 Visa Incorporated	114.984	6,33
	<b>197.955</b>	<b>10,90</b>
<b>Internet (9,42 %)</b>		
511 Amazon.com Incorporated	54.273	2,99
374 CDW Corporation	58.928	3,25
117 Palo Alto Networks Incorporated	57.791	3,18
	<b>170.992</b>	<b>9,42</b>
<b>Büro- und Geschäftsausstattung (1,47 %)</b>		
1.795 Xerox Holdings Corporation	26.656	1,47
	<b>26.656</b>	<b>1,47</b>
<b>Halbleiter (7,26 %)</b>		
1.646 ACM Research Incorporated	27.702	1,53
940 Advanced Micro Devices Incorporated	71.882	3,96
212 NVIDIA Corporation	32.137	1,77
	<b>131.721</b>	<b>7,26</b>
<b>Software (33,59 %)</b>		
1.109 Activision Blizzard Incorporated	86.347	4,76
243 Bill.com Holdings Incorporated	26.715	1,47
1.627 Dynatrace Incorporated	64.169	3,53
1.110 Fidelity National Information Services Incorporated	101.754	5,60
202 Intuit Incorporated	77.859	4,29
681 Microsoft Corporation	174.900	9,63
1.119 Oracle Corporation	78.185	4,31
	<b>609.929</b>	<b>33,59</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>1.163.548 USD</b>	<b>64,09</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>	<b>1.829.210 USD</b>	<b>100,75</b>

(F) Dieses Wertpapier wird vom Anlageberater zum beizulegenden Zeitwert bewertet. In Bezug auf den Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“) „Beizulegender Zeitwert: Angaben“ können Wertpapiere basierend auf ihren Bewertungsparametern in Level 2 oder Level 3 eingestuft werden.

## DEISENTERMINIKONTRAKTE (-2,75 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp**	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	23.012 USD	22.916 USD	96 USD	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	6.992	6.923	69	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	261.088	259.499	(1.589)	(0,09)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	13.741	13.818	77	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	10.070	10.287	217	0,01
	Euro	Verkauf	20.07.2022	3.566	3.543	(23)	-
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	309.923	309.306	617	0,03
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	17.08.2022	20.924	20.662	262	0,01
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	17.08.2022	6.795	6.824	(29)	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	14.820	14.724	96	0,01
	Euro	Kauf	17.08.2022	12.612	12.531	81	-
	Euro	Verkauf	17.08.2022	17.762	17.768	6	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	15.735	15.673	(62)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	14.895	14.799	(96)	(0,01)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,75 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp**	Liefertermin	Wert USD	Gesamt-nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	8.280 USD	8.303 USD	23 USD	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	17.08.2022	8.110	8.138	28	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	15.345	15.251	94	0,01
	Euro	Verkauf	20.07.2022	3.566	3.543	(23)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	12.588	12.506	(82)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	10.070	10.072	2	-
	Taiwan-Dollar	Kauf	17.08.2022	6.755	6.775	(20)	-
<b>Credit Suisse International</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	9.984	9.942	42	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	115.734	115.498	236	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	14.733	14.843	(110)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	15.829	15.763	66	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	15.829	15.807	(22)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	13.637	13.815	178	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	6.992	6.989	(3)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	17.08.2022	149.575	148.630	(945)	(0,05)
	Euro	Kauf	21.09.2022	38.463	39.428	(965)	(0,05)
	Euro	Kauf	20.07.2022	15.315	15.659	(344)	(0,02)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	12.483	12.401	(82)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	6.958	7.280	322	0,02
	Schweizer Franken	Kauf	21.09.2022	5.793	5.772	21	-
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	20.212	20.169	(43)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	17.08.2022	9.469	9.287	182	0,01
	Euro	Kauf	17.08.2022	12.507	12.426	81	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	8.077	8.078	1	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	137.520	136.608	(912)	(0,05)
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	8.158	8.405	(247)	(0,01)
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	17.08.2022	14.965	14.779	(186)	(0,01)
	Euro	Kauf	17.08.2022	3.574	3.551	23	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	8.182	8.384	(202)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	14.790	14.891	(101)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	15.210	15.552	(342)	(0,02)
	Euro	Kauf	20.07.2022	11.644	11.931	(287)	(0,02)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	22.763	22.723	(40)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	8.077	8.078	1	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	20.140	20.009	(131)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	17.08.2022	16.503	17.241	(738)	(0,04)
	Schwedische Krone	Kauf	21.09.2022	13.858	14.508	(650)	(0,04)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	380.493	392.318	(11.825)	(0,66)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	8.280	8.245	35	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	12.419	12.759	(340)	(0,02)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	309.752	309.117	(635)	(0,03)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	23.012	22.834	(178)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	23.012	22.834	(178)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	57.104	56.863	(241)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	114.818	114.575	(243)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2022

## DEWISETERMINKONTRAKTE (-2,75 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp**	Liefertermin	Wert USD	Gesamt-nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b> <i>Forts.</i>							
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	17.08.2022	6.168 USD	6.154 USD	14 USD	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	141.679	140.751	928	0,06
	Euro	Kauf	17.08.2022	20.075	19.945	130	0,01
	Euro	Kauf	17.08.2022	20.180	20.050	130	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	141.401	144.619	(3.218)	(0,18)
	Euro	Kauf	20.07.2022	10.070	10.071	(1)	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	307.137	314.117	(6.980)	(0,38)
	Euro	Kauf	20.07.2022	8.182	8.384	(202)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	20.140	20.380	(240)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	141.401	140.464	(937)	(0,05)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	15.735	15.673	(62)	-
	Singapur-Dollar	Verkauf	17.08.2022	22.532	22.604	72	-
	Taiwan-Dollar	Kauf	17.08.2022	5.371	5.382	(11)	-
	Taiwan-Dollar	Verkauf	17.08.2022	33.812	34.244	432	0,02
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	8.280	8.245	35	-
	Pfund Sterling	Verkauf	17.08.2022	17.665	17.580	(85)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	33.717	33.565	152	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	20.07.2022	40.709	40.696	13	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	261.601	260.024	1.577	0,10
	Euro	Kauf	20.07.2022	4.406	4.504	(98)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	4.301	4.396	(95)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	15.210	15.115	(95)	(0,01)
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	7.248	8.030	(782)	(0,04)
	Australischer Dollar	Kauf	20.07.2022	4.280	4.264	16	-
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	4.280	4.449	169	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	22.903	22.860	43	-
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	310.776	310.157	619	0,03
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	20.223	20.182	41	-
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	22.903	22.860	43	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	103.251	106.462	(3.211)	(0,18)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	12.419	12.760	(341)	(0,02)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	8.158	8.405	(247)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	15.829	15.763	66	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	23.012	22.916	96	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	14.733	14.843	(110)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	20.212	20.425	(213)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	9.984	9.942	42	-
	Pfund Sterling	Verkauf	17.08.2022	17.665	17.580	(85)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	115.670	115.425	(245)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	57.104	56.863	(241)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	13.637	13.815	178	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	15.829	15.807	(22)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	8.280	8.303	23	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	310.604	309.968	(636)	(0,04)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	20.212	20.169	(43)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	22.890	22.845	(45)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	9.984	10.276	292	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	86.390	89.051	2.661	0,15
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	22.374	23.064	690	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,75 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp**	Liefertermin	Wert USD	Gesamt-nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company <i>Forts.</i></b>							
	Kanadischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	33.717 USD	33.705 USD	(12) USD	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	17.08.2022	15.682	15.641	(41)	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	137.790	136.888	902	0,06
	Euro	Kauf	17.08.2022	3.574	3.551	23	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	15.240	15.146	94	0,01
	Euro	Kauf	17.08.2022	14.925	14.828	97	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	20.035	20.491	(456)	(0,03)
	Euro	Kauf	20.07.2022	303.151	310.040	(6.889)	(0,38)
	Euro	Kauf	20.07.2022	20.245	20.486	(241)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	137.520	140.649	(3.129)	(0,17)
	Euro	Kauf	20.07.2022	14.895	14.997	(102)	(0,01)
	Euro	Kauf	20.07.2022	10.070	10.071	(1)	-
	Euro	Verkauf	17.08.2022	17.762	17.768	6	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	20.035	19.905	(130)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	22.763	22.722	(41)	-
	Israelischer Neuer Schekel	Kauf	20.07.2022	14.526	15.787	(1.261)	(0,07)
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	20.652	21.608	956	0,05
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	62.455	65.356	2.901	0,16
	Taiwan-Dollar	Kauf	17.08.2022	10.661	10.696	(35)	-
	Taiwan-Dollar	Kauf	17.08.2022	5.755	5.811	(56)	-
	Taiwan-Dollar	Verkauf	17.08.2022	112.117	113.623	1.506	0,08
	Taiwan-Dollar	Verkauf	17.08.2022	7.560	7.728	168	0,01
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	20.07.2022	4.280	4.264	(16)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.09.2022	5.730	5.910	(180)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	20.212	20.425	(213)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	381.346	393.197	(11.851)	(0,66)
	Japanischer Yen	Verkauf	17.08.2022	4.213	4.393	180	0,01
<b>UBS AG</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	20.223	20.182	41	-
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	114.881	114.647	234	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	102.398	105.584	(3.186)	(0,18)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	9.984	10.276	292	0,02
	Euro	Kauf	20.07.2022	11.644	11.931	(287)	(0,02)
	Euro	Kauf	20.07.2022	20.140	20.598	(458)	(0,03)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	15.315	15.219	(96)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	10.070	10.072	2	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	10.070	10.287	217	0,01
	Euro	Verkauf	20.07.2022	13.741	13.819	78	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	264.969	263.356	(1.613)	(0,09)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	22.890	22.845	(45)	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	265.490	263.890	1.600	0,10
	Euro	Verkauf	20.07.2022	14.790	14.695	(95)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>20.615 USD</b>	<b>1,14</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(70.593) USD</b>	<b>(3,89)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(49.978) USD</b>	<b>(2,75)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>1.849.825 USD</b>	<b>101,89</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(70.593) USD</b>	<b>(3,89)</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2022

	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	93,47
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	1,05
Sonstige Vermögenswerte	5,48
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Zum 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

\*\* Die Umtauschwährung für alle aufgeführten Verträge ist der US-Dollar.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (326,47 %) (30. Juni 2021: 69,89 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (255,58 %)</b>					
1.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	11.08.2052	960.000 USD	3,50
15.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,50	11.08.2052	15.022.854	54,73
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	5,00	11.08.2052	6.102.889	22,23
5.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	14.07.2052	4.238.845	15,44
16.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.07.2052	14.780.927	53,85
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	14.07.2052	963.686	3,51
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,00	14.07.2052	5.956.226	21,70
15.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,50	14.07.2052	15.100.470	55,01
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	5,00	14.07.2052	4.080.624	14,86
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,00	25.04.2052	2.951.834	10,75
				<b>70.158.355</b>	<b>255,58</b>
<b>Garantierte Hypothekenobligationen der US-Regierung (70,89 %)</b>					
6.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	2,00	21.07.2052	5.327.079	19,41
15.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	3,00	21.07.2052	14.133.393	51,48
				<b>19.460.472</b>	<b>70,89</b>
				<b>89.618.827 USD</b>	<b>326,47</b>
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>					

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (- %) (30. Juni 2021: 1,55 %)

### MBS-ANLEIHEN (88,02 %) (30. Juni 2021: 79,16 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (39,42 %)</b>					
159.975 USD	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class AS)	3,74	25.09.2048	20.097 USD	0,07
2.356.321	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	3,74	25.12.2049	277.869	1,01
45.063	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IG)	3,00	15.06.2048	6.407	0,02
118.630	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IO)	5,50	15.08.2048	25.117	0,09
1.315.298	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IP)	4,00	15.02.2047	199.425	0,73
281.278	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class QI)	4,00	15.11.2044	57.331	0,21
1.338.988	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class S)	4,20	15.06.2048	198.130	0,72
1.355.534	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	3,79	25.08.2049	190.046	0,69
1.019.321	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	4,50	15.09.2041	152.128	0,55
1.623.172	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SC)	4,55	15.10.2033	200.436	0,73
1.250.226	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SN)	3,79	25.06.2050	180.414	0,66
2.374.995	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SP)	3,74	25.08.2049	283.004	1,03
82.829	Federal National Mortgage Association (Class AS)	3,84	25.12.2046	7.784	0,03
37.538	Federal National Mortgage Association (Class BS)	3,79	25.10.2049	3.393	0,01
1.823.103	Federal National Mortgage Association (Class BS)	3,84	25.11.2046	224.836	0,82
110.624	Federal National Mortgage Association (Class BS)	3,84	25.09.2046	11.113	0,04
246.509	Federal National Mortgage Association (Class CS)	3,74	25.11.2049	42.560	0,16
186.380	Federal National Mortgage Association (Class CS)	3,84	25.05.2039	22.055	0,08
248.487	Federal National Mortgage Association (Class IO)	4,50	25.03.2049	46.780	0,17
140.652	Federal National Mortgage Association (Class IO)	5,50	25.08.2048	25.085	0,09
122.070	Federal National Mortgage Association (Class IO)	5,50	25.05.2045	21.224	0,08
113.101	Federal National Mortgage Association (Class MI)	5,50	25.02.2046	19.382	0,07
143.465	Federal National Mortgage Association (Class PI)	5,50	25.08.2033	22.405	0,08
2.837.876	Federal National Mortgage Association (Class S)	3,74	25.04.2049	326.287	1,19
1.970.693	Federal National Mortgage Association (Class SA)	3,94	25.06.2048	259.107	0,94
1.339.176	Federal National Mortgage Association (Class SA)	3,79	25.03.2046	185.422	0,68
190.447	Federal National Mortgage Association (Class SA)	4,44	25.02.2043	32.890	0,12
168.692	Federal National Mortgage Association (Class SB)	3,94	25.09.2048	22.942	0,08
2.686.444	Federal National Mortgage Association (Class SH)	3,84	25.07.2049	372.677	1,36
66.763	Federal National Mortgage Association (Class SH)	3,89	25.05.2049	7.349	0,03
140.923	Federal National Mortgage Association (Class SK)	3,74	25.12.2046	17.505	0,06
1.379.154	Federal National Mortgage Association (Class SM)	3,79	25.06.2049	178.377	0,65
2.315.629	Federal National Mortgage Association (Class SN)	3,79	25.09.2049	342.596	1,25

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## MBS-ANLEIHEN (88,02 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (39,42 %) <i>Forts.</i></b>				
281.600 USD Federal National Mortgage Association (Class ST)	3,66	25.06.2041	26.653 USD	0,10
250.667 Federal National Mortgage Association (Class YI)	3,50	25.06.2042	20.838	0,08
4.090.513 Government National Mortgage Association (Class AI)	1,82	20.02.2070	193.948	0,71
3.013.199 Government National Mortgage Association (Class AI)	1,29	20.11.2066	147.662	0,54
4.025.902 Government National Mortgage Association (Class AI)	1,40	20.09.2066	200.472	0,73
12.507.814 Government National Mortgage Association (Class BI)	1,94	20.06.2068	537.007	1,96
7.569.179 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,26	20.08.2067	442.499	1,61
4.323.384 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,31	20.02.2067	262.873	0,96
3.114.993 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,33	20.02.2067	177.648	0,65
3.945.162 Government National Mortgage Association (Class BS)	3,97	20.10.2049	381.977	1,39
7.906.553 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,74	20.05.2063	336.479	1,23
970.413 Government National Mortgage Association (Class DI)	5,00	16.03.2047	195.635	0,71
128.450 Government National Mortgage Association (Class DI)	5,50	16.12.2044	25.685	0,09
246.281 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,13	20.01.2068	17.240	0,06
33.003 Government National Mortgage Association (Class EI)	3,50	20.08.2045	3.985	0,01
104.344 Government National Mortgage Association (Class FI)	0,78	20.06.2068	4.897	0,02
3.088.040 Government National Mortgage Association (Class GI)	2,14	20.10.2067	263.391	0,96
2.775.638 Government National Mortgage Association (Class HI)	0,92	20.01.2066	70.779	0,26
326.370 Government National Mortgage Association (Class IA)	4,50	20.09.2047	61.935	0,23
123.634 Government National Mortgage Association (Class IA)	3,50	20.10.2042	19.151	0,07
14.691.986 Government National Mortgage Association (Class IM)	1,77	20.05.2069	613.273	2,22
344.242 Government National Mortgage Association (Class IM)	2,07	20.02.2068	24.059	0,09
1.413.578 Government National Mortgage Association (Class IM)	6,50	20.02.2047	239.220	0,87
830.512 Government National Mortgage Association (Class IN)	5,00	20.02.2048	165.559	0,60
126.746 Government National Mortgage Association (Class IO)	6,50	20.12.2046	22.247	0,08
35.964 Government National Mortgage Association (Class IO)	5,00	20.10.2044	7.241	0,03
133.496 Government National Mortgage Association (Class JI)	2,85	20.07.2068	6.034	0,02
216.189 Government National Mortgage Association (Class LS)	4,01	20.12.2043	32.903	0,12
306.179 Government National Mortgage Association (Class NI)	1,91	20.08.2068	14.209	0,05
94.199 Government National Mortgage Association (Class PI)	4,50	20.05.2048	12.660	0,05
1.260.777 Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.03.2040	220.781	0,80
125.797 Government National Mortgage Association (Class S)	4,07	20.07.2048	14.087	0,05
57.679 Government National Mortgage Association (Class S)	3,97	20.02.2044	7.005	0,03
37.424 Government National Mortgage Association (Class SA)	4,02	20.12.2048	4.614	0,02
843.062 Government National Mortgage Association (Class SD)	4,07	20.09.2048	92.147	0,34
143.832 Government National Mortgage Association (Class SD)	4,07	20.08.2048	16.263	0,06
133.707 Government National Mortgage Association (Class SD)	4,47	20.08.2040	17.204	0,06
3.394.615 Government National Mortgage Association (Class SG)	3,92	20.11.2049	302.684	1,10
109.725 Government National Mortgage Association (Class SG)	4,12	20.08.2048	12.050	0,04
132.327 Government National Mortgage Association (Class SG)	3,97	20.01.2044	16.629	0,06
3.244.867 Government National Mortgage Association (Class SH)	3,92	20.11.2049	204.832	0,75
3.551.229 Government National Mortgage Association (Class SH)	3,92	20.09.2049	335.990	1,22
2.113.928 Government National Mortgage Association (Class SH)	3,92	20.03.2049	244.810	0,89
101.589 Government National Mortgage Association (Class SH)	4,12	20.07.2048	11.163	0,04
320.424 Government National Mortgage Association (Class SL)	4,02	20.03.2043	9.821	0,04
2.808.477 Government National Mortgage Association (Class SQ)	4,17	20.04.2051	358.259	1,31
1.415.023 Government National Mortgage Association (Class SQ)	4,07	20.09.2048	182.018	0,66
210.185 Government National Mortgage Association (Class TI)	3,50	20.05.2043	32.050	0,12
136.658 Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.03.2040	28.119	0,10
1.816.269 Government National Mortgage Association (Class VS)	4,02	20.02.2049	199.649	0,73
			<b>10.820.507</b>	<b>39,42</b>
<b>CMBS-Anleihen (37,83 %)</b>				
666.387 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 (Class D)	5,10	10.11.2046	608.712	2,22
249.947 Commercial 2012-CCREI Mortgage Trust (Class B)	4,61	15.05.2045	249.051	0,91
678.000 Commercial 2012-CCREI Mortgage Trust (Class C)	5,28	15.05.2045	667.830	2,43

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## MBS-ANLEIHEN (88,02 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (37,83 %) <i>Forts.</i></b>					
417.000 USD	Commercial 2013-LC6 Mortgage Trust (Class E)	3,50	10.01.2046	368.186 USD	1,34
560.000	Commercial 2014-CCRE16 Mortgage Trust (Class C)	4,92	10.04.2047	542.785	1,98
209.000	Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class D)	4,85	10.05.2047	186.743	0,68
437.000	Commercial 2014-CCRE18 Mortgage Trust (Class C)	4,75	15.07.2047	416.191	1,52
1.545.000	CSMC Trust 2016-NXSR (Class B)	4,25	15.12.2049	1.309.262	4,77
319.949	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ7 (Class D)	5,26	10.05.2045	287.954	1,05
900.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class B)	4,89	10.01.2047	823.952	3,00
637.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 (Class C)	4,71	10.05.2049	606.123	2,21
265.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 (Class D)	2,75	10.05.2049	214.960	0,78
1.692.143	GSAA Home Equity Trust 2006-1 (Class A1)	2,44	25.01.2036	592.250	2,16
750.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C20 (Class C)	4,56	15.07.2047	709.254	2,58
1.263.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5 (Class C)	4,51	15.03.2050	1.069.463	3,89
372.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2012-C6 (Class G)	4,50	15.11.2045	235.297	0,86
517.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class D)	3,07	15.10.2048	447.692	1,63
304.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2 (Class D)	3,00	15.11.2049	238.245	0,87
401.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 (Class D)	3,21	15.10.2049	326.244	1,19
507.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C13 (Class D)	4,15	15.05.2045	484.071	1,76
				<b>10.384.265</b>	<b>37,83</b>
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (10,77 %)</b>					
2.105.322	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 (Class GA1C)	2,45	25.05.2047	1.190.900	4,33
9.675	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-8 (Class 21A1)	2,73	25.10.2035	8.359	0,03
200.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-RQ2 (Class 2B1)	6,01	25.01.2042	175.250	0,64
218.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	6,41	25.02.2030	220.550	0,80
9.943	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B)	15,01	25.10.2028	10.951	0,04
58.789	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class B)	11,24	25.01.2029	62.714	0,23
524.157	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B2)	12,26	25.07.2029	514.980	1,88
170.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	7,16	25.12.2050	144.092	0,52
28.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	12,76	25.03.2049	29.752	0,11
20.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	14,51	25.02.2049	21.477	0,08
10.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	13,01	25.01.2049	10.640	0,04
520.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	9,66	25.11.2048	490.819	1,78
42.345	Morgan Stanley Re-REMIC Trust 2010-R4 (Class 4B)	0,65	26.02.2037	38.067	0,14
43.093	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR7 (Class A1BG)	2,38	25.08.2036	40.196	0,15
				<b>2.958.747</b>	<b>10,77</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>				<b>24.163.519 USD</b>	<b>88,02</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (9,33 %) (30. Juni 2021: 8,25 %)

Kapital- betrag		Effektiv- zins	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
2.560.000 USD	Repurchase Agreement - Bofa Securities Incorporated*	1,45	01.07.2022	2.560.000 USD	9,33
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>				<b>2.560.000 USD</b>	<b>9,33</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2022 über 10.712.000 USD mit BofA Securities, Inc., fällig am 1. Juli 2022 mit einem Fälligkeitswert von 2.560.103 USD bei einem Effektivzins von 1,450 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 3,125 % und dem 15. November 2028 als Fälligkeitstermin, die mit 10.931.755 USD bewertet sind).

## COMMERCIAL PAPER (- %) (30. Juni 2021: 5,46 %)

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2022

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (7,28 %) (30. Juni 2021: 8,82 %)

Kapital- betrag		Zins (%)	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000 USD	United States Treasury Bill1	1,13	04.08.2022	998.947 USD	3,64
1.000.000	United States Treasury Bill2	0,88	12.07.2022	999.724	3,64
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>				<b>1.998.671 USD</b>	<b>7,28</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>				<b>118.341.017 USD</b>	<b>431,10</b>

<sup>1</sup> Vollständig von der Bank of America (651.008 USD), Morgan Stanley (145.110 USD) und UBS (196.793 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>2</sup> Teilweise von der Bank of America (369.992 USD), Morgan Stanley (146.206 USD), NatWest Markets PLC (10.941 USD) und UBS (23.751 USD) als Sicherheit gehalten.

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: -0,17 %)

### AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFVERPFLICHTUNGEN (-275,21 %) (30. Juni 2021: -14,47 %)

Kapital- betrag	Behörde	Kupon- satz %	Abrechnungs- termine	Wert USD	% vom Teilfonds
3.000.000 USD	Government National Mortgage Association	2,00	21.07.2022	(2.663.540) USD	(9,70)
10.000.000	Government National Mortgage Association	3,00	21.07.2022	(9.422.262)	(34,32)
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	11.08.2022	(2.600.109)	(9,47)
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	3,00	11.08.2022	(3.718.122)	(13,54)
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	4,00	11.08.2022	(1.967.890)	(7,17)
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	4,50	11.08.2022	(10.015.236)	(36,49)
5.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	14.07.2022	(4.343.845)	(15,82)
16.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	3,00	14.07.2022	(15.019.286)	(54,72)
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	3,50	14.07.2022	(937.006)	(3,41)
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	4,00	14.07.2022	(5.888.278)	(21,45)
15.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	4,50	14.07.2022	(14.894.118)	(54,26)
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	5,00	14.07.2022	(4.080.624)	(14,86)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>				<b>(75.550.316) USD</b>	<b>(275,21)</b>

### AUSSTEHENDE OTC-ZINSSWAPKONTRAKTE (-2,29 %) (30. Juni 2021: - %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
8.550.000 USD	283.005 USD (E)	- USD	21.09.2032	3,20 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(283.005) USD	(1,03)
4.500.000	99.540 (E)	-	21.09.2027	3,30 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(99.540)	(0,36)
60.400.000	384.144 (E)	136.700	21.09.2024	3,40 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(247.444)	(0,90)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Zinsswapkontrakten</b>						<b>(629.989) USD</b>	<b>(2,29)</b>

### AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,29 %) (30. Juni 2021: -0,06 %)

Nenn- betrag	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
28.490.000 USD	181.196 USD (E)	59.176 USD	21.09.2024	3,40 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(122.021) USD	(0,45)
1.771.000	39.175 (E)	(19.571)	21.09.2027	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	3,30 % - Jährlich	19.604	0,07
3.019.000	99.929 (E)	47.495	21.09.2032	3,20 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(52.434)	(0,19)
1.123.000	103.013 (E)	(67.294)	21.09.2052	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	3,10 % - Jährlich	35.719	0,13
1.184.000	3.422	(4)	29.06.2024	3,1415 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(3.586)	(0,01)
2.177.000	37.248	(29)	30.06.2032	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	2,989 % - Jährlich	37.400	0,14
1.469.000	4.804	(6)	30.06.2024	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	3,161 % - Jährlich	4.927	0,02

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis Forts.  
30. Juni 2022

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,29 %) (30. Juni 2021: -0,06 %) Forts.

Nennbetrag	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
374.000 USD	4.802 USD	(5) USD	01.07.2032	2,9405 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(4.807) USD	(0,02)
210.000	638 (E)	(7)	05.07.2052	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	2,657 % - Jährlich	(646)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>97.650 USD</b>	<b>0,36</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>(183.494) USD</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>						<b>(85.844) USD</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>6.871 USD</b>	<b>0,02</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(78.973) USD</b>	<b>(0,29)</b>

(E) Siehe Anmerkung 2 im Anhang zum Abschluss in Bezug auf die verlängerten Stichtage.

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2021: 1,26 %)

### AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,59 %) (30. Juni 2021: -0,70 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(90.780) USD	356.000 USD	115.807 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	24.730 USD	0,09
CMBX NA BB.10 Index	(329)	3.000	976	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	644	-
<b>Credit Suisse International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(595)	5.000	1.627	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	1.028	-
CMBX NA BB.10 Index	(667)	5.000	1.627	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	955	-
CMBX NA BB.10 Index	(373)	3.000	976	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	601	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(176.475)	780.000	253.734	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	76.609	0,29
CMBX NA BB.10 Index	(54.225)	180.000	58.554	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	4.179	0,02
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(228)	4.000	1.301	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	1.070	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(128.464)	547.000	177.939	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	49.020	0,18
CMBX NA BB.10 Index	(46.170)	152.000	49.446	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	3.149	0,01
CMBX NA BB.10 Index	(210)	2.000	651	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	439	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>162.424 USD</b>	<b>0,59</b>

\* Die Zahlungen in Bezug auf die Referenzanleihe erfolgen bei Eintritt eines Kreditausfallereignisses.

\*\* Die Vorausprämie basiert auf der Differenz zwischen dem ursprünglichen Spread bei der Ausgabe und dem Markt-Spread am Ausübungstag.

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-4,72 %) (30. Juni 2021: -3,05 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	17.08.2022	13.730.421 USD	13.641.698 USD	88.723 USD	0,32
	Euro	Kauf	20.07.2022	45.117.318	46.121.198	(1.003.880)	(3,66)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	26.990.229	26.972.652	(17.577)	(0,06)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	4.423.598	4.424.061	463	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	13.703.492	13.614.183	(89.309)	(0,33)
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	16.681	16.611	70	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	16.681	16.750	69	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	4.262	4.244	18	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-4,72 %) (30. Juni 2021: -3,05 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A. <i>Forts.</i></b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	2.070 USD	2.088 USD	18 USD	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	2.192	2.210	18	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	485.986	486.051	(65)	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	6.084	6.085	(1)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	148.848	148.866	18	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	190.912	191.500	588	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	146.226	147.160	934	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.783	1.783	0	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	2.413	2.420	7	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.888	1.900	12	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	2.922	2.910	12	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	2.922	2.939	17	-
	Euro	Kauf	17.08.2022	341.374	339.316	2.058	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	493.329	491.415	1.914	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	664.520	664.625	(105)	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	357.593	365.719	(8.126)	(0,03)
	Euro	Kauf	20.07.2022	3.042	3.030	12	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.783	1.780	3	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.157.849	1.152.806	(5.043)	(0,02)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	15.630	15.562	(68)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	6.084	6.085	1	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	340.704	338.630	(2.074)	(0,01)
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	2.558	2.553	5	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	2.557	2.642	(85)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	2.557	2.551	(6)	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	409.210	408.377	833	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	432.849	446.313	(13.464)	(0,05)
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	23.865	23.764	(101)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	408.985	408.120	(865)	-
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.596.947	1.597.162	(215)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.596.947	1.604.304	7.357	0,03
<b>UBS AG</b>							
	Euro	Kauf	17.08.2022	13.186.409	13.101.432	84.977	0,31
	Euro	Kauf	20.07.2022	13.160.546	13.458.911	(298.365)	(1,09)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	13.160.546	13.075.211	(85.335)	(0,31)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	17.08.2022	2.680	2.677	3	-
	Pfund Sterling	Kauf	20.07.2022	2.679	2.675	4	-
	Pfund Sterling	Verkauf	20.07.2022	2.679	2.675	(4)	-
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.676.144	1.676.395	(251)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	408.677	418.466	9.789	0,04
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.267.467	1.301.154	33.687	0,12
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>231.610 USD</b>	<b>0,84</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(1.524.939) USD</b>	<b>(5,56)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(1.293.329) USD</b>	<b>(4,72)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>118.735.051 USD</b>	<b>432,53</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(77.784.217) USD</b>	<b>(283,35)</b>

\* Die Umtauschwährung für alle aufgeführten Verträge ist der US-Dollar.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	0,04
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	57,20
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	2,55
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,20
Sonstige Vermögenswerte	40,01
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## NICHT-US-AKTIEN (6,85 %) (30. Juni 2021: 4,89 %)

Anzahl von Aktien	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Baustoffe (1,34 %)</b>		
7.999 Johnson Controls International PLC (Ireland)	382.992 USD	1,34
	<b>382.992</b>	<b>1,34</b>
<b>Computer (1,83 %)</b>		
1.889 Accenture PLC (Ireland)	524.482	1,83
	<b>524.482</b>	<b>1,83</b>
<b>Unterhaltung (1,13 %)</b>		
16.126 Universal Music Group NV (Netherlands)	323.350	1,13
	<b>323.350</b>	<b>1,13</b>
<b>Umweltkontrolle (0,87 %)</b>		
2.014 Waste Connections Incorporated (Canada)	249.655	0,87
	<b>249.655</b>	<b>0,87</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,75 %)</b>		
403 Lonza Group AG (Switzerland)	214.871	0,75
	<b>214.871</b>	<b>0,75</b>
<b>Pharma (0,93 %)</b>		
2.032 AstraZeneca PLC (United Kingdom)	267.144	0,93
	<b>267.144</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>1.962.494 USD</b>	<b>6,85</b>

## US-AKTIEN (92,18 %) (30. Juni 2021: 93,56 %)

Anzahl von Aktien	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bekleidung (1,75 %)</b>		
4.913 NIKE Incorporated	502.109 USD	1,75
	<b>502.109</b>	<b>1,75</b>
<b>Automobile (3,20 %)</b>		
1.361 Tesla Incorporated	916.525	3,20
	<b>916.525</b>	<b>3,20</b>
<b>Chemie (1,37 %)</b>		
1.753 Sherwin-Williams Company	392.514	1,37
	<b>392.514</b>	<b>1,37</b>
<b>Computer (9,58 %)</b>		
19.138 Apple Incorporated	2.616.547	9,13
762 CrowdStrike Holdings Incorporated	128.443	0,45
	<b>2.744.990</b>	<b>9,58</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (1,41 %)</b>		
1.586 Estee Lauder Companies Incorporated	403.907	1,41
	<b>403.907</b>	<b>1,41</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (7,42 %)</b>		
5.059 Charles Schwab Corporation	319.628	1,12
2.838 Mastercard Incorporated	895.332	3,12
4.621 Visa Incorporated	909.829	3,18
	<b>2.124.789</b>	<b>7,42</b>
<b>Unterhaltung (1,19 %)</b>		
4.130 Live Nation Entertainment Incorporated	341.055	1,19
	<b>341.055</b>	<b>1,19</b>
<b>Lebensmittel (1,24 %)</b>		
1.649 Hershey Company	354.799	1,24
	<b>354.799</b>	<b>1,24</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (6,47 %)</b>		
1.488 HCA Healthcare Incorporated	250.073	0,87
2.408 IQVIA Holdings Incorporated	522.512	1,82
2.111 UnitedHealth Group Incorporated	1.084.273	3,78
	<b>1.856.858</b>	<b>6,47</b>

## US-AKTIEN (92,18 %) (30. Juni 2021: 93,56 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Internet (18,20 %)</b>		
1.544 Airbnb Incorporated	137.540 USD	0,48
876 Alphabet Incorporated	1.916.205	6,69
15.884 Amazon.com Incorporated	1.687.040	5,89
226 Booking Holdings Incorporated	395.272	1,38
772 Meta Platforms Incorporated	124.485	0,43
1.383 Palo Alto Networks Incorporated	683.119	2,38
13.309 Uber Technologies Incorporated	272.302	0,95
	<b>5.215.963</b>	<b>18,20</b>
<b>Maschinen (1,16 %)</b>		
1.106 Deere & Company	331.214	1,16
	<b>331.214</b>	<b>1,16</b>
<b>Medizintechnik (3,89 %)</b>		
2.654 Danaher Corporation	672.841	2,35
642 IDEXX Laboratories Incorporated	225.169	0,79
1.075 Intuitive Surgical Incorporated	215.763	0,75
	<b>1.113.773</b>	<b>3,89</b>
<b>Pharma (1,86 %)</b>		
3.928 DexCom Incorporated	292.754	1,02
743 Eli Lilly & Company	240.903	0,84
	<b>533.657</b>	<b>1,86</b>
<b>Immobilien (2,21 %)</b>		
2.479 American Tower Corporation	633.608	2,21
	<b>633.608</b>	<b>2,21</b>
<b>Einzelhandel (8,31 %)</b>		
254 Chipotle Mexican Grill Incorporated	332.044	1,16
1.637 Costco Wholesale Corporation	784.581	2,74
1.289 Home Depot Incorporated	353.534	1,23
1.389 Lululemon Athletica Incorporated	378.655	1,32
433 O'Reilly Automotive Incorporated	273.552	0,95
2.136 Walmart Incorporated	259.695	0,91
	<b>2.382.061</b>	<b>8,31</b>
<b>Halbleiter (3,20 %)</b>		
1.900 Advanced Micro Devices Incorporated	145.293	0,51
4.559 Marvell Technology Incorporated	198.453	0,69
3.786 NVIDIA Corporation	573.920	2,00
	<b>917.666</b>	<b>3,20</b>
<b>Software (17,55 %)</b>		
1.125 Adobe Incorporated	411.818	1,44
3.664 Cadence Design Systems Incorporated	549.710	1,92
924 Intuit Incorporated	356.147	1,24
11.104 Microsoft Corporation	2.851.839	9,95
646 MSCI Incorporated	266.249	0,93
1.245 Salesforce Incorporated	205.475	0,72
813 ServiceNow Incorporated	386.598	1,35
	<b>5.027.836</b>	<b>17,55</b>
<b>Transport (2,17 %)</b>		
2.914 Union Pacific Corporation	621.498	2,17
	<b>621.498</b>	<b>2,17</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>26.414.822 USD</b>	<b>92,18</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis Forts.  
30. Juni 2022

## OPTIONSSCHEINE (-%) (30. Juni 2021: - %)

### RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (4,32 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapital- betrag	Effektiv- zins	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.237.000 USD Repurchase Agreement - Bofa Securities Incorporated*	1,45	01.07.2022	1.237.000 USD	4,32
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>1.237.000 USD</b>	<b>4,32</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2022 über 10.712.000 USD mit BofA Securities, Inc., fällig am 1. Juli 2022 mit einem Fälligkeitswert von 1.237.050 USD bei einem Effektivzins von 1,450 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 3,125 % und dem 15. November 2028 als Fälligkeitstermin, die mit 10.931.755 USD bewertet sind).

### US-AMERIKANISCHE SCHATZOBBLIGATIONEN (1,29 %) (30. Juni 2021: 1,15 %)

Kapital- betrag	Zins (%)	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
171.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,76	12.07.2022	170.961 USD	0,60
200.000 United States Treasury Bill <sup>2</sup>	1,09	02.08.2022	199.809	0,69
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>370.770 USD</b>	<b>1,29</b>

<sup>1</sup> Teilweise von Westpac als Sicherheit gehalten (150.185 USD).

<sup>2</sup> Teilweise von Westpac als Sicherheit gehalten (110.335 USD).

### AUSSTEHENDE GEKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: 0,25 %)

Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente **29.985.086 USD** **104,64**

### AUSSTEHENDE VERKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: -0,05 %)

### DEVISENTERMINKONTRAKTE (-1,25 %) (30. Juni 2021: -1,49 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
JPMorgan Chase Bank, N.A.	Euro	Kauf	17.08.2022	267.697 USD	265.972 USD	1.725 USD	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	281.543	288.498	(6.955)	(0,02)
	Euro	Kauf	20.07.2022	217.661	219.050	(1.389)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	232.031	232.059	28	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	267.172	265.438	(1.734)	(0,01)
Morgan Stanley & Co. International PLC	Euro	Kauf	20.07.2022	482.630	488.385	(5.755)	(0,02)
	Euro	Kauf	20.07.2022	1.014.875	1.015.035	(160)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	290.669	292.308	1.639	0,01
	Euro	Verkauf	20.07.2022	558.785	556.617	(2.168)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	648.052	646.910	(1.142)	-
Natwest Markets PLC	Euro	Kauf	20.07.2022	345.215	345.262	(47)	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	345.215	352.659	7.444	0,03
State Street Bank & Trust Company	Euro	Kauf	17.08.2022	567.765	564.047	3.718	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	566.652	579.547	(12.895)	(0,04)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	566.652	562.897	(3.755)	(0,01)
Toronto-Dominion Bank	Euro	Kauf	17.08.2022	345.683	343.452	2.231	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	345.005	352.853	(7.848)	(0,03)
	Euro	Verkauf	17.08.2022	574.702	574.882	180	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	345.005	342.764	(2.241)	(0,01)
UBS AG	Euro	Kauf	17.08.2022	495.665	492.471	3.194	0,01
	Euro	Kauf	20.07.2022	494.693	498.066	(3.373)	(0,01)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	494.693	491.485	(3.208)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-1,25 %) (30. Juni 2021: -1,49 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Euro	Kauf	17.08.2022	13.028.019 USD	12.949.666 USD	78.353 USD	0,26
	Euro	Kauf	20.07.2022	14.362.557	14.686.379	(323.822)	(1,14)
	Euro	Verkauf	20.07.2022	1.360.090	1.360.294	204	-
	Euro	Verkauf	20.07.2022	13.002.467	12.923.610	(78.857)	(0,28)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>98.716 USD</b>	<b>0,34</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(455.349) USD</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(356.633) USD</b>	<b>(1,25)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>30.083.802 USD</b>	<b>104,98</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(455.349) USD</b>	<b>(1,59)</b>

\* Die Umtauschwährung für alle aufgeführten Verträge ist der US-Dollar.

<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	92,37
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	4,03
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	1,21
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,32
Sonstige Vermögenswerte	2,07
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2022

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (- %) (30. Juni 2021: 0,60 %)

### MBS-ANLEIHEN (6,87 %) (30. Juni 2021: 10,31 %)

Kapitalbetrag		Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (5,83 %)</b>					
3.000.000 USD	American Express Credit Account Master Trust (Class A)	2,34	15.12.2025	3.001.949 USD	0,33
1.687.966	Ameriquest Mortgage Securities Incorporated Asset Backed Pass-Through	3,05	25.02.2034	1.684.181	0,19
219.400	Ameriquest Mortgage Securities Incorporated Asset Backed Pass-Through Certificates Series 2005-R11 (Class M2)	2,96	25.01.2036	218.076	0,02
1.442.492	Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R5 (Class M1)	3,13	25.07.2034	1.436.954	0,16
10.543	Carmax Auto Owner Trust 2018-4 (Class A3)	3,36	15.09.2023	10.543	-
8.132	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 (Class A4)	2,74	25.03.2036	8.130	-
324.486	C-BASS Mortgage Loan Asset-Backed Certificates Series 2005-CB7 (Class M1)	2,87	25.11.2035	323.947	0,04
607.637	Centex Home Equity Loan Trust 2005-A (Class M1)	2,98	25.01.2035	600.431	0,07
3.000.000	Citibank Credit Card Issuance Trust (Class A7)	2,18	08.08.2024	3.000.498	0,33
478.040	Citigroup Mortgage Loan Trust Incorporated (Class M4)	3,01	25.01.2036	477.786	0,05
48.543	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-10 (Class MV3)	3,38	25.12.2034	48.533	0,01
274.925	Encore Credit Receivables Trust 2005-4 (Class M3)	2,96	25.01.2036	271.472	0,03
34.749	EquiFirst Mortgage Loan Trust 2005-1 (Class M3)	2,98	25.04.2035	34.737	-
97.925	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FF7 (Class M1)	3,13	25.09.2034	97.439	0,01
19.631	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF9 (Class A4)	2,98	25.10.2035	19.583	-
537.837	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF3 (Class A2C)	2,84	25.02.2036	532.031	0,06
13.244	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2005-FF12 (Class M1)	2,93	25.11.2036	13.238	-
4.950.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-REV2 (Class A)	3,47	15.01.2030	4.934.224	0,54
4.750.000	Golden Credit Card Trust (Class A)	3,44	15.08.2025	4.756.570	0,52
76.320	GSA Home Equity Trust 2005-8 (Class A3)	3,12	25.06.2035	76.320	0,01
3.844.204	GSA Trust (Class 2A4)	2,88	25.12.2035	3.678.882	0,41
139.386	Home Equity Asset Trust 2005-6 (Class M3)	3,04	25.12.2035	139.327	0,02
234.930	Home Equity Asset Trust 2006-1 (Class M2)	2,95	25.04.2036	233.936	0,03
1.345.248	HSI Asset Securitization Corporation Trust 2006-OPT2 (Class M2)	2,84	25.01.2036	1.335.396	0,15
596.057	HSI Asset Securitization Corporation Trust 2007-WF1 (Class IA1)	2,58	25.05.2037	592.659	0,07
671.216	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 (Class M2)	2,55	25.07.2036	664.382	0,07
599.663	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH2 (Class AV5)	2,47	25.10.2036	595.651	0,07
294.454	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH2 (Class MV1)	2,54	25.01.2037	292.594	0,03
19.720	Mastr Asset-Backed Securities Trust 2006-Frel (Class A4)	2,84	25.12.2035	19.601	-
1.765.854	Morgan Stanley ABS Capital I Incorporated Trust 2006-NC1 (Class M1)	2,83	25.12.2035	1.749.899	0,19
285.496	Morgan Stanley Capital I Incorporated Trust 2006-HE1 (Class A4)	2,84	25.01.2036	267.852	0,03
1.029.567	New Century Home Equity Loan Trust 2005-2 (Class M3)	2,99	25.06.2035	1.023.132	0,11
272.795	Park Place Securities Incorporated Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-MHQ (Class M3)	3,53	25.12.2034	272.679	0,03
2.845.671	RAMP Series 2005-EFC4 Trust (Class M4)	3,14	25.09.2035	2.833.706	0,31
642.369	RAMP Series 2005-EFC5 Trust (Class M3)	2,95	25.10.2035	633.860	0,07
73.425	RASC Series 2004-KS10 Trust (Class M1)	3,16	25.11.2034	73.387	0,01
1.567.880	RASC Series 2005-KS1 Trust (Class M2)	3,38	25.02.2035	1.549.280	0,17
96.386	RASC Series 2006-KS6 Trust (Class A4)	2,51	25.08.2036	96.021	0,01
176.420	RASC Series 2006-KS7 Trust (Class A4)	2,50	25.09.2036	176.028	0,02
575.000	Santander Consumer Auto Receivables Trust 2020-B (Class A4)	0,54	15.04.2025	566.631	0,06
1.406.366	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-B (Class A2)	0,42	20.11.2023	1.401.417	0,15
230.636	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-CB1 (Class AV1)	2,74	25.01.2036	226.392	0,02
1.266.832	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 (Class M1)	2,96	25.11.2035	1.250.054	0,14
999.785	Soundview Home Loan Trust 2006-OPT1 (Class 2A4)	2,80	25.03.2036	991.300	0,11
461.103	Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE3 (Class M1)	2,98	25.09.2035	455.616	0,05
100.656	Structured Asset Securities Corporation 2005-WF1 (Class M1)	2,92	25.02.2035	99.965	0,01
1.736.547	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2005-NC2 (Class M5)	3,19	25.05.2035	1.716.691	0,19
79.078	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-WF1 (Class M4)	2,90	25.02.2036	78.614	0,01
424.654	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-WF3 (Class M1)	2,51	25.09.2036	422.982	0,05
297.871	Toyota Auto Receivables 2018-C Owner Trust (Class A4)	3,13	15.02.2024	298.243	0,03
1.976.139	Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust (Class A4)	3,30	15.02.2024	1.980.947	0,21
791.209	Toyota Auto Receivables 2021-C Owner Trust (Class A2)	0,20	15.05.2024	782.081	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2022

## MBS-ANLEIHEN (6,87 %) (30. Juni 2021: 10,31 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (5,83 %) <i>Forts.</i></b>				
52.889 USD Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities 2005-2 Trust (Class M6)	3,26	25.11.2035	52.817 USD	0,01
2.071.563 World Omni Auto Receivables Trust 2018-C (Class A4)	3,27	16.09.2024	2.074.621	0,23
2.725.000 World Omni Auto Receivables Trust 2018-D (Class A4)	3,44	16.12.2024	2.730.659	0,30
			<b>52.903.944</b>	<b>5,83</b>
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (1,04 %)</b>				
64.010 Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2018-3 (Class A1)	3,65	25.09.2048	63.845	0,01
416.660 Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2019-4 (Class A1)	2,99	26.07.2049	414.619	0,05
692.890 Bellemeade Re 2020-3 Limited (Class MIB)	5,11	25.10.2030	688.394	0,08
156.227 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,16	25.07.2024	156.608	0,02
51.504 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,86	25.05.2024	52.001	0,01
894.489 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2AR)	3,01	25.03.2030	891.916	0,10
1.977.241 FWD Securitization Trust 2019-INV1 (Class A1)	2,81	25.06.2049	1.934.317	0,21
364.445 FWD Securitization Trust 2020-INV1 (Class A1)	2,24	25.01.2050	351.580	0,04
58.197 Home Re 2018-1 Limited (Class M1)	3,86	25.10.2028	58.043	0,01
46.876 HomeBanc Mortgage Trust 2005-4 (Class A1)	2,80	25.10.2035	46.681	0,01
33.747 JP Morgan Resecuritization Trust Series 2014-1 (Class 7A1)	3,00	26.06.2035	33.224	-
383.140 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-A8 (Class A2A)	2,80	25.08.2036	380.924	0,04
1.516.674 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-4 (Class AIS)	3,01	25.01.2048	1.485.211	0,16
630.182 OBX 2020-EXP2 Trust (Class A3)	2,50	25.05.2060	582.962	0,06
44.506 STACR Trust 2018-HRP2 (Class M2)	3,51	25.02.2047	44.434	-
682.791 Towd Point Mortgage Trust 2017-3 (Class A1)	2,75	25.07.2057	675.374	0,07
385.777 Towd Point Mortgage Trust 2018-1 (Class A1)	3,00	25.01.2058	378.598	0,04
894.419 Verus Securitization Trust 2019-INV3 (Class A1)	2,69	25.11.2059	872.827	0,10
312.125 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust (Class A1A)	2,90	25.08.2045	296.390	0,03
			<b>9.407.948</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>62.311.892 USD</b>	<b>6,87</b>

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (31,07 %) (30. Juni 2021: 24,92 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (28,79 %)</b>				
1.968.000 USD ANZ New Zealand International Limited (New Zealand)	2,02	18.02.2025	1.936.654 USD	0,21
820.000 Australia & New Zealand Banking Group Limited (Australia)	1,99	21.11.2022	818.619	0,09
1.800.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (Spain)	0,88	18.09.2023	1.736.240	0,19
3.096.000 Banco Santander SA (Spain)	3,54	12.04.2023	3.094.887	0,34
2.550.000 Banco Santander SA (Spain)	2,59	23.02.2023	2.558.879	0,28
3.065.000 Bank of Montreal (Canada)	2,57	10.01.2025	3.006.564	0,33
2.305.000 Bank of Montreal (Canada)	2,43	09.07.2024	2.271.684	0,25
2.525.000 Bank of Montreal (Canada)	2,47	08.03.2024	2.508.207	0,28
1.962.000 Bank of Montreal (Canada)	2,42	14.04.2023	1.950.931	0,21
3.300.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	2,65	31.07.2024	3.250.721	0,36
1.000.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	2,60	15.04.2024	989.214	0,11
2.070.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	2,14	15.09.2023	2.052.017	0,23
2.077.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	1,63	01.05.2023	2.047.759	0,23
4.625.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	1,59	04.02.2025	4.530.328	0,50
2.808.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	0,65	27.02.2024	2.666.447	0,29
760.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	3,67	20.07.2023	762.628	0,08
2.221.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	2,13	21.11.2022	2.212.795	0,24
4.105.000 Barclays PLC (United Kingdom)	2,79	16.05.2024	4.103.508	0,45
1.296.000 Barclays PLC (United Kingdom)	4,34	16.05.2024	1.295.310	0,14
750.000 BNP Paribas SA (France)	3,50	01.03.2023	748.065	0,08
911.000 BPCE SA (France)	2,73	14.01.2025	897.779	0,10
4.790.000 BPCE SA (France)	2,96	12.09.2023	4.802.321	0,53
2.604.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	2,58	18.10.2024	2.555.889	0,28
778.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	2,38	13.09.2023	776.456	0,09
2.545.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	2,29	22.06.2023	2.525.428	0,28
6.306.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	2,74	17.03.2023	6.305.999	0,69

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (31,07 %) (30. Juni 2021: 24,92 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
Bankwesen (28,79 %) <i>Forts.</i>				
4.419.000 USD Commonwealth Bank of Australia (Australia)	2,58	14.03.2025	4.400.396 USD	0,48
1.401.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	2,49	10.01.2025	1.377.898	0,15
5.275.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	2,41	12.01.2024	5.242.843	0,58
4.092.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	3,06	26.09.2023	4.110.724	0,45
6.112.000 Credit Agricole SA (France)	3,80	24.04.2023	6.111.070	0,67
1.500.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	2,67	02.02.2024	1.477.736	0,16
1.655.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	1,62	09.08.2023	1.643.618	0,18
6.863.000 Credit Suisse Group AG (Switzerland)	2,96	12.06.2024	6.865.155	0,77
1.342.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Limited (Guernsey)	3,80	15.09.2022	1.343.073	0,15
2.268.000 Deutsche Bank AG (Germany)	1,73	08.11.2023	2.240.912	0,25
2.324.000 Deutsche Bank AG (Germany)	2,78	27.02.2023	2.321.418	0,26
1.458.000 Deutsche Bank AG (Germany)	3,30	16.11.2022	1.457.575	0,16
3.459.000 DNB Bank ASA (Norway)	2,83	28.03.2025	3.434.130	0,38
3.275.000 DNB Bank ASA (Norway)	2,23	02.12.2022	3.273.515	0,36
3.010.000 Federation des Caisses Desjardins du Quebec (Canada)	1,91	21.05.2024	2.955.904	0,33
6.354.000 ING Groep NV (Netherlands)	3,29	02.10.2023	6.372.584	0,71
3.425.000 Intesa Sanpaolo SpA (Italy)	3,38	12.01.2023	3.409.945	0,38
5.737.000 Intesa Sanpaolo SpA (Italy)	3,13	14.07.2022	5.737.230	0,63
4.667.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	0,70	11.05.2024	4.530.370	0,50
1.506.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	2,91	07.11.2023	1.500.772	0,17
715.000 Macquarie Bank Limited (Australia)	3,25	21.03.2025	717.876	0,08
4.282.000 Macquarie Group Limited (Australia)	3,55	27.03.2024	4.290.171	0,47
4.393.000 Macquarie Group Limited (Australia)	2,62	28.11.2023	4.388.212	0,48
5.295.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	3,63	26.07.2023	5.293.931	0,58
3.669.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	2,35	02.03.2023	3.669.525	0,40
628.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	3,57	25.07.2022	627.805	0,07
620.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	2,72	11.09.2024	618.848	0,07
1.160.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	3,42	10.07.2024	1.155.055	0,13
760.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	2,15	25.05.2024	751.578	0,08
1.023.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	2,40	05.03.2023	1.022.985	0,11
6.470.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	2,60	11.09.2022	6.468.569	0,72
4.109.000 National Australia Bank Limited (Australia)	2,50	12.01.2025	4.042.918	0,45
3.350.000 National Australia Bank Limited (Australia)	2,13	13.12.2022	3.346.174	0,37
3.500.000 National Bank of Canada (Canada)	1,71	06.08.2024	3.459.852	0,38
2.750.000 National Bank of Canada (Canada)	0,90	15.08.2023	2.739.784	0,30
3.733.000 NatWest Group PLC (United Kingdom)	3,75	25.06.2024	3.736.313	0,41
500.000 NatWest Markets PLC (United Kingdom)	2,38	21.05.2023	492.905	0,05
2.015.000 Nordea Bank Abp (Finland)	2,54	30.08.2023	2.012.104	0,22
5.060.000 Nordea Bank Abp (Finland)	4,25	21.09.2022	5.070.837	0,56
4.075.000 Royal Bank of Canada (Canada)	2,43	07.10.2024	3.999.328	0,44
2.500.000 Royal Bank of Canada (Canada)	2,63	29.07.2024	2.467.074	0,27
3.272.000 Royal Bank of Canada (Canada)	2,68	26.10.2023	3.249.148	0,36
2.950.000 Royal Bank of Canada (Canada)	3,10	17.01.2023	2.945.971	0,32
2.200.000 Royal Bank of Canada (Canada)	1,60	05.08.2022	2.199.226	0,24
3.115.000 Santander UK Group Holdings PLC (United Kingdom)	3,37	05.01.2024	3.100.495	0,34
3.692.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,55	01.09.2023	3.566.439	0,39
3.043.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	1,90	01.09.2023	3.028.797	0,33
2.100.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	2,37	12.12.2022	2.100.424	0,23
1.405.000 Societe Generale SA (France)	5,00	17.01.2024	1.410.788	0,16
2.003.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	3,54	16.10.2023	2.004.066	0,22
851.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	3,60	19.07.2023	850.033	0,09
1.368.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	3,48	17.01.2023	1.365.711	0,15
1.000.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	2,78	18.10.2022	1.000.396	0,11
375.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	3,48	18.10.2022	375.043	0,04
2.998.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	3,20	12.07.2022	2.997.634	0,33
2.565.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	2,28	16.09.2024	2.524.016	0,28
4.343.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,80	12.09.2023	4.198.068	0,46
1.897.000 Swedbank AB (Sweden)	2,96	04.04.2025	1.882.279	0,21

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (31,07 %) (30. Juni 2021: 24,92 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (28,79 %) <i>Forts.</i></b>				
672.000 USD Swedbank AB (Sweden)	0,60	25.09.2023	647.862 USD	0,07
1.300.000 Swedbank AB (Sweden)	1,30	02.06.2023	1.273.641	0,14
3.180.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	2,14	10.09.2024	3.125.194	0,34
1.581.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	2,67	08.03.2024	1.576.101	0,17
1.474.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,45	11.09.2023	1.425.727	0,16
2.705.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	2,73	27.01.2023	2.697.047	0,30
3.000.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	3,11	22.07.2022	3.000.084	0,33
531.000 UBS AG (Switzerland)	2,61	13.01.2025	522.111	0,06
2.500.000 UBS AG (Switzerland)	1,60	09.02.2024	2.479.428	0,27
6.120.000 UBS Group AG (Switzerland)	2,36	15.08.2023	6.118.084	0,67
3.070.000 UBS Group AG (Switzerland)	2,86	15.08.2023	3.068.925	0,34
1.438.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	1,72	18.11.2024	1.420.219	0,16
2.700.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	2,85	13.01.2023	2.695.885	0,30
			<b>261.432.883</b>	<b>28,79</b>
<b>Chemie (0,18 %)</b>				
1.615.000 Nutrien Limited (Canada)	1,90	13.05.2023	1.589.156	0,18
			<b>1.589.156</b>	<b>0,18</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,41 %)</b>				
3.735.000 AerCap Ireland Capital DAC (Ireland)	2,71	29.09.2023	3.683.865	0,41
			<b>3.683.865</b>	<b>0,41</b>
<b>Lebensmittel (0,23 %)</b>				
2.100.000 Mondelez International Holdings Netherlands BV (Netherlands)	2,13	19.09.2022	2.095.259	0,23
			<b>2.095.259</b>	<b>0,23</b>
<b>Bergbau (0,04 %)</b>				
361.000 Glencore Finance Canada Limited (Canada)	4,25	25.10.2022	360.744	0,04
			<b>360.744</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,31 %)</b>				
2.800.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV (Netherlands)	2,23	11.03.2024	2.775.668	0,31
			<b>2.775.668</b>	<b>0,31</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,24 %)</b>				
2.140.000 TotalEnergies Capital International SA (France)	3,75	10.04.2024	2.145.961	0,24
			<b>2.145.961</b>	<b>0,24</b>
<b>Pharma (0,30 %)</b>				
2.740.000 AstraZeneca PLC (United Kingdom)	2,11	17.08.2023	2.742.024	0,30
			<b>2.742.024</b>	<b>0,30</b>
<b>Pipelines (0,57 %)</b>				
1.620.000 Enbridge Incorporated (Canada)	1,99	16.02.2024	1.600.353	0,18
659.000 Enbridge Incorporated (Canada)	0,55	04.10.2023	634.614	0,07
1.380.000 Enbridge Incorporated (Canada)	1,79	17.02.2023	1.372.587	0,15
1.630.000 TransCanada Pipelines Limited (Canada)	1,00	12.10.2024	1.520.370	0,17
			<b>5.127.924</b>	<b>0,57</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>281.953.484 USD</b>	<b>31,07</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (38,42 %) (30. Juni 2021: 29,55 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,67 %)</b>				
6.108.000 USD L3Harris Technologies Incorporated	2,44	10.03.2023	6.107.672 USD	0,67
			<b>6.107.672</b>	<b>0,67</b>
<b>Automobile (4,04 %)</b>				
1.561.000 American Honda Finance Corporation	2,09	08.09.2023	1.551.408	0,17
5.738.000 American Honda Finance Corporation	1,77	10.05.2023	5.717.405	0,63
944.000 BMW US Capital LLC	2,88	01.04.2025	935.685	0,10
2.600.000 BMW US Capital LLC	1,70	12.08.2024	2.564.081	0,28
800.000 BMW US Capital LLC	2,57	01.04.2024	793.124	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (38,42 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (4,04 %) <i>Forts.</i></b>				
1.611.000 USD Daimler Trucks Finance North America LLC	2,63	13.12.2024	1.591.268 USD	0,18
1.584.000 Daimler Trucks Finance North America LLC	3,06	05.04.2024	1.578.817	0,17
1.933.000 Daimler Trucks Finance North America LLC	2,49	14.12.2023	1.918.214	0,21
2.577.000 Daimler Trucks Finance North America LLC	2,28	14.06.2023	2.566.928	0,28
1.280.000 General Motors Financial Company Incorporated	2,52	08.03.2024	1.251.150	0,14
250.000 General Motors Financial Company Incorporated	3,55	08.07.2022	250.001	0,03
1.127.000 Hyundai Capital America	1,15	10.11.2022	1.118.936	0,12
685.000 Mercedes-Benz Finance North America LLC	2,17	04.05.2023	683.832	0,08
2.390.000 Toyota Motor Credit Corporation	2,10	13.09.2024	2.361.626	0,26
4.400.000 Toyota Motor Credit Corporation	2,44	11.01.2024	4.355.017	0,48
2.300.000 Toyota Motor Credit Corporation	2,39	06.04.2023	2.295.430	0,25
1.500.000 Toyota Motor Credit Corporation	2,49	14.10.2022	1.499.018	0,17
3.681.000 Volkswagen Group of America Finance LLC	2,66	07.06.2024	3.664.951	0,40
			<b>36.696.891</b>	<b>4,04</b>
<b>Bankwesen (12,11 %)</b>				
4.000.000 Bank of America Corporation	1,94	28.05.2024	3.936.640	0,43
7.348.000 Bank of America Corporation	2,40	05.03.2024	7.303.691	0,81
1.483.000 Bank of America Corporation	3,00	20.12.2023	1.478.139	0,16
3.616.000 Bank of New York Mellon Corporation	2,84	25.04.2025	3.576.087	0,39
2.407.000 Bank of New York Mellon Corporation	2,42	25.10.2024	2.345.241	0,26
1.315.000 Bank of New York Mellon Corporation	3,86	30.10.2023	1.314.999	0,14
800.000 Capital One NA	2,19	08.08.2022	799.646	0,09
1.003.000 Citigroup Incorporated	2,87	24.05.2025	994.675	0,11
2.945.000 Citigroup Incorporated	2,95	01.05.2025	2.887.722	0,32
5.017.000 Citigroup Incorporated	2,60	01.06.2024	4.992.617	0,55
4.296.000 Citigroup Incorporated	3,01	01.09.2023	4.291.444	0,47
565.000 Citizens Bank NA	4,12	23.05.2025	562.782	0,06
2.107.000 Citizens Bank NA	3,18	29.03.2023	2.109.193	0,23
3.127.000 Discover Bank	3,35	06.02.2023	3.127.114	0,34
2.123.000 First-Citizens Bank & Trust Corporation	3,93	19.06.2024	2.109.367	0,23
1.300.000 Goldman Sachs Group Incorporated	2,69	21.10.2024	1.267.648	0,14
2.815.000 Goldman Sachs Group Incorporated	2,29	10.09.2024	2.760.482	0,30
4.146.000 Goldman Sachs Group Incorporated	2,34	08.03.2024	4.116.000	0,45
600.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,63	17.11.2023	592.500	0,07
800.000 Goldman Sachs Group Incorporated	1,93	17.11.2023	792.971	0,09
3.022.000 Goldman Sachs Group Incorporated	2,25	23.02.2023	3.017.269	0,33
560.000 Huntington Bancshares Incorporated	4,35	04.02.2023	563.251	0,06
1.990.000 Huntington National Bank	2,55	16.05.2025	1.974.036	0,22
1.120.000 JPMorgan Chase & Company	3,67	23.07.2024	1.114.949	0,12
5.397.000 JPMorgan Chase & Company	3,51	23.04.2024	5.364.828	0,59
1.006.000 JPMorgan Chase & Company	2,47	16.03.2024	993.997	0,11
6.688.000 JPMorgan Chase & Company	4,01	24.10.2023	6.686.757	0,75
2.460.000 KeyBank NA	2,59	14.06.2024	2.422.280	0,27
3.783.000 KeyBank NA	0,42	03.01.2024	3.725.121	0,41
3.250.000 KeyBank NA	2,61	03.01.2024	3.212.398	0,35
1.004.000 KeyCorp	3,88	23.05.2025	996.567	0,11
4.326.000 Morgan Stanley	2,59	08.05.2024	4.327.765	0,48
2.000.000 Morgan Stanley	0,53	25.01.2024	1.960.515	0,22
1.500.000 Morgan Stanley	0,56	10.11.2023	1.482.885	0,16
4.332.000 Morgan Stanley	4,88	01.11.2022	4.362.475	0,48
200.000 PNC Bank NA	1,72	27.07.2022	199.916	0,02
1.847.000 Santander Holdings USA Incorporated	3,40	18.01.2023	1.844.272	0,20
4.550.000 Truist Bank	2,36	17.01.2024	4.484.441	0,49
1.110.000 Truist Bank	2,51	09.03.2023	1.110.052	0,12
2.500.000 US Bank NA	2,09	09.12.2022	2.495.213	0,27
5.526.000 Wells Fargo & Company	4,04	31.10.2023	5.529.020	0,61
900.000 Wells Fargo & Company	2,34	17.05.2023	895.491	0,10
			<b>110.122.456</b>	<b>12,11</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (38,42 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Getränke (0,21 %)</b>				
2.045.000 USD Keurig Dr Pepper Incorporated	0,75	15.03.2024	1.947.621 USD	0,21
			<b>1.947.621</b>	<b>0,21</b>
<b>Biotechnologie (0,22 %)</b>				
2.049.000 Gilead Sciences Incorporated	0,75	29.09.2023	1.992.659	0,22
			<b>1.992.659</b>	<b>0,22</b>
<b>Chemie (0,68 %)</b>				
1.750.000 Celanese US Holdings LLC	4,63	15.11.2022	1.756.871	0,19
2.318.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	0,70	15.09.2022	2.307.048	0,25
1.710.000 Sherwin-Williams Company	3,13	01.06.2024	1.685.462	0,19
513.000 Westlake Corporation	0,88	15.08.2024	489.607	0,05
			<b>6.238.988</b>	<b>0,68</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,01 %)</b>				
75.000 ERAC USA Finance LLC	3,30	15.10.2022	74.958	0,01
			<b>74.958</b>	<b>0,01</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (0,17 %)</b>				
1.503.000 GSK Consumer Healthcare Capital US LLC	2,87	24.03.2024	1.501.222	0,17
			<b>1.501.222</b>	<b>0,17</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,55 %)</b>				
3.000.000 AIG Global Funding	2,26	15.12.2023	2.981.136	0,33
5.000.000 Air Lease Corporation	2,18	15.12.2022	4.994.418	0,55
1.137.000 American Express Company	2,62	04.03.2025	1.126.638	0,12
2.954.000 American Express Company	3,00	03.05.2024	2.932.757	0,32
2.585.000 American Express Company	2,51	03.11.2023	2.560.035	0,28
1.470.000 American Express Company	3,55	03.08.2023	1.468.273	0,16
1.465.000 American Express Company	2,20	27.02.2023	1.466.028	0,16
540.000 American Express Company	1,90	01.08.2022	540.000	0,06
826.000 American Express Company	2,50	01.08.2022	826.000	0,09
1.500.000 Capital One Bank USA	3,38	15.02.2023	1.498.757	0,17
1.990.000 Capital One Financial Corporation	2,59	09.05.2025	1.962.419	0,22
2.785.000 Capital One Financial Corporation	2,45	06.12.2024	2.743.584	0,30
5.013.000 Capital One Financial Corporation	3,53	30.01.2023	5.007.691	0,55
4.840.000 Charles Schwab Corporation	2,42	18.03.2024	4.802.471	0,53
3.500.000 Discover Financial Services	3,85	21.11.2022	3.508.564	0,39
250.000 International Lease Finance Corporation	5,88	15.08.2022	250.625	0,03
2.639.000 Nasdaq Incorporated	0,45	21.12.2022	2.604.362	0,29
			<b>41.273.758</b>	<b>4,55</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (3,08 %)</b>				
450.000 American Electric Power Company Incorporated	2,03	15.03.2024	435.325	0,05
500.000 American Electric Power Company Incorporated	0,75	01.11.2023	480.882	0,05
1.871.000 American Electric Power Company Incorporated	3,26	01.11.2023	1.857.579	0,20
1.617.000 Dominion Energy Incorporated	2,36	15.09.2023	1.609.715	0,18
1.100.000 Dominion Energy Incorporated	2,75	15.09.2022	1.099.022	0,12
1.828.000 Duke Energy Carolinas LLC	3,05	15.03.2023	1.826.334	0,20
1.371.000 Duke Energy Corporation	2,04	10.06.2023	1.359.695	0,15
1.400.000 Eversource Energy	1,59	15.08.2023	1.390.666	0,15
1.543.000 Mississippi Power Company	2,30	28.06.2024	1.512.852	0,17
3.224.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	2,68	03.11.2023	3.177.705	0,35
1.300.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	2,16	01.03.2023	1.293.544	0,14
6.000.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	1,77	22.02.2023	5.962.476	0,65
235.000 PPL Electric Utilities Corporation	2,31	24.06.2024	229.779	0,03
1.000.000 PPL Electric Utilities Corporation	2,48	28.09.2023	988.803	0,11
3.731.000 Southern Company	1,65	10.05.2023	3.702.410	0,41
1.111.000 Xcel Energy Incorporated	0,50	15.10.2023	1.069.029	0,12
			<b>27.995.816</b>	<b>3,08</b>
<b>Unterhaltung (0,17 %)</b>				
1.590.000 Magallanes Incorporated	3,66	15.03.2024	1.585.437	0,17
			<b>1.585.437</b>	<b>0,17</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (38,42 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Lebensmittel (0,44 %)</b>				
1.000.000 USD Conagra Brands Incorporated	0,50	11.08.2023	963.885 USD	0,11
1.881.000 General Mills Incorporated	3,75	17.10.2023	1.885.523	0,21
1.110.000 Nestle Holdings Incorporated	0,38	15.01.2024	1.062.256	0,12
			<b>3.911.664</b>	<b>0,44</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,18 %)</b>				
1.725.000 Georgia-Pacific LLC	0,63	15.05.2024	1.620.723	0,18
			<b>1.620.723</b>	<b>0,18</b>
<b>Gas (0,14 %)</b>				
1.300.000 Atmos Energy Corporation	2,07	09.03.2023	1.296.882	0,14
			<b>1.296.882</b>	<b>0,14</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,24 %)</b>				
2.210.000 Roche Holdings Incorporated	2,13	11.09.2023	2.199.329	0,24
			<b>2.199.329</b>	<b>0,24</b>
<b>Versicherungen (5,85 %)</b>				
3.155.000 Athene Global Funding	2,81	07.01.2025	3.056.390	0,34
2.370.000 Athene Global Funding	2,00	19.08.2024	2.299.129	0,25
1.723.000 Athene Global Funding	2,20	24.05.2024	1.672.963	0,18
1.250.000 Athene Global Funding	3,00	01.07.2022	1.250.000	0,14
1.914.000 GA Global Funding Trust	3,47	11.04.2025	1.878.907	0,21
650.000 GA Global Funding Trust	2,31	13.09.2024	629.345	0,07
3.250.000 Jackson National Life Global Funding	2,67	06.01.2023	3.247.387	0,36
2.774.000 MassMutual Global Funding II	2,81	21.03.2025	2.764.946	0,30
1.884.000 MassMutual Global Funding II	2,47	21.10.2024	1.864.484	0,21
5.220.000 MassMutual Global Funding II	2,47	12.04.2024	5.184.057	0,58
560.000 MassMutual Global Funding II	2,25	01.07.2022	559.999	0,06
1.000.000 Met Tower Global Funding	2,71	17.01.2023	999.013	0,11
2.000.000 Met Tower Global Funding	0,55	13.07.2022	1.999.286	0,22
825.000 Metropolitan Life Global Funding I	2,85	21.03.2025	823.036	0,09
150.000 Metropolitan Life Global Funding I	2,29	27.09.2024	148.010	0,02
2.700.000 Metropolitan Life Global Funding I	2,41	07.01.2024	2.676.497	0,29
695.000 New York Life Global Funding	2,48	14.01.2025	678.944	0,07
500.000 New York Life Global Funding	2,56	21.10.2023	497.051	0,05
2.745.000 New York Life Global Funding	2,50	02.02.2023	2.736.880	0,30
3.250.000 New York Life Global Funding	2,71	10.01.2023	3.249.301	0,36
2.005.000 Northwestern Mutual Global Funding	2,32	25.03.2024	1.976.798	0,22
3.315.000 Pacific Life Global Funding II	2,65	27.01.2025	3.261.213	0,36
2.945.000 Pacific Life Global Funding II	2,52	12.04.2024	2.918.124	0,32
2.317.000 Pacific Life Global Funding II	0,50	23.09.2023	2.237.782	0,25
1.385.000 Principal Life Global Funding II	1,91	23.08.2024	1.360.103	0,15
2.000.000 Principal Life Global Funding II	2,56	12.04.2024	1.977.200	0,22
1.149.000 Protective Life Global Funding	0,63	13.10.2023	1.109.302	0,12
			<b>53.056.147</b>	<b>5,85</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,28 %)</b>				
2.526.000 Ares Capital Corporation	3,50	10.02.2023	2.514.529	0,28
			<b>2.514.529</b>	<b>0,28</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,15 %)</b>				
1.350.000 Caterpillar Financial Services Corporation	2,08	13.09.2024	1.326.969	0,15
			<b>1.326.969</b>	<b>0,15</b>
<b>Medien (0,06 %)</b>				
561.000 Charter Communications Operating LLC	4,43	01.02.2024	565.328	0,06
			<b>565.328</b>	<b>0,06</b>
<b>Medizintechnik (0,83 %)</b>				
1.000.000 Stryker Corporation	0,60	01.12.2023	959.026	0,11
975.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	2,69	18.10.2024	968.857	0,11
2.274.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	2,55	18.10.2023	2.244.352	0,25
3.249.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	2,51	18.04.2023	3.234.547	0,36
			<b>7.406.782</b>	<b>0,83</b>
<b>Bergbau (0,03 %)</b>				
300.000 Glencore Funding LLC	3,00	27.10.2022	299.154	0,03
			<b>299.154</b>	<b>0,03</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (38,42 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,50 %)</b>				
2.707.000 USD Chevron USA Incorporated	1,60	11.08.2023	2.696.003 USD	0,30
1.804.000 Chevron USA Incorporated	1,51	12.08.2022	1.801.636	0,20
			<b>4.497.639</b>	<b>0,50</b>
<b>Pharma (0,68 %)</b>				
5.538.000 Cigna Corporation	3,40	15.07.2023	5.542.148	0,61
594.000 CVS Health Corporation	4,75	01.12.2022	595.524	0,07
			<b>6.137.672</b>	<b>0,68</b>
<b>Pipelines (0,70 %)</b>				
1.200.000 Kinder Morgan Energy Partners LP	3,45	15.02.2023	1.201.216	0,13
382.000 Kinder Morgan Incorporated	3,15	15.01.2023	381.414	0,04
823.000 Kinder Morgan Incorporated	3,79	15.01.2023	823.598	0,09
3.115.000 ONEOK Partners LP	3,38	01.10.2022	3.115.125	0,33
983.000 Plains All American Pipeline LP	2,85	31.01.2023	978.465	0,11
			<b>6.499.818</b>	<b>0,70</b>
<b>Immobilien (0,72 %)</b>				
1.703.000 American Tower Corporation	0,60	15.01.2024	1.616.915	0,18
350.000 American Tower Corporation	3,50	31.01.2023	349.894	0,04
750.000 AvalonBay Communities Incorporated	2,85	15.03.2023	745.262	0,08
1.900.000 Public Storage	2,69	23.04.2024	1.873.568	0,21
1.946.000 Simon Property Group LP	2,54	11.01.2024	1.918.866	0,21
			<b>6.504.505</b>	<b>0,72</b>
<b>Einzelhandel (0,11 %)</b>				
984.000 Starbucks Corporation	1,76	14.02.2024	978.120	0,11
			<b>978.120</b>	<b>0,11</b>
<b>Halbleiter (0,11 %)</b>				
200.000 Advanced Micro Devices Incorporated	7,50	15.08.2022	201.160	0,02
795.000 Analog Devices Incorporated	2,29	01.10.2024	775.830	0,09
			<b>976.990</b>	<b>0,11</b>
<b>Software (0,13 %)</b>				
1.235.000 VMware Incorporated	1,00	15.08.2024	1.155.264	0,13
			<b>1.155.264</b>	<b>0,13</b>
<b>Telekommunikation (1,36 %)</b>				
3.462.000 AT&T Incorporated	2,90	12.06.2024	3.472.690	0,38
3.360.000 AT&T Incorporated	2,63	25.03.2024	3.328.147	0,37
5.559.000 Verizon Communications Incorporated	2,51	15.05.2025	5.524.962	0,61
			<b>12.325.799</b>	<b>1,36</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>348.810.792 USD</b>	<b>38,42</b>

## EINLAGENZERTIFIKATE (0,69 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.250.000 USD Credit Suisse AG	2,04	19.01.2024	1.244.077 USD	0,14
2.000.000 Nordea Bank AB	2,14	14.08.2023	1.998.341	0,22
3.000.000 Svenska Handelsbanken AB	1,92	02.03.2023	2.997.055	0,33
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>6.239.473 USD</b>	<b>0,69</b>

## COMMERCIAL PAPER (23,56 %) (30. Juni 2021: 35,89 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD Alimentation Couche-Tard Incorporated	2,00	14.07.2022	1.998.459 USD	0,22
2.500.000 Alimentation Couche-Tard Incorporated	2,00	13.07.2022	2.498.219	0,28
5.000.000 Alimentation Couche-Tard Incorporated	1,95	07.07.2022	4.998.133	0,55
1.750.000 Amcor Finance USA Incorporated	2,02	22.07.2022	1.747.881	0,19
2.250.000 Amcor Finance USA Incorporated	1,50	13.07.2022	2.248.455	0,25
1.000.000 Amcor Flexibles North America Incorporated	2,03	19.07.2022	998.958	0,11
1.750.000 Amcor Flexibles North America Incorporated	2,02	18.07.2022	1.748.280	0,19
1.750.000 Amcor Flexibles North America Incorporated	1,56	14.07.2022	1.748.686	0,19
700.000 Amcor Flexibles North America Incorporated	1,58	12.07.2022	699.553	0,08
2.750.000 Ameren Corporation	1,40	05.07.2022	2.749.297	0,30
4.200.000 Arrow Electronics Incorporated	2,20	05.07.2022	4.198.737	0,46

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## COMMERCIAL PAPER (23,56 %) (30. Juni 2021: 35,89 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.700.000 USD AT&T Incorporated	1,02	12.07.2022	1.698.927 USD	0,19
9.250.000 Aviation Capital Group LLC	2,30	01.07.2022	9.249.572	1,01
1.000.000 Baxter International	2,05	01.08.2022	998.167	0,11
2.500.000 Cabot Corporation	2,00	28.07.2022	2.496.047	0,28
1.000.000 Cigna Corporation	2,00	29.07.2022	998.356	0,11
7.025.000 Conagra Brands Incorporated	2,15	01.07.2022	7.024.582	0,77
3.300.000 Crown Castle International Corporation	2,24	11.07.2022	3.297.865	0,36
3.000.000 Crown Castle International Corporation	2,40	06.07.2022	2.998.954	0,33
5.000.000 Dollar General Corporation	1,84	05.07.2022	4.998.722	0,55
2.500.000 DuPont Incorporated	2,02	26.07.2022	2.496.362	0,28
1.750.000 Enbridge Incorporated	1,06	19.01.2023	1.718.602	0,19
3.000.000 Enbridge Incorporated	2,04	27.07.2022	2.995.120	0,33
1.000.000 Enbridge Incorporated	2,05	19.07.2022	998.888	0,11
550.000 Enel Finance America LLC	0,62	13.07.2022	549.622	0,06
9.750.000 Energy Transfer Partners	2,12	01.07.2022	9.749.442	1,06
2.500.000 Fidelity National Information Services Incorporated	2,05	28.07.2022	2.496.047	0,28
5.500.000 Fidelity National Information Services Incorporated	2,04	12.07.2022	5.496.528	0,61
1.250.000 Fidelity National Information Services Incorporated	1,42	05.07.2022	1.249.680	0,14
2.000.000 Fiserv Incorporated	2,02	21.07.2022	1.997.756	0,22
1.350.000 Fiserv Incorporated	2,02	11.07.2022	1.349.214	0,15
3.000.000 Fiserv Incorporated	1,95	08.07.2022	2.998.747	0,33
2.000.000 FMC Corporation	2,00	07.07.2022	1.999.164	0,22
7.250.000 FMC Corporation	2,01	01.07.2022	7.249.572	0,79
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	4,27	22.06.2023	959.456	0,11
2.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	2,41	12.08.2022	1.994.637	0,22
2.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	2,31	02.08.2022	1.995.976	0,22
2.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	2,20	19.07.2022	1.997.753	0,22
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	2,15	12.07.2022	999.309	0,11
750.000 General Motors Financial Company Incorporated	2,15	06.07.2022	749.749	0,08
1.750.000 Glencore Funding LLC	1,60	07.07.2022	1.749.388	0,19
1.000.000 Healthpeak Properties Incorporated	2,13	02.08.2022	998.078	0,11
3.000.000 Healthpeak Properties Incorporated	2,00	20.07.2022	2.996.678	0,33
5.500.000 Healthpeak Properties Incorporated	1,98	19.07.2022	5.494.238	0,61
1.750.000 HSBC USA Incorporated	0,73	03.01.2023	1.721.184	0,19
1.750.000 HSBC USA Incorporated	0,73	28.12.2022	1.722.337	0,19
1.750.000 HSBC USA Incorporated	2,33	22.11.2022	1.730.165	0,19
3.250.000 HSBC USA Incorporated	1,07	08.07.2022	3.249.984	0,36
1.750.000 Humana Incorporated	2,30	18.07.2022	1.748.409	0,19
1.750.000 Humana Incorporated	1,50	05.07.2022	1.749.577	0,19
2.500.000 Hyundai Capital America	2,00	20.07.2022	2.497.274	0,28
3.000.000 Hyundai Capital America	2,00	15.07.2022	2.997.600	0,33
2.700.000 Hyundai Capital America	2,00	13.07.2022	2.698.133	0,30
6.000.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	2,10	05.07.2022	5.998.466	0,66
1.000.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	2,45	01.07.2022	999.949	0,11
5.000.000 Kinder Morgan Incorporated	1,85	01.07.2022	4.999.714	0,55
3.250.000 Marsh & McLennan Companies Incorporated	2,00	28.07.2022	3.244.861	0,36
2.000.000 Marsh & McLennan Companies Incorporated	2,00	25.07.2022	1.997.213	0,22
1.500.000 Marsh & McLennan Companies Incorporated	2,00	14.07.2022	1.498.885	0,17
1.750.000 Mohawk Industries Incorporated	1,95	13.07.2022	1.748.779	0,19
2.500.000 Nutrien Limited	2,16	09.08.2022	2.494.008	0,27
1.000.000 Nutrien Limited	2,14	08.08.2022	997.671	0,11
2.000.000 Nutrien Limited	2,12	04.08.2022	1.995.872	0,22
2.500.000 Nutrien Limited	2,03	12.07.2022	2.498.388	0,28
2.250.000 Ovintiv Incorporated	2,45	11.07.2022	2.248.502	0,25
8.200.000 Plains Midstream Canada ULC	2,05	01.07.2022	8.199.598	0,90
2.000.000 Protective Live Corporation	2,00	21.07.2022	1.997.780	0,22
1.000.000 Realty Income Corporation	2,03	29.07.2022	998.356	0,11
750.000 Realty Income Corporation	2,10	27.07.2022	748.862	0,08
1.000.000 Realty Income Corporation	2,00	25.07.2022	998.606	0,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2022

## COMMERCIAL PAPER (23,56 %) (30. Juni 2021: 35,89 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.500.000 USD Reckitt Benckiser Treasury Services	1,98	18.07.2022	1.498.697 USD	0,17
1.750.000 Suncor Energy Incorporated	2,10	29.07.2022	1.747.123	0,19
1.000.000 Suncor Energy Incorporated	2,05	28.07.2022	998.419	0,11
1.750.000 TransCanada PipeLines Limited	2,10	05.08.2022	1.746.351	0,19
2.000.000 UDR Incorporated	2,02	22.07.2022	1.997.579	0,22
4.000.000 UDR Incorporated	1,49	07.07.2022	3.998.561	0,44
3.150.000 Westpac Banking Corporation	1,29	21.03.2023	3.148.303	0,35
2.500.000 Westrock Company	1,90	01.07.2022	2.499.873	0,28
3.000.000 Williams Communications Group Incorporated	2,10	28.07.2022	2.995.256	0,33
2.500.000 Williams Communications Group Incorporated	2,10	27.07.2022	2.496.205	0,28
2.500.000 Williams Communications Group Incorporated	2,08	18.07.2022	2.497.568	0,28
1.000.000 WPP CP LLC	2,00	22.07.2022	998.789	0,11
750.000 WPP CP LLC	2,00	11.07.2022	749.568	0,08
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>213.828.321 USD</b>	<b>23,56</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>			<b>913.143.962 USD</b>	<b>100,61</b>

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	30,86
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	5,37
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	63,48
Sonstige Vermögenswerte	0,29
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## Putnam European High Yield Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 EUR	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 EUR
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	€ 738.103	€ 737.811
Sonstige Erträge	1.100	22.185
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(451.432)	100.782
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(2.774.265)	763.985
	<b>€ (2.486.494)</b>	<b>€ 1.624.763</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	107.724	107.375
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	16.629	23.614
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	36.173	32.309
Wirtschaftsprüferhonorar	22.708	18.658
Honorare (Anm. 11)	9.650	-
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	1.200	-
Sonstige Auslagen	6.693	1.824
	<b>€ 200.777</b>	<b>€ 183.780</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>€ (2.687.271)</b>	<b>€ 1.440.983</b>
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr vor Steuern</b>	<b>€ (2.687.271)</b>	<b>€ 1.440.983</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	-	-
<b>Gesamt(verlust)/-gewinn für das Geschäftsjahr</b>	<b>€ (2.687.271)</b>	<b>€ 1.440.983</b>

Außer dem Gesamt(verlust)/-gewinn sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 5.460.581	\$ 7.669.405
Sonstige Erträge	19.000	30.000
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(38.175.758)	19.091.181
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	13.237.810	(1.851.517)
	<b>\$ (19.458.367)</b>	<b>\$ 24.939.069</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	540.354	868.247
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	131.933	136.057
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	128.686	162.054
Wirtschaftsprüferhonorar	82.375	104.675
Honorare (Anm. 11)	29.500	19.500
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	2.000	-
Sonstige Auslagen	43.609	66.106
	<b>\$ 958.457</b>	<b>\$ 1.356.639</b>
Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	(174.038)	(111.559)
	<b>\$ 784.419</b>	<b>\$ 1.245.080</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (20.242.786)</b>	<b>\$ 23.693.989</b>
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr vor Steuern</b>	<b>\$ (20.242.786)</b>	<b>\$ 23.693.989</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(110)	-
<b>Gesamt(verlust) für das Geschäftsjahr/Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (20.242.896)</b>	<b>\$ 23.693.989</b>

\* Zum 30. Juni 2022 hält der Putnam Fixed Income Global Alpha Fund nur eine Klasse rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile. Daher werden die emittierten Anteile für das Jahr bis zum 30. Juni 2022 als Eigenkapital klassifiziert.

Außer dem Gesamt(verlust)/ausgewiesenen Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Global High Yield Bond Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 4.370.643	\$ 11.330.907
Dividendenerträge	76.949	154.910
Sonstige Erträge	7.500	10.000
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(8.661.071)	32.546.829
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(14.567.252)	16.738.762
	<b>\$ (18.773.231)</b>	<b>\$ 60.781.408</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	459.472	1.103.998
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	85.516	103.655
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	219.410	293.862
Wirtschaftsprüferhonorar	36.150	48.150
Honorare (Anm. 11)	27.375	23.375
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	5.730	-
Sonstige Auslagen	44.976	83.707
	<b>\$ 878.629</b>	<b>\$ 1.656.747</b>
Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	(198.174)	(140.056)
	<b>\$ 680.455</b>	<b>\$ 1.516.691</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (19.453.686)</b>	<b>\$ 59.264.717</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(1.624.737)	(7.044.648)
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (21.078.423)</b>	<b>\$ 52.220.069</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(18.382)	(39.850)
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (21.096.805)</b>	<b>\$ 52.180.219</b>

Außer dem ausgewiesenen Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Global Technology Fund\*

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 USD
<b>Betriebsverlust</b>	
Dividenderträge	\$ 10.011
Sonstige Erträge	3.388
Realisierte Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(641.851)
Veränderung der nicht realisierten Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(643.075)
	<b>\$ (1.081.527)</b>
<b>Betriebskosten</b>	
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	8.373
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	7.222
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	15.730
Wirtschaftsprüferhonorar	22.322
Honorare (Anm. 11)	630
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	170
Sonstige Auslagen	27.740
	<b>\$ 82.187</b>
Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	(70.288)
	<b>\$ 11.899</b>
<b>Betriebsverlust</b>	<b>\$ (1.093.426)</b>
<b>Verlust für das Geschäftsjahr vor Steuern</b>	<b>\$ (1.093.426)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(2.263)
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (1.095.689)</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Es gibt keine Vergleichsgesamtergebnisrechnung für das Jahr bis zum 30. Juni 2021.

Außer dem ausgewiesenen Wertverlust des Nettovermögens, der Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Berichtszeitraum keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für den Berichtszeitraum beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 12.848	\$ 1.673.495
Dividendenerträge	2.310	1.958.149
Sonstige Erträge	8.000	20.000
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.933.991)	4.611.923
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.642.363	3.380.589
	<b>\$ (268.470)</b>	<b>\$ 11.644.156</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	44.619	1.923.381
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	36.678	231.035
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	69.131	299.095
Wirtschaftsprüferhonorar	34.080	85.000
Honorare (Anm. 11)	3.610	29.275
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	50	-
Sonstige Auslagen	57.558	99.379
	<b>\$ 245.726</b>	<b>\$ 2.667.165</b>
Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	(151.900)	(266.708)
	<b>\$ 93.826</b>	<b>\$ 2.400.457</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (362.296)</b>	<b>\$ 9.243.699</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	-	(4.121.076)
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (362.296)</b>	<b>\$ 5.122.623</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(10.559)	(207.285)
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (372.855)</b>	<b>\$ 4.915.338</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Außer dem ausgewiesenen Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf nicht fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Securitised Credit Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 9.982.345	\$ 14.232.214
Sonstige Erträge	5.400	9.000
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(42.703.273)	8.326.524
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	6.213.316	9.749.440
	<b>\$ (26.502.212)</b>	<b>\$ 32.317.178</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	755.112	1.444.111
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	119.077	143.323
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	236.850	347.627
Wirtschaftsprüferhonorar	20.964	25.964
Honorare (Anm. 11)	57.650	40.650
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	5.228	-
Sonstige Auslagen	88.411	173.140
	<b>\$ 1.283.292</b>	<b>\$ 2.174.815</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (27.785.504)</b>	<b>\$ 30.142.363</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	-	(3.691.651)
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (27.785.504)</b>	<b>\$ 26.450.712</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (27.785.504)</b>	<b>\$ 26.450.712</b>

Außer dem ausgewiesenen Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Total Return Fund\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 169.715	\$ 831.536
Dividendenerträge	81.928	593.017
Sonstige Erträge	9.000	25.000
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(4.022.103)	11.197.895
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(151.543)	(2.101.640)
	<b>\$ (3.913.003)</b>	<b>\$ 10.545.808</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	317.014	822.512
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	60.323	139.412
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	85.238	162.408
Wirtschaftsprüferhonorar	36.065	90.225
Honorare (Anm. 11)	2.960	4.200
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	300	-
Sonstige Auslagen	30.452	32.287
	<b>\$ 532.352</b>	<b>\$ 1.251.044</b>
Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	(97.032)	(144.707)
	<b>\$ 435.320</b>	<b>\$ 1.106.337</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (4.348.323)</b>	<b>\$ 9.439.471</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	-	(1.283.420)
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (4.348.323)</b>	<b>\$ 8.156.051</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(15.344)	(101.089)
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (4.363.667)</b>	<b>\$ 8.054.962</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Außer dem ausgewiesenen Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf nicht fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Dividendenerträge	\$ 194.429	\$ 361.199
Sonstige Erträge	6.182	5.730
Realisierte Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4.417.968	39.123.017
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(15.375.670)	(10.265.497)
	<b>\$ (10.757.091)</b>	<b>\$ 29.224.449</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	438.113	507.361
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	31.919	57.444
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	133.467	149.500
Wirtschaftsprüferhonorar	19.535	23.135
Honorare (Anm. 11)	13.500	8.500
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	2.620	-
Sonstige Auslagen	34.781	28.401
	<b>\$ 673.935</b>	<b>\$ 774.341</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (11.431.026)</b>	<b>\$ 28.450.108</b>
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr vor Steuern</b>	<b>\$ (11.431.026)</b>	<b>\$ 28.450.108</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(52.811)	(91.768)
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (11.483.837)</b>	<b>\$ 28.358.340</b>

Außer dem ausgewiesenen Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 7.322.642	\$ 9.052.599
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(553.254)	304.762
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(8.926.025)	774.216
	<b>\$ (2.156.637)</b>	<b>\$ 10.131.577</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters (Anm. 11)	5.226.226	5.965.303
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	305.808	342.091
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	1.039.007	1.150.714
Wirtschaftsprüferhonorar	18.234	20.075
Honorare (Anm. 11)	277.000	137.000
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	77.190	-
Sonstige Auslagen	354.360	417.422
	<b>\$ 7.297.825</b>	<b>\$ 8.032.605</b>
Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	(1.814.091)	(1.164.326)
	<b>\$ 5.483.734</b>	<b>\$ 6.868.279</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (7.640.371)</b>	<b>\$ 3.263.298</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(478.868)	(662.310)
<b>(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (8.119.239)</b>	<b>\$ 2.600.988</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(73)	-
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (8.119.312)</b>	<b>\$ 2.600.988</b>

Außer dem ausgewiesenen Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist, sind im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste entstanden. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Bilanz

## Putnam European High Yield Fund

	30. Juni 2022		30. Juni 2021	
	EUR		EUR	
<b>Umlaufvermögen</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	€	12.655.236	€	16.083.470
Bankeinlagen (Anm. 2)		1.763.668		830.873
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen		-		592.933
Zinsforderungen		197.441		166.600
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>€</b>	<b>14.616.345</b>	<b>€</b>	<b>17.673.876</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		27.222		36.527
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen		116.654		490.479
Zu zahlende Auslagen		99.611		76.169
Sonstige Verbindlichkeiten		-		10.572
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>€</b>	<b>243.487</b>	<b>€</b>	<b>613.747</b>
<b>Eigenkapital</b>				
Den Inhabern von Eigenkapitalanteilen zuzurechnende(s) Kapital und Rücklagen		17.234.436		16.657.074
(Aufgelaufene Verluste)/Gewinnrücklagen		(2.861.578)		403.055
<b>Gesamteigenkapital</b>	<b>€</b>	<b>14.372.858</b>	<b>€</b>	<b>17.060.129</b>
<b>Gesamteigenkapital und Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>€</b>	<b>14.616.345</b>	<b>€</b>	<b>17.673.876</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund\*

	30. Juni 2022 USD	30. Juni 2021 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 20.732.135	\$ 263.567.761
Bankeinlagen (Anm. 2)	14.182	216.732
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	232.756	2.580.884
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	320.000	480.000
Forderung aus Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	48.610	32.627
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	205.974	25.622.530
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	747.696	1.703.909
Zinsforderungen	206.707	1.677.562
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 22.508.060</b>	<b>\$ 295.882.005</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.229.707	46.418.935
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	56.416	92.345.660
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	320.000	480.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	931.283	1.438.165
Zu zahlende Auslagen	318.167	598.846
Zahlbare Zinsen	-	26.569
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 2.855.573</b>	<b>\$ 141.308.175</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Den Inhabern von Eigenkapitalanteilen zuzurechnende(s) Kapital und Rücklagen	62.076.097	-
Aufgelaufene Verluste	(42.423.610)	-
<b>Gesamteigenkapital</b>	<b>\$ 19.652.487</b>	<b>\$ -</b>
<b>Gesamteigenkapital und Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 22.508.060</b>	<b>\$ -</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 154.573.830</b>

\* Die Bilanz des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund für das am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr wurde nach der Gesamteigenkapitalmethode erstellt. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 2.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Global High Yield Bond Fund

	30. Juni 2022		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 63.971.305	\$	95.682.477
Bankeinlagen (Anm. 2)	14.409		1.563.179
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	190.000		250.000
Forderung aus Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	59.905		62.802
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	88.143		2.450.701
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	10.497		42.872
Dividendenforderungen	1.054		4.566
Zinsforderungen	965.821		1.277.155
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 65.301.134</b>	<b>\$</b>	<b>101.333.752</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.833.751		2.213.355
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	285.201		1.384.366
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	190.000		250.000
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	94.029		2.467.007
Zu zahlende Auslagen	388.995		416.866
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 2.791.976</b>	<b>\$</b>	<b>6.731.594</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 62.509.158</b>	<b>\$</b>	<b>94.602.158</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Global Technology Fund\*

30. Juni 2022  
USD

### Umlaufvermögen

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$	1.849.825
Bankeinlagen (Anm. 2)		66.265
Forderung aus Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)		35.602
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen		4.625
Dividendenforderungen		685

**Summe Vermögenswerte** \$ **1.957.002**

### Verbindlichkeiten

#### (innerhalb eines Jahres fällige Beträge)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		70.593
Zu zahlende Auslagen		48.298
Sonstige Verbindlichkeiten		22.606

**Summe kurzfristige Verbindlichkeiten** \$ **141.497**

**Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist** \$ **1.815.505**

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Es gibt keine Vergleichsbilanz zum 30. Juni 2021.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

	30. Juni 2022		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ -	\$	36.178.322
Bankeinlagen (Anm. 2)	148.512		2.988.100
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	-		793.480
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	-		40.000
Forderung aus Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	-		19.252
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	-		8.260.733
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	-		4.568
Dividendenforderungen	-		18.162
Zinsforderungen	479		60.559
Sonstige Forderungen	1.023		-
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 150.014</b>	<b>\$</b>	<b>48.363.176</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-		15.396.018
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	-		10.479.589
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	-		40.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	-		1.718
Zu zahlende Auslagen	149.402		467.466
Zahlbare Zinsen	-		10.764
Sonstige Verbindlichkeiten	612		-
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 150.014</b>	<b>\$</b>	<b>26.395.555</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$</b>	<b>21.967.621</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Securitised Credit Fund

	30. Juni 2022		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 118.735.051	\$	562.448.976
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	369.128		7.094.672
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	418.000		-
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	77.593.870		42.352.618
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	498.516		5.921.179
Zinsforderungen	326.030		2.450.957
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 197.940.595</b>	<b>\$</b>	<b>620.268.402</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	77.784.217		60.851.948
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	91.654.956		218.489.571
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	418.000		-
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	136.700		11.481.105
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-		5.085.382
Zu zahlende Auslagen	258.821		673.456
Zahlbare Zinsen	68.972		34.903
Überziehungskredit (Anm. 2)	167.326		1.997.574
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 170.488.992</b>	<b>\$</b>	<b>298.613.939</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 27.451.603</b>	<b>\$</b>	<b>321.654.463</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Total Return Fund\*

	30. Juni 2022		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$	-	\$ 83.531.905
Bankeinlagen		171.966	-
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)		-	2.458.917
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)		-	160.000
Forderung aus Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)		575	5.005
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen		-	14.382.287
Für Swapkontrakte gezahlte Prämie		-	55.513
Dividendenforderungen		-	24.190
Zinsforderungen		330	108.819
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$</b>	<b>172.871</b>	<b>\$ 100.726.636</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		-	17.850.087
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen		-	8.266.294
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)		-	160.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie		-	8.057
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen		-	30.007
Zu zahlende Auslagen und sonstige Verbindlichkeiten		172.871	534.574
Zahlbare Zinsen		-	11.472
Überziehungskredit (Anm. 2)		-	535.945
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$</b>	<b>172.871</b>	<b>\$ 27.396.436</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>\$ 73.330.200</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	30. Juni 2022		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 30.083.802	\$	52.243.023
Bankeinlagen (Anm. 2)	-		1.111.947
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	342.895		332.622
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	287.009		-
Dividendenforderungen	8.455		12.119
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 30.722.161</b>	<b>\$</b>	<b>53.699.711</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	455.349		807.567
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	827.609		274.125
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	512.824		-
Zu zahlende Auslagen	270.278		293.272
Überziehungskredit (Anm. 2)	314		-
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 2.066.374</b>	<b>\$</b>	<b>1.374.964</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 28.655.787</b>	<b>\$</b>	<b>52.324.747</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	30. Juni 2022		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 913.143.962	\$	1.184.233.145
Bankeinlagen (Anm. 2)	8.575		994.911
Forderung aus Kostenerstattung durch das Management (Anm. 11)	579.115		619.211
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	-		445.906
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-		349.365
Zinsforderungen	2.034.331		1.476.490
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 915.765.983</b>	<b>\$</b>	<b>1.188.119.028</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	5.204.595		14.808.475
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	94.759		425.102
Zu zahlende Auslagen	2.838.810		3.533.570
Zahlbare Ausschüttungen	60.559		8.777
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 8.198.723</b>	<b>\$</b>	<b>18.775.924</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 907.567.260</b>	<b>\$</b>	<b>1.169.343.104</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied:

Verwaltungsratsmitglied:

18. Oktober 2022

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>237.390.550</b>
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>		<b>23.693.989</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen		314.376
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen		(106.825.085)
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>		<b>(106.510.709)</b>
<b>Abnahme des Nettovermögens</b>		<b>(82.816.720)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>154.573.830</b>

\* Die Aufstellung der Veränderungen des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund für das am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr wurde nach der Gesamteigenkapitalmethode erstellt und wird daher als Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals bezeichnet. Siehe Seite 95.

## Putnam Global High Yield Bond Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD		Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>94.602.158</b>	<b>\$</b>	<b>273.895.138</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>		<b>(21.096.805)</b>		<b>52.180.219</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen		8.187.017		13.939.283
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen		(19.330.081)		(249.414.020)
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>		<b>(11.143.064)</b>		<b>(235.474.737)</b>
Reinvestierte Ausschüttungen		146.869		4.001.538
<b>Abnahme des Nettovermögens</b>		<b>(32.093.000)</b>		<b>(179.292.980)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>62.509.158</b>	<b>\$</b>	<b>94.602.158</b>

## Putnam Global Technology Fund\*

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 USD	
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>		<b>(1.095.689)</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen		2.911.194
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>		<b>2.911.194</b>
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>		<b>1.815.505</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>1.815.505</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für das Jahr bis zum 30. Juni 2021 gibt es keine Vergleichsaufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist.

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD		Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>21.967.621</b>	<b>\$</b>	<b>465.718.587</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>		<b>(372.855)</b>		<b>4.915.338</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen		538.230		33.479.907
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen**		(22.132.996)		(486.275.338)
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>		<b>(21.594.766)</b>		<b>(452.795.431)</b>
Reinvestierte Ausschüttungen		-		4.129.127
<b>Abnahme des Nettovermögens</b>		<b>(21.967.621)</b>		<b>(443.750.966)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>\$</b>	<b>21.967.621</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\* Die Verwässerungsschutzgebühr ist darin enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist *Forts.*

## Putnam Securitised Credit Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 321.654.463</b>	<b>\$ 380.743.667</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(27.785.504)</b>	<b>26.450.712</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	51.140.193	868.311.634
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen*	(317.557.549)	(953.858.198)
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>	<b>(266.417.356)</b>	<b>(85.546.564)</b>
Reinvestierte Ausschüttungen	-	6.648
<b>Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>(294.202.860)</b>	<b>(59.089.204)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 27.451.603</b>	<b>\$ 321.654.463</b>

\* Die Verwässerungsschutzgebühr ist darin enthalten.

## Putnam Total Return Fund\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 73.330.200</b>	<b>\$ 99.214.475</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(4.363.667)</b>	<b>8.054.962</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	60.734.786	3.960.387
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen**	(129.701.319)	(39.185.619)
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>	<b>(68.966.533)</b>	<b>(35.225.232)</b>
Reinvestierte Ausschüttungen	-	1.285.995
<b>Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>(73.330.200)</b>	<b>(25.884.275)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 73.330.200</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\* Die Verwässerungsschutzgebühr ist darin enthalten.

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 52.324.747</b>	<b>\$ 80.226.737</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(11.483.837)</b>	<b>28.358.340</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	1.134.533	35.394.393
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(13.319.656)	(91.654.723)
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>	<b>(12.185.123)</b>	<b>(56.260.330)</b>
<b>Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>(23.668.960)</b>	<b>(27.901.990)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 28.655.787</b>	<b>\$ 52.324.747</b>

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 1.169.343.104</b>	<b>\$ 940.974.598</b>
<b>Wert(verlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(8.119.312)</b>	<b>2.600.988</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	321.999.803	1.184.731.302
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(575.953.042)	(959.411.434)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen</b>	<b>(253.953.239)</b>	<b>225.319.868</b>
Reinvestierte Ausschüttungen	296.707	447.650
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>(261.775.844)</b>	<b>228.368.506</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 907.567.260</b>	<b>\$ 1.169.343.104</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals\*

### Putnam European High Yield Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 EUR		Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 EUR	
<b>Gesamteigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	€	17.060.129	€	15.619.146
<b>Gesamt(verlust)/-gewinn für das Geschäftsjahr</b>		(2.687.271)		1.440.983
Kapitaleinlagen		577.362		556.923
<b>Nettokapitaleinlagen</b>		<b>577.362</b>		<b>556.923</b>
Ausschüttungen an Anteilhaber		(577.362)		(556.923)
<b>Eigenkapital(rückgang)/-zuwachs</b>		<b>(2.687.271)</b>		<b>1.440.983</b>
<b>Gesamteigenkapital am Ende des Geschäftsjahres</b>	€	14.372.858	€	17.060.129

### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund\*\*

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 USD	
<b>Gesamteigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	\$	154.573.830
<b>Gesamt(verlust)/-gewinn für das Geschäftsjahr</b>		(20.242.896)
Kapitaleinlagen		223.804
Kapitalrückzahlungen***		(114.902.251)
<b>Kapitalrückzahlungen netto</b>		<b>(114.678.447)</b>
<b>Eigenkapitalrückgang</b>		<b>(134.921.343)</b>
<b>Gesamteigenkapital am Ende des Geschäftsjahres</b>	\$	19.652.487

\* Die Aufstellung der Veränderungen für den Putnam European High Yield Fund und den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wird nach der Eigenkapitalmethode erstellt und wird deshalb als Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals bezeichnet. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 2.

\*\* Für das am 30. Juni 2021 endende Jahr werden die ausgegebenen rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteile des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft und daher in der Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, aufgeführt. Siehe Seite 93.

\*\*\* Die Verwässerungsschutzgebühr ist darin enthalten.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

## 1. Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss (der „Jahresabschluss“) wurde für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 erstellt.

Alle Verweise auf Nettovermögen in den Dokumenten beziehen sich, sofern nicht anderweitig angegeben, auf Nettovermögen, das Inhabern von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen/Eigenkapitalanteilen zuzurechnen ist.

### Übereinstimmungserklärung

Dieser Abschluss wurde gemäß FRS 102 „der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard“ („FRS 102“) und den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, „OGAW“) von 2011 (in der aktuellen Fassung) (die „OGAW-Verordnungen“) erstellt. Bei den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards für die Erstellung von Jahresabschlüssen handelt es sich um die vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegebenen Standards. Der vorliegende Abschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, da der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und des Putnam Total Return Fund jeder Teilfonds in den nächsten zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des vorliegenden Abschlusses seinen Betrieb fortsetzen kann. Der Verwaltungsrat von PIIL, der vormaligen Verwaltungsgesellschaft des Fonds, genehmigte die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund am 13. Oktober 2021 und die Auflösung des Putnam Total Return Fund am 17. Dezember 2021. Folglich wurden die Abschlüsse dieser Teilfonds nicht unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. In den Abschlüssen waren keine Anpassungen erforderlich, um Vermögenswerte auf ihren Veräußerungswert abzuschreiben oder Verbindlichkeiten zu erfassen, die aufgrund der Entscheidung zur Auflösung der Teilfonds entstehen könnten.

Im Geschäftsjahr gingen beim Putnam Fixed Income Global Alpha Fund und beim Putnam Securitised Credit Fund wesentliche Rücknahmeanträge ein. Zum 30. Juni 2022 verbleiben noch ein oder zwei Anteilsinhaber im jeweiligen Teilfonds. Nach Überprüfung der tatsächlichen und erwarteten Zahlungsströme der jeweiligen Teilfonds sowie der aktuellen Vermögenslage in der Bilanz geht der Verwaltungsrat nach vernünftigem Ermessen davon aus, dass der Putnam Fixed Income Global Alpha Fund und der Putnam Securitised Credit Fund über ausreichende Mittel verfügen, um auf absehbare Zeit fortzubestehen. Daher werden die Abschlüsse für die jeweiligen Teilfonds unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Die Gesellschaft hat weiterhin von der für offene Investmentfonds nach FRS 102 geltenden Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch gemacht.

### Kritische Schätzungen und Annahmen für die Rechnungslegung

Das Management trifft zudem zukunftsbezogene Schätzungen und Annahmen. Die sich ergebenden Schätzungen werden definitionsgemäß selten den tatsächlichen Ergebnissen entsprechen. Die Schätzungen und Annahmen sind nachstehend angegeben.

#### *Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten*

Der Fonds kann gegebenenfalls Finanzinstrumente halten, die nicht an aktiven Märkten notiert sind, so wie Wertpapiere, die mit Kursen bewertet sind, die von einem Makler bezogen werden, und OTC-Derivate. Der beizulegende Zeitwert solcher Instrumente wird anhand von Bewertungstechniken ermittelt; weitere Einzelheiten hierzu sind in Anmerkung 2 A) (i) „Schätzung des beizulegenden Zeitwerts“ enthalten. Wenn zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts Bewertungstechniken verwendet werden, werden diese unabhängig von der Partei, die sie entwickelt hat, durch erfahrenes Fachpersonal der Verwaltungsgesellschaften oder einer ihrer Gruppengesellschaften validiert und regelmäßig überprüft. Die zum Ende des Geschäftsjahres verwendeten Kurse, die aus einer einzigen Makler-Quelle stammen, stellen die bestmögliche Schätzung des beizulegenden Zeitwerts zum Bilanzstichtag dar. In Bezug auf diese Kurse besteht allerdings ein gewisses Maß an Unsicherheit. Unter Umständen ist es nicht immer möglich, die Positionen mit dem jeweiligen Kontrahenten zum angegebenen Wert glattzustellen.

Bestimmte Anlagen, u. a. bestimmte beschränkte und illiquide Wertpapiere und Derivate, werden ebenfalls anhand von von den Verwaltungsgesellschaften genehmigten Verfahren zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Diese Bewertungen berücksichtigen Faktoren wie wesentliche Marktereignisse oder spezielle Wertpapierereignisse wie Änderungen des Zinssatzes oder Änderungen der Bonität, verschiedene Beziehungen zu anderen Wertpapieren, Diskontsätze, Renditen der US-Staatsanleihen, US-Swaps und Kredite, Indexwerte, Konvexitäten, Erlösquoten, Umsatz- und anderer Multiplikatoren und Weiterverkaufsbeschränkungen. Die Zeitwerthierarchie dieser Anlagen ist Anmerkung 5 (C) im Anhang zum Abschluss zu entnehmen.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaften sind der Meinung, dass die ermittelten Werte angemessen und vorsichtig geschätzt wurden. Die tatsächlichen Ergebnisse können jedoch von diesen Schätzungen abweichen, und diese Abweichungen können erheblich sein.

Sämtliche finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds werden zu Handelszwecken gehalten.

#### *Funktionalwährung*

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaften erachtet den US-Dollar als die Währung, die für alle Teilfonds außer dem Putnam European High Yield Fund, dessen Währung der Euro ist, die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Geschäftsvorgänge, Ereignisse und Umstände am genauesten darstellt. Der US-Dollar ist die Währung, in welcher jeder Teilfonds (außer der Putnam European High Yield Fund) seine Performance misst und Ergebnisse ausweist. Für den Putnam European High Yield Fund ist der Euro die Währung, in welcher der Teilfonds seine Performance misst und Ergebnisse ausweist.

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die in dieser Anmerkung beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden, sofern nicht anders angegeben, einheitlich für alle Geschäftsjahre, die in diesem Jahresabschluss dargestellt werden, angewandt.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Forts.

### A) Anlagen

#### i) Bewertung von Kapitalanlagen

Anlagen werden zum Bilanzstichtag zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die auf aktiven Märkten gehandelt werden, basiert bei börsennotierten Aktien auf dem zuletzt gehandelten Marktpreis – es sei denn, der Anlageberater hält es für angemessen, eine Schätzung des beizulegenden Zeitwerts vorzunehmen, wie im Abschnitt „Schätzung des beizulegenden Zeitwerts“ dieser Anmerkung näher erläutert – und bei festverzinslichen Wertpapieren auf dem Schlussgeldkurs. Wird eine der Anlagen nicht an anerkannten Börsen notiert oder an geregelten Märkten gehandelt und ist eine Preisnotierung von einem unabhängigen Preisinformationsdienst nicht erhältlich, dann ist dieses Wertpapier zu seinem beizulegenden Zeitwert gemäß Festlegung durch die Verwaltungsgesellschaft oder deren Vertreter zu bewerten, die beide von der Verwahrstelle als kompetent für diesen Zweck genehmigt wurden. Wertpapiere, die anhand der vom Anlageberater genehmigten folgenden Verfahren bewertet werden, werden im Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds mit einem „F“ gekennzeichnet. Nachstehend ist der Zeitwert angegeben, der insgesamt den Wertpapieren beizulegen ist, die anhand der folgenden vom Anlageberater für den jeweiligen Teilfonds per 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 genehmigten Verfahren bewertet wurden.

#### 30. Juni 2022

Teilfonds		Anzahl der Positionen	Zeitwert	% vom Teilfonds
Putnam Global High Yield Bond Fund	USD	1	2	-
Putnam Global Technology Fund	USD	1	-	-

#### 30. Juni 2021

Teilfonds		Anzahl der Positionen	Zeitwert	% vom Teilfonds
Putnam Global High Yield Bond Fund	USD	2	19.919	0,02 %
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	USD	1	4	-
Putnam Total Return Fund	USD	1	-	-
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	USD	2	2	-

#### Klassifizierung

Der Fonds klassifiziert seine Anlagen in Schuldtitel und Dividendenpapiere und darauf bezogene Derivate als finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind. Diese Kategorie hat zwei Unterkategorien: finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden, und solche, die beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft werden.

Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten werden als zu Handelszwecken gehalten eingestuft, wenn sie vorrangig mit der Absicht erworben oder eingegangen wurden, sie kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen, oder wenn sie bei der erstmaligen Erfassung Teil eines Portfolios identifizierbarer Finanzanlagen sind, die gemeinsam verwaltet werden und für die in der jüngeren Vergangenheit Hinweise auf kurzfristige Gewinnrealisierungen vorliegen. Von den Teilfonds gehaltene Derivate werden von der Verwaltungsgesellschaft und der vormaligen Verwaltungsgesellschaft des Fonds als zu Handelszwecken gehalten kategorisiert.

Bei finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten eingestuft werden, handelt es sich um die verwalteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, deren Wertentwicklung gemäß der dokumentierten Anlagestrategie des Fonds auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts bewertet wird. Es ist die Politik des Fonds, dass der Anlageberater die Informationen über diese finanziellen Vermögenswerte auf Zeitwertbasis zusammen mit anderen diesbezüglichen Finanzinformationen beurteilt. Mit Ausnahme von Derivaten werden von den Teilfonds gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten von der Verwaltungsgesellschaft und der vormaligen Verwaltungsgesellschaft des Fonds beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft.

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden im Wesentlichen zu dem Zweck erworben oder eingegangen, Gewinne aus Kursschwankungen zu erzielen.

#### Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden, basiert auf den Marktpreisen am Bilanzstichtag. Hält der Fonds Derivate zum Kompensieren von Marktrisiken, wird der Mittelkurs als Grundlage zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte der Absicherungspositionen und gegebenenfalls für die offene Nettoposition angewandt.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden, wird unter Verwendung von Bewertungstechniken ermittelt. Der Fonds setzt hierfür verschiedene Methoden ein und legt Annahmen zugrunde, die auf den Marktbedingungen zum jeweiligen Bilanzstichtag basieren. Zu den angewandten Bewertungstechniken gehören die Anwendung vergleichbarer, kürzlich zu marktüblichen Konditionen getätigter Transaktionen, die Abzinsung auf den Barwert, Optionspreismodelle und andere von den Marktteilnehmern üblicherweise angewendete Bewertungstechniken. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 1 „Kritische Schätzungen und Annahmen für die Rechnungslegung“.

Bestimmte Wertpapiere können auf der Grundlage eines von einem einzelnen Makler bereitgestellten Kurses bewertet werden. Einige Teilfonds können in Wertpapiere mit vertraglichen Cashflows investieren, darunter ABS-Anleihen, Hypothekenverbriefungen (CMO) und mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBO), einschließlich mit Subprime-Hypothekendarlehen besicherte Wertpapiere. Der Wert, die Liquidität und der damit zusammenhängende Ertrag aus diesen Wertpapieren reagieren empfindlich auf Änderungen der Wirtschaftslage, wie z.B. Immobilienwerte, überfällige Forderungen und/oder Ausfälle, und können durch Verschiebungen der Marktwahrnehmung der Emittenten und Zinsänderungen negativ beeinflusst werden.

Viele Wertpapiermärkte und Börsen außerhalb der USA schließen vor Börsenschluss der New York Stock Exchange. Daher werden die Schlusskurse der Wertpapiere auf diesen Märkten bzw. an diesen Börsen möglicherweise Ereignisse nicht vollständig widerspiegeln, die nach deren Handelsschluss, aber vor dem planmäßigen Handelsschluss der New York Stock Exchange eintreten. Dementsprechend wird der Anlageberater an bestimmten Tagen bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts bestimmter ausländischer Aktien mehrere Faktoren, darunter Bewegungen an den US-Wertpapiermärkten, Währungsbewertungen und Vergleiche zwischen der Bewertung von American Depositary Receipts, börsengehandelten Fonds (ETFs) und Terminkontrakten, berücksichtigen. Diese ausländischen Wertpapiere, die im Allgemeinen in Level 1 eingestuft werden, werden in Level 2 der Zeitwerthierarchie übertragen, wenn sie zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Die Anzahl der Tage, an denen Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert herangezogen werden, richtet sich nach der Marktaktivität. Möglicherweise werden von den Teilfonds in erheblichem Umfang Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert herangezogen. Zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden keine Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für ausländische Wertpapiere im Anlagenverzeichnis herangezogen.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden *Forts.*

### A) Anlagen *Forts.*

#### i) Bewertung von Kapitalanlagen *Forts.*

##### **Bezugsrechte und Optionsscheine**

Bei Bezugsrechten und Optionsscheinen handelt es sich um Optionen zum Kauf zusätzlicher Wertpapiere vom Emittenten zu einem festgelegten Kurs innerhalb eines festgelegten Zeitraums. Bezugsrechte und Optionsscheine werden manchmal dazu verwendet, ein Engagement an Schwellenländeraktien zu erhalten, wenn die Verwahrung, Liquidität oder andere Probleme das Eigentum von lokalen Aktien suboptimal machen.

Die Bewertung der Bezugsrechte und Optionsscheine ist abhängig vom Handelsvolumen. Werden die Bezugsrechte und Optionsscheine aktiv am Markt gehandelt, dann ist der Marktpreis maßgeblich. Werden die Bezugsrechte und Optionsscheine nicht aktiv am Markt gehandelt, kann entweder der intrinsische Wert des Bezugsrechts/Optionsscheins auf der Grundlage vom Kurs der Basisaktie und dem Ausübungspreis des Bezugsrechts/des Optionsscheins oder der gemäß Black Scholes modifizierte und abgeleitete Wert, der um das Liquiditätsrisiko und andere als angemessen betrachtete Risiken bereinigt ist, verwendet werden. Auf entweder verfallene oder nicht ausgeübte Bezugsrechte gezahlte Prämien werden am Verfalltermin als realisierte Gewinne oder Verluste in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Wird ein Bezugsrecht ausgeübt, dann wird die gezahlte Prämie in den Kosten der Transaktion berücksichtigt, um festzustellen, ob der Teilfonds einen Gewinn oder Verlust aus der diesbezüglichen Anlagetransaktion erzielt hat.

##### **Futures**

Das potenzielle Risiko besteht für die Teilfonds darin, dass die Veränderung im Wert von Futures nicht unbedingt der Veränderung im Wert des abgesicherten Instruments entspricht. Ferner können Verluste durch Veränderungen im Wert der Basisinstrumente entstehen, falls der Sekundärmarkt für die Kontrakte illiquide ist, falls sich Zinsen oder Wechselkurse unerwartet verändern oder falls der Kontrahent des Kontrakts seiner Erfüllungspflicht nicht nachkommt. Bei Terminkontrakten besteht für die Teilfonds ein minimales Kontrahentenausfallrisiko, da Terminkontrakte an Börsen gehandelt werden, und das Clearinghaus der Böse als Kontrahent für alle börsengehandelten Terminkontrakte für den Ausfall der Terminkontrakte bürgt. Die Risiken können die in der Bilanz der Teilfonds ausgewiesenen Beträge übersteigen.

Futures-Kontrakte werden zu den notierten täglichen Abrechnungskursen bewertet, festgelegt von der Börse, an der sie gehandelt werden. Die Teilfonds und der Makler vereinbaren, einen Barbetrag auf Basis der täglichen Wertschwankung des Futures-Kontrakts zu tauschen. Diese Eingänge oder Zahlungen werden als „variabler Einschuss“ bezeichnet. Bei offenen Futures werden Wertänderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht, indem der Kontraktwert am Bilanzstichtag neu bewertet wird (Marking-to-Market-Verfahren). Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus offenen Futures-Kontrakten werden im Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds und gegebenenfalls in der Bilanz als Teil der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen. Bei Glattstellung des Kontraktes weisen die Teilfonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontraktes zum Zeitpunkt seines Abschlusses und dem Wert zum Glattstellungszeitpunkt aus.

##### **Optionskontrakte**

Das potenzielle Risiko besteht für die Teilfonds darin, dass die Veränderung im Wert von Optionskontrakten nicht unbedingt der Veränderung im Wert des abgesicherten Instruments entspricht. Ferner können Verluste durch Veränderungen im Wert der Basisinstrumente entstehen, falls der Sekundärmarkt für die Kontrakte illiquide ist, falls sich Zinsen oder Wechselkurse unerwartet verändern oder falls der Kontrahent des Kontrakts seiner Erfüllungspflicht nicht nachkommt. Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus gekauften und verkauften Optionen werden im Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds und gegebenenfalls in der Bilanz als Teil der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen. Wenn eine verkaufte Kaufoption ausgeübt wurde, wird die ursprünglich erhaltene Prämie zusätzlich zum Verkaufserlös ausgewiesen. Wenn eine verkaufte Verkaufsoption ausgeübt wurde, wird die ursprünglich erhaltene Prämie als Minderung der Anlagekosten ausgewiesen.

Börsengehandelte Optionen werden zum letzten Verkaufspreis oder, falls keine Verkäufe gemeldet werden, zum letzten Geldkurs für gekaufte Optionen und zum letzten Briefkurs für verkaufte Optionen bewertet. Außerbörslich (OTC) gehandelte Optionen werden anhand von Preisen bewertet, die von Händlern gestellt werden.

Optionen auf Swaps ähneln Optionen auf Wertpapiere, mit der Ausnahme, dass die gezahlte oder erhaltene Prämie dazu dient, das Recht zu kaufen oder das Recht einzuräumen, einen zuvor vereinbarten Zins oder Kontrakt einzugehen. Swap-Optionskontrakte mit Terminaufschlag enthalten Prämien, die verlängerte Abrechnungstermine haben. Die verzögerte Abrechnung der Prämien wird bei der täglichen Bewertung der Optionskontrakte berücksichtigt. Im Fall von Kontrakten über Zinscaps und Zinsfloors werden als Gegenleistung für eine Prämie laufende Zahlungen zwischen zwei Parteien auf Zinsen basiert, die einen festgelegten Satz übersteigen (im Fall eines Cap-Kontrakts) bzw. unter einen festgelegten Satz fallen (im Fall eines Floor-Kontrakts).

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden *Forts.*

### A) Anlagen *Forts.*

#### i) Bewertung von Kapitalanlagen *Forts.*

##### **Devisenterminkontrakte**

Eine Erläuterung zu Devisenterminkontrakten ist Anmerkung 2(c)(ii) zu entnehmen.

##### **Total Return Swap-Kontrakte**

Die Teilfonds können im Freiverkehr (OTC) oder zentral abgewickelte Total Return Swap-Kontrakte eingehen, bei denen es sich um Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Austausch einer marktbezogenen Rendite gegen eine regelmäßige Zahlung handelt, die beide auf einem fiktiven Kapitalbetrag beruhen, um zur Renditesteigerung der Teilfonds und dem Management des von den Teilfonds eingegangenen Risikos beizutragen. Soweit die Gesamrendite des Wertpapiers, des Index oder einer anderen Finanzkennzahl, die der Transaktion unterliegen, die ausgleichende Zinsverpflichtung übersteigt oder unterschreitet, erhalten die Teilfonds eine Zahlung vom Kontrahenten bzw. müssen eine Zahlung an diesen leisten. OTC- und/oder zentral abgewickelte Total Return Swap-Kontrakte werden täglich auf der Grundlage von Preisnotierungen eines unabhängigen Preisdienstes oder von Primärhändlern neu bewertet. Etwaige Veränderungen werden als nicht realisierter Gewinn oder Verlust aus OTC-Total Return Swaps verbucht. Tägliche Schwankungen im Wert zentral abgewickelter Total Return Swaps werden durch eine zentrale Clearing-Stelle abgewickelt und unter der Position „Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ in der Bilanz ausgewiesen und als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Die erhaltenen oder geleisteten Zahlungen werden als realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Bestimmte OTC- und/oder zentral abgewickelte Total Return Swap-Kontrakte können eine Verlängerung ihres Termins vorsehen, und sind mit einem „E“ im Anlagenverzeichnis gekennzeichnet. Zahlungen in Bezug auf diese Swapkontrakte werden auf Basis der Kontraktbedingungen abgegrenzt.

Die Teilfonds könnten aufgrund von ungünstigen Änderungen bei Zinsschwankungen oder Kursschwankungen des zugrunde liegenden Wertpapiers oder Index oder der Möglichkeit, dass es keinen liquiden Markt für diese Verträge gibt oder dass der Kontrahent seiner Erfüllungspflicht nicht nachkommt, einem Kredit- oder Marktrisiko unterliegen. Das maximale Verlustrisiko der Teilfonds durch das Kontrahentenrisiko oder durch zentrale Abwicklung ist der beizulegende Zeitwert des Kontrakts. Dieses Risiko kann bei OTC-Total Return Swaps durch den Abschluss eines sog. „Master Netting Agreement“ zwischen den Teilfonds und dem Kontrahenten und bei zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten durch den täglichen Tausch des variablen Einschusses reduziert werden. Aufgrund des Garantiefonds des Clearinghauses und anderer Ressourcen, die bei einem Ausfall eines Clearing-Mitglieds zur Verfügung stehen, besteht ein geringes Kontrahentenrisiko in Bezug auf zentral abgewickelte Total Return Swap-Kontrakte. Das Verlustrisiko kann die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge übersteigen.

##### **Zinsswapkontrakte**

Die Teilfonds können OTC- und/oder zentral abgewickelte Zinsswapkontrakte eingehen, bei denen es sich um Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Austausch von Cashflows basierend auf einem fiktiven Kapitalbetrag handelt, um das Zinsrisiko der Teilfonds zu managen. Ein OTC-Zinsswap und zentral abgewickelte Zinsswaps können mit einer im Voraus gezahlten Prämie gekauft oder verkauft werden. Bei OTC-Zinsswapkontrakten wird eine von den Teilfonds gezahlte/(erhaltene) Erstzahlung in den Geschäftsbüchern der Teilfonds als Vermögenswert/(Verbindlichkeit) erfasst. OTC- und zentral abgewickelte Zinsswapkontrakte werden täglich auf der Grundlage von Preisnotierungen eines unabhängigen Preisdienstes oder von Primärhändlern neu bewertet. Etwaige Veränderungen werden als nicht realisierter Gewinn oder Verlust aus OTC-Zinsswaps verbucht. Tägliche Schwankungen im Wert zentral abgewickelter Zinsswaps werden durch eine zentrale Clearing-Stelle abgewickelt und unter der Position „Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ in der Bilanz ausgewiesen und als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Erhaltene oder geleistete Zahlungen, im Voraus gezahlte Prämien inbegriffen, werden als realisierte Gewinne oder Verluste am Reset-Datum oder bei Glattstellung des Kontrakts verbucht. Bestimmte OTC- und zentral abgewickelte Zinsswapkontrakte können eine Verlängerung ihres Termins vorsehen, und sind mit einem „E“ im Anlagenverzeichnis gekennzeichnet. Zahlungen in Bezug auf diese Swapkontrakte werden auf Basis der Kontraktbedingungen abgegrenzt.

Die Teilfonds könnten aufgrund von ungünstigen Änderungen bei Zinsschwankungen oder falls der Kontrahent – im Fall eines OTC-Zinsswapkontrakts – oder die zentrale Clearing-Stelle oder ein Clearing-Mitglied – im Fall von zentral abgewickelten Zinsswapkontrakten – seinen bzw. ihren jeweiligen Verpflichtungen im Rahmen des Kontrakts nicht nachkommt, einem Kredit- oder Marktrisiko unterliegen. Das maximale Verlustrisiko der Teilfonds durch das Kontrahentenrisiko oder das Risiko der zentralen Abwicklung ist der beizulegende Zeitwert des Kontrakts. Dieses Risiko kann bei OTC-Zinsswapkontrakten durch den Abschluss eines sog. „Master Netting Agreement“ zwischen den Teilfonds und dem Kontrahenten und bei zentral abgewickelten Zinsswapkontrakten durch den täglichen Tausch des variablen Einschusses reduziert werden. Aufgrund des Garantiefonds des Clearinghauses und anderer Ressourcen, die bei einem Ausfall eines Clearing-Mitglieds zur Verfügung stehen, besteht ein geringes Kontrahentenrisiko in Bezug auf zentral abgewickelte Zinsswapkontrakte. Das Verlustrisiko kann die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge übersteigen.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden *Forts.*

### A) Anlagen *Forts.*

#### i) Bewertung von Kapitalanlagen *Forts.*

##### **Kreditausfallkontrakte**

Zur Absicherung des Verlustrisikos im Zuge eines Zahlungsausfalls oder eines sonstigen Kreditereignisses in Bezug auf Emittenten in einem zugrunde liegenden Index oder einen einzelnen Emittenten, oder um ein Kreditengagement in einem zugrunde liegenden Index oder Emittenten einzugehen, können die Teilfonds OTC-Kreditausfallswapkontrakte und/oder zentral abgewickelte Kreditausfallswapkontrakte abschließen. Bei OTC-Kreditausfallswapkontrakten und zentral abgewickelten Kreditausfallswapkontrakten leistet der Sicherungskäufer üblicherweise einen regelmäßigen Zahlungsfluss an einen Kontrahenten, den Sicherungskäufer, und erhält im Gegenzug das Recht auf eine bedingte Zahlung bei Eintritt eines Kreditereignisses im Zusammenhang mit der Referenzanleihe oder allen sonstigen gleichrangigen Verpflichtungen des Referenzunternehmens. Kreditereignisse werden in jedem Vertrag genau definiert, können jedoch u. a. Konkurs, Zahlungsausfall, Umschuldung und eine beschleunigte Fälligkeit der Zahlungsverpflichtung umfassen. Bei OTC-Kreditausfallkontrakten wird eine von einem Teilfonds erhaltene Erstzahlung in den Geschäftsbüchern der Teilfonds als Verbindlichkeit erfasst. Eine von einem Teilfonds geleistete Erstzahlung wird in den Geschäftsbüchern der Teilfonds als Vermögenswert verbucht. Die von den Teilfonds erhaltenen oder geleisteten Vorauszahlungen und regelmäßigen Zahlungen für OTC- und zentral abgewickelte Kreditausfallkontrakte werden als realisierte Gewinne oder Verluste bei Glattstellung des Kontrakts verbucht. Zentral abgewickelte Kreditausfallkontrakte bieten dem Sicherungskäufer und Sicherungsverkäufer mit der Ausnahme, dass die Zahlungen zwischen den Parteien, einschließlich im Voraus gezahlter Prämien, durch eine zentrale Clearing-Stelle über die Zahlung von variablen Einschüssen geleistet werden, dieselben Rechte. Die OTC- und zentral abgewickelten Kreditausfallkontrakte werden täglich auf der Grundlage von Preisnotierungen eines unabhängigen Preisdienstes oder von Primärhändlern neu bewertet. Veränderungen im Wert von OTC-Kreditausfallkontrakten werden als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Tägliche Schwankungen im Wert zentral abgewickelter Kreditausfallkontrakte werden unter der Position „Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten zum erfolgswirksam beizulegenden Zeitwert“ in der Bilanz ausgewiesen und als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Bei Eintritt eines Kreditereignisses wird die Differenz zwischen dem Nennwert und dem beizulegenden Zeitwert der Referenzanleihe, gegebenenfalls abzüglich des proportionalen Anteils der anfänglichen Zahlung, als realisierter Gewinn oder Verlust erfasst.

Zusätzlich zu dem Risiko, dass das Kreditereignis eintreten könnte, könnten die Teilfonds Marktrisiken aufgrund von ungünstigen Änderungen der Zinsen oder der Kurse von Basiswertpapieren oder -indizes oder der Möglichkeit ausgesetzt sein, dass ein Teilfonds nicht in der Lage ist, seine Position zur selben Zeit oder zum selben Preis abzurechnen, als wenn er das Basiswertpapier oder den Basisindex erworben hätte. Unter bestimmten Umständen können die Teilfonds ausgleichende OTC- und zentral abgewickelte Kreditausfallswapkontrakte abschließen, um durch sie ihr Verlustrisiko zu reduzieren. Das Verlustrisiko kann die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge übersteigen. Das maximale Verlustrisiko eines Teilfonds, entweder als Sicherungsverkäufer oder als Sicherungskäufer, das auf einem Kontrahentenrisiko beruht, ist der beizulegende Zeitwert des Kontrakts. Dieses Risiko kann für die OTC-Kreditausfallkontrakte gesenkt werden, indem ein sogenanntes „Master Netting Agreement“ zwischen diesem Teilfonds und dem Kontrahenten abgeschlossen wird. Bei zentral abgewickelte Kreditausfallkontrakten geschieht dies über den täglichen Austausch der Variation Margin. Das Kontrahentenrisiko wird zusätzlich in Bezug auf zentral abgewickelte Kreditausfallkontrakte aufgrund des Garantiefonds des Clearinghauses und anderer Ressourcen, die bei einem Ausfall eines Clearing-Mitglieds zur Verfügung stehen, weiter entschärft. Tritt ein Teilfonds als Sicherungsverkäufer auf, entspricht die maximale Höhe der künftigen Zahlungen, die von den Teilfonds ggf. geleistet werden müssen, dem fiktiven Wert.

##### **When-Issued- und Delayed Delivery-Wertpapiere**

Die Teilfonds können Wertpapiere zu Absicherungs- und Anlagezwecken per Emission („when-issued“) oder mit Lieferung zu einem späteren Termin („delayed-delivery“) kaufen. In diesem Fall finden die Zahlung für die Wertpapiere und die Lieferung der Wertpapiere in der Zukunft zu einem genannten Preis statt, um das, was zum Zeitpunkt des Abschlusses als Vorteilspreis und -rendite gilt, zu sichern. Wertpapiere mit Lieferung zu einem späteren Termin sind Wertpapiere, die an einem Sekundärmarkt gehandelt werden, Wertpapiere per Emission sind Wertpapiere, die eine Erstemission von Wertpapieren sind. Wertpapiere mit Lieferung zu einem späteren Termin (für die bis zum Abrechnungsdatum keine Zinsen auflaufen) und Wertpapiere per Emission werden als Vermögenswerte des Teilfonds ausgewiesen und unterliegen dem Risiko von Schwankungen des beizulegenden Zeitwerts. Der Kaufpreis von Wertpapieren mit Lieferung zu einem späteren Termin und Wertpapieren per Emission wird bis zum Abrechnungsdatum als Verbindlichkeit des Teilfonds ausgewiesen und bei Emission bzw. späterer Lieferung werden diese Wertpapiere berücksichtigt, wenn die Grenzen für die Anlagebeschränkungen berechnet werden. When-issued (WIW)- und Delayed Delivery- oder Forward Commitment (FWC)-Wertpapiere werden gegebenenfalls im Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds angegeben.

##### **TBA-Verpflichtungen (TBA = To Be Announced)**

Die Teilfonds dürfen TBA-Verpflichtungen eingehen, um Wertpapiere zu einem zukünftigen Termin nach der üblichen Abrechnungszeit zu einem festen Stückpreis kaufen zu können. Obwohl der Stückpreis und der Nennwert festgelegt worden sind, sind die tatsächlichen Wertpapiere nicht angegeben worden. Der Betrag der Verpflichtungen sollte sich jedoch voraussichtlich nicht wesentlich vom Kapitalwert unterscheiden. Die Teilfonds halten bis zum Abrechnungstermin Barmittel oder erstklassige Schuldverschreibungen über einen ausreichend hohen Betrag, um den Kaufpreis zahlen zu können oder können als Gegenposition Kontrakte über den Terminverkauf anderer von ihnen gehaltenen Wertpapieren eingehen. Der Ertrag aus den Wertpapieren wird erst am Abrechnungstermin realisiert.

Die Teilfonds können auch TBA-Verkaufsverpflichtungen zur Absicherung ihrer Portfoliopositionen oder zum Verkauf hypothekenbesicherter Wertpapiere (MBS-Anleihen) eingehen, die sie im Rahmen von Vereinbarungen über die verzögerte Erfüllung halten, oder eine Short-Position in solchen MBS-Anleihen eingehen. Die Erlöse aus TBA-Verkaufsverpflichtungen werden erst am vertraglich vereinbarten Abrechnungstermin realisiert. Solange eine TBA-Verkaufsverpflichtung noch offen ist, wird die Transaktion entweder durch gleichwertige lieferbare Wertpapiere oder eine ausgleichende TBA-Kaufverpflichtung (die am oder vor dem vereinbarten Verkaufstermin zur Belieferung ansteht) gedeckt, oder es werden andere liquide Vermögenswerte in Höhe des Nennwerts der TBA-Verkaufsverpflichtung abgesondert. Wenn die TBA-Verkaufsverpflichtung durch den Erwerb einer ausgleichenden TBA-Kaufverpflichtung glattgestellt wird, realisieren die Teilfonds einen Gewinn oder Verlust. Wenn die Teilfonds Wertpapiere im Rahmen der Verpflichtung liefern, realisieren sie einen Gewinn oder Verlust aus dem Verkauf der Wertpapiere basierend auf dem Stückpreis, der an dem Tag festgelegt wurde, an dem die Verpflichtung eingegangen wurde.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden *Forts.*

### A) Anlagen *Forts.*

#### i) Bewertung von Kapitalanlagen *Forts.*

TBA-Verpflichtungen (TBA = To Be Announced) *Forts.*

TBA-Verpflichtungen, die als Kauf- und Verkaufstransaktionen erfasst werden, können für sich genommen als Wertpapiere betrachtet werden und sind mit einem Verlustrisiko verbunden, wenn sich der Wert des Wertpapiers vor dem Abrechnungstermin ändert, sowie mit dem Risiko, dass der Kontrahent der Transaktion seiner Erfüllungspflicht nicht nachkommt. Das Kontrahentenrisiko kann durch den Abschluss eines sogenannten „Master Agreement“ (Rahmenvertrag) zwischen den Teilfonds und dem Kontrahenten reduziert werden.

Nicht abgerechnete TBA-Verpflichtungen werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Der Kontrakt wird täglich neu bewertet, und die Veränderung im beizulegenden Zeitwert wird von den Teilfonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Je nach Marktlage entscheidet die Verwaltungsgesellschaft, ob sie die Lieferung der Basiswertpapiere nimmt oder die TBA-Verpflichtungen vor ihrer Abrechnung veräußert.

#### Wertpapierpensionsgeschäfte

Die im Rahmen von Vereinbarungen zum Wiederverkauf gekauften Wertpapiere werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Die Zinsen sind bei jedem Wertpapierpensionsgeschäft unterschiedlich hoch und werden bei Abschluss der Vereinbarung festgelegt. Die im Rahmen dieser Vereinbarungen erhaltenen Zinsen werden periodengerecht erfasst.

#### Anlagen in Investmentfonds/Investmentgesellschaften

Anlagen in Investmentfonds oder Investmentgesellschaften werden anhand des zuletzt verfügbaren, ungeprüften Nettoinventarwerts der Anteile, der vom jeweiligen Verwalter eingeholt wurde, bewertet, sofern es nach vernünftigem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft keine Gründe gibt, die eine vorübergehende oder permanente Abweichung von diesem Preis rechtfertigen. Als Gründe zählen insbesondere Umstände im Zusammenhang mit der Liquidität bzw. der Preisgestaltungsmethode, die von diesen Investmentfonds/Investmentgesellschaften eingesetzt wird. Die Veränderungen des täglichen Nettoinventarwerts dieser Anteile werden unter der Position „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

#### Barmittel und sonstige liquide Mittel

Die laufenden Einlagen bei Banken bestehen aus Barmitteln. Geldnahe Mittel sind kurzfristige hochliquide Kapitalanlagen, die leicht in bekannte Barmittelbeträge umgewandelt werden können, unwesentlichen Wertänderungsrisiken ausgesetzt sind und zur Deckung kurzfristiger Barverbindlichkeiten anstelle von Investitionen oder zu anderen Zwecken gehalten werden. Sämtliche Bankeinlagen und gegebenenfalls alle geldnahen Mittel werden zu den Bilanzstichtagen am 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 bei der State Street Bank and Trust Company unterhalten. Zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 hielt keiner der Teilfonds geldnahe Mittel.

Barmittel und andere liquide Vermögenswerte werden zu ihrem Nominalwert bewertet, ggf. zuzüglich angefallener Zinsen.

Nähere Einzelheiten zu Überziehungskrediten sind Anmerkung 2 (f) zu entnehmen.

#### Bilanzierung von Anlagen

##### *Ansatz/Ausbuchung*

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden an dem Tag verbucht, an dem die Transaktion stattfindet (das Handelsdatum). Anlagen werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Cashflows aus diesen Anlagen ausgelaufen sind oder der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen hat.

##### *Bewertung*

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert erfasst. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand erfasst. Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, gemäß den vorstehend genannten Verfahren zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Kategorie der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden in der Gesamtergebnisrechnung in dem Geschäftsjahr erfasst, in dem sie anfallen.

##### *Klassifizierung*

Die Teilfonds klassifizieren ihre Anlagen gemäß FRS 102 als finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

#### Nettogewinn/(-verlust) aus der Anlagetätigkeit

In Bezug auf jede Art von Instrumenten, die als finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert sind und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) seit Ende des vorherigen Geschäftsjahres und die realisierten Gewinne/(Verluste) in den Zeilen „realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ und „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Die aus Verkäufen von Kapitalanlagen realisierten Gewinne und Verluste werden anhand der Durchschnittskostenmethode berechnet.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden *Forts.*

### B) Erträge und Aufwendungen

#### i) Dividendenerträge

Dividendenerträge aus den zugrunde liegenden Aktienanlagen der Teilfonds werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere als „ex-Dividende“ notiert werden, in der Gesamtergebnisrechnung gutgeschrieben. Erträge werden einschließlich nicht rückzahlbarer bzw. uneinbringlicher Quellensteuern und bereinigt um Steueranrechnungen verbucht. Die Quellensteuer wird in der Gesamtergebnisrechnung separat ausgewiesen.

#### ii) Zinserträge und -aufwendungen

Anleihezinsen werden auf Effektivzinsbasis als Erträge der Teilfonds erfasst. Anleihezinsen werden im Zinsertrag in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Die Effektivzinsmethode ist eine Methode zur Berechnung der fortgeschriebenen Anschaffungskosten eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit und zur Umlegung der Zinserträge oder Zinsaufwendungen auf das jeweilige Geschäftsjahr. Der Effektivzins ist der Satz, der die geschätzten künftigen Barzahlungen oder -einzüge während der zu erwartenden Laufzeit des Finanzinstruments oder gegebenenfalls einer kürzeren Periode zum Nettobuchwert des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit berücksichtigt. Bei der Berechnung des Effektivzinses schätzen die Teilfonds die Cashflows unter Berücksichtigung aller Vertragsbedingungen des Finanzinstruments. Künftige Kreditausfälle werden jedoch nicht berücksichtigt.

Die Nettobeträge von Zinszahlungen und -einnahmen aus Swaps werden als Zinserträge in der Gesamtergebnisrechnung bzw. als gezahlte oder erhaltene Prämien aus Swap-Kontrakten oder noch nicht abgerechneten Anlagekäufen in der Bilanz ausgewiesen. Zinserträge aus Pensionsgeschäften sind unter den Zinserträgen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Bankzinsen werden periodengerecht erfasst und sind im Zinsertrag in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

#### iii) Sonstige Erträge

Sonstige Erträge, wie in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen, werden periodengerecht erfasst.

#### iv) Kapitalertragsteuern

Für die Teilfonds fallen aktuell Steuern an, die bestimmte Länder für Kapitalgewinne auferlegen. Diese Gewinne werden in der Gesamtergebnisrechnung vor Abzug der Kapitalertragsteuern ausgewiesen. Die Aufwendungen für Kapitalertragsteuern werden gegebenenfalls als separater Posten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen und wo zutreffend wird die damit verbundene Verbindlichkeit zum Jahresende in der Bilanz ausgewiesen.

#### v) Aufwendungen

Jeder Teilfonds bestreitet alle seine eigenen Aufwendungen sowie denjenigen Anteil an den Aufwendungen des Fonds, der diesem Teilfonds auf Basis seines durchschnittlichen Nettoinventarwerts bei Aufwanderfassung zugeordnet wird. Die Kosten und Gewinne bzw. Verluste von Währungsabsicherungsgeschäften werden zur Gänze der relevanten Anteilsklasse zugerechnet. Insoweit Aufwendungen gänzlich einer bestimmten Anteilsklasse eines Teilfonds zuzuordnen sind, werden diese Aufwendungen von dieser Anteilsklasse getragen. Sämtliche Aufwendungen werden auf Tagesbasis abgerechnet.

#### vi) Transaktionskosten

Transaktionskosten werden als die Mehrkosten definiert, die unmittelbar dem Kauf, der Ausgabe oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zurechenbar sind. Zu den Mehrkosten zählen die Kosten, die nicht angefallen wären, hätte das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, begeben oder veräußert. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit wird dieser bzw. diese erfolgswirksam zu ihrem beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten bewertet, die unmittelbar dem Kauf oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zurechenbar sind.

Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von festverzinslichen Anlagen, Terminkontrakten, Pensionsgeschäften, Swaps und Swaptions sind im Kauf- bzw. Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie können weder praktisch noch zuverlässig erfasst werden, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind und nicht getrennt überprüft oder angegeben werden können.

Transaktionskosten bei Käufen und Verkäufen von Aktien, Anteilen an Investmentfonds/-gesellschaften, Futures und Optionen sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus Anlagen in der Gesamtergebnisrechnung der einzelnen Teilfonds enthalten.

### C) Umrechnung von Fremdwährungen

#### i) Funktional- und Darstellungswährung

Die Positionen im Abschluss der einzelnen Teilfonds werden in der Währung des primären Wirtschaftsraums bewertet, in dem der jeweilige Teilfonds tätig ist (die „Funktionalwährung“ oder „Darstellungswährung“). Wie in Anmerkung 1 aufgeführt, ist der US-Dollar die funktionale Währung für alle Teilfonds des Fonds mit Ausnahme des Putnam European High Yield Fund, dessen funktionale Währung der Euro ist.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich des den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile/Eigenkapitalanteile zuzurechnenden Nettovermögens, werden zum Schlusskurs an jedem Bilanzstichtag umgerechnet. Zwischen dem Umrechnungskurs von Zeichnungen und Rücknahmen entstehende Umrechnungsdifferenzen werden ebenfalls den Inhabern von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen/Eigenkapitalanteilen zugerechnet.

In Fremdwährungen durchgeführte Geschäfte werden unter Heranziehung der an den Durchführungsterminen der Geschäfte gültigen Wechselkurse umgerechnet. Devisengewinne und -verluste, die aus der Abrechnung solcher Geschäfte und der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zu den Kursen am Geschäftsjahresende entstehen, werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden *Forts.*

### C) Umrechnung von Fremdwährungen *Forts.*

#### ii) Devisenterminkontrakte

Die Teilfonds können verschiedene Arten von Devisenterminkontrakten abschließen, einschließlich der Absicherung auf Ebene der EUR- und GBP-Anteilsklassen, der Absicherung von Auslandspapieren und der Absicherung auf Ebene des Wertpapiergeschäfts. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten wird durch Bezugnahme auf die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem Kurs zur Glattstellung des Kontrakts berechnet. Realisierte Gewinne oder Verluste umfassen Nettogewinne aus Kontrakten, die durch andere Kontrakte glattgestellt oder damit verrechnet wurden. Bei Sicherungsgeschäften von Auslandspapieren und bei Sicherungsgeschäften auf Ebene des Wertpapiergeschäfts werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste dem Teilfonds zugeordnet. Bei Sicherungsgeschäften auf Ebene der EUR- und GBP-Anteilsklassen werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste ausschließlich den EUR- und GBP-Anteilsklassen zugeordnet. Die Teilfonds werden zwar versuchen, das Währungsrisiko von EUR und GBP gegenüber dem USD abzusichern, aber es kann keine Gewähr dafür gegeben werden, dass der Wert der EUR- und GBP-Anteilsklassen nicht durch den Wert des EUR bzw. GBP im Verhältnis zum USD beeinträchtigt wird.

### D) Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile/Eigenkapitalanteile und Ausschüttungen

Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile/Eigenkapitalanteile werden auf Wunsch des Anteilnehmers ausgegeben und zurückgenommen, wobei die Preise auf den Nettoinventarwert je Anteil/Eigenkapitalanteil eines Teilfonds zum Zeitpunkt der Ausgabe oder Rücknahme basieren.

Für alle Teilfonds mit Ausnahme des Putnam European High Yield Fund und des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund werden mehr als eine Klasse rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile ausgegeben, die auf Wunsch des Anteilnehmers zurückgenommen werden können und als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft werden. Der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds wird durch die Division des Inhabers rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile jeder Anteilsklasse zuzurechnenden Nettovermögens durch die Gesamtzahl der umlaufenden Anteile der betreffenden Klasse berechnet. Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten erfasst und am Ex-Dividenddatum ausgewiesen. Ein gewinnberechtigter Anteil kann jederzeit gegen Barmittel, die einem entsprechenden Anteil am Nettoinventarwert eines Teilfonds entsprechen, an den Teilfonds zurückgegeben werden. Der gewinnberechtigte Anteil wird zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der am Bilanzstichtag zahlbar ist, falls der Anteilnehmer von seinem Recht zur Rückgabe des Anteils an den Teilfonds Gebrauch machen würde.

Im Vorjahr hatte der Putnam Fixed Income Global Alpha Fund zwei Anteilsklassen im Umlauf (Anteile der Klassen E und S). Beide Klassen wurden am 30. Juni 2021 als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Am 27. April 2022 wurden die Anteile der Klasse S vollständig zurückgenommen, sodass nur noch Anteile der Klasse E im Putnam Fixed Income Global Alpha Fund verblieben.

Gemäß FRS 102:22.4 hat der Putnam Fixed Income Global Alpha Fund die Bedingungen erfüllt, um die rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteile als Eigenkapital zu klassifizieren. Diese Bedingungen wurden erfüllt, als die Anteile der Klasse S am 27. April 2022 vollständig zurückgenommen wurden und die Klasse E zur einzigen Klasse des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wurde. Zu diesen Bedingungen gehört, dass:

- die kündbaren Instrumente dem Inhaber einen Anspruch auf einen anteiligen Anteil am Nettovermögen gewähren müssen;
- es sich bei den kündbaren Instrumenten um die nachrangigste Klasse handeln muss und die Klassenmerkmale identisch sein müssen;
- es keine vertraglichen Verpflichtungen zur Lieferung von Barmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten außer der Rückkaufverpflichtung des Emittenten geben darf und
- dass die gesamten erwarteten Zahlungsströme aus dem kündbaren Instrument während seiner Laufzeit im Wesentlichen auf dem Gewinn oder Verlust des Emittenten beruhen müssen.

Für den Putnam European High Yield Fund und den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund können die im Umlauf befindlichen Anteile auf Wunsch des Anteilnehmers zurückgenommen werden und werden als Eigenkapital eingestuft. Das Eigenkapital je Anteil des jeweiligen Teilfonds wird durch die Division des Eigenkapitals des Teilfonds durch die Gesamtzahl der umlaufenden Anteile des Teilfonds berechnet. Ausschüttungen an Inhaber von Eigenkapitalanteilen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals erfasst und am Ex-Dividenddatum ausgewiesen. Jeder Eigenkapitalanteil kann jederzeit gegen Barmittel, die einem entsprechenden Anteil am Eigenkapital des Teilfonds entsprechen, an den Teilfonds zurückgegeben werden.

### E) Sonstige Forderungen und Verbindlichkeiten

#### i) Forderungen

Forderungen sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmbareren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind. Forderungen werden zum beizulegenden Zeitwert plus Transaktionskosten, die direkt ihrer Anschaffung zuzuordnen sind, bewertet.

#### ii) Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

#### iii) Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen, und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung des betreffenden Vermögenswerts die dazugehörige Verbindlichkeit abzulösen.

### F) Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

Die Verwahrstelle hat im Rahmen des Treuhandvertrags zwischen der Verwaltungsgesellschaft, PIIL und der State Street Custodial Services (Ireland) Limited in dem gemäß Treuhandvertrag zulässigen Ausmaß ein Pfandrecht auf die Wertpapiere der einzelnen Teilfonds.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### **3. Anzahl der emittierten Anteile und Nettovermögen, das Inhabern von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen/Eigenkapitalanteilen zuzurechnen ist**

Jeder Anteil berechtigt den Inhaber zu einer anteiligen Beteiligung an den Gewinnen und Dividenden der Teilfonds, die dieser Anteilsklasse zuzurechnen sind, sowie zur Teilnahme und Abstimmung auf Versammlungen des Teilfonds, der durch diese Anteile repräsentiert wird. Keine Anteilsklasse gewährt dem jeweiligen Anteilsinhaber ein Vorzugs- oder Vorkaufsrecht oder Rechte auf Beteiligung an den Gewinnen und Dividenden einer anderen Anteilsklasse oder ein Stimmrecht in Bezug auf Angelegenheiten, die sich ausschließlich auf andere Anteilsklassen beziehen. Jeder Anteil stellt ein ungeteiltes wirtschaftliches Eigentumsrecht am betreffenden Teilfonds dar.

Die Rendite aus einer Anlage in die Teilfonds hängt ausschließlich von der Anlageperformance der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieses Teilfonds und vom Anstieg bzw. Rückgang (je nach Sachlage) des Nettoinventarwerts der Anteile/des Gesamteigenkapitals ab. Der an einen Anteilsinhaber zahlbare Betrag für jeden Anteil bei Auflösung des betreffenden Teilfonds wird dem Nettoinventarwert der Anteile/Gesamteigenkapital dieses Teilfonds entsprechen.

Das den Anteilsinhabern zuzurechnende Nettovermögen/Gesamteigenkapital stellt in der Bilanz eine Verbindlichkeit in Höhe des Rücknahmebetrags dar, der zum Bilanzstichtag zahlbar wäre, würden die Anteilsinhaber ihr Recht auf Rückgabe ihrer Anteile an den Teilfonds ausüben.

Sofern die Anzahl der an einem Handelstag zurückzunehmenden Anteile eines Teilfonds sich auf 10 % oder mehr der insgesamt an diesem Handelstag im Umlauf befindlichen oder als ausgegeben zu behandelnden Anteile dieses Teilfonds beläuft, kann die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen die Rücknahme der über 10 % der insgesamt im Umlauf befindlichen oder als ausgegeben zu behandelnden Anteile dieses Teilfonds hinausgehenden Anteile ablehnen. Verweigert die Verwaltungsgesellschaft die Rücknahme und teilt dies den betreffenden Anteilsinhabern mit, werden die Anträge auf Rücknahme von Anteilen dieses Teilfonds an diesem Handelstag anteilig reduziert, wobei die Anteile dieses Teilfonds, auf den sich jeder Rücknahmeantrag bezieht, die aufgrund dieser Ablehnung nicht zurückgenommen werden, so behandelt werden, als ob ein Rücknahmeantrag für jeden nachfolgenden Handelstag gestellt worden wäre, solange bis sämtliche Anteile dieses Teilfonds, auf die sich der ursprüngliche Antrag bezog, zurückgenommen wurden. Dies geschieht jedoch mit der Maßgabe, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen die Anteile kleinerer Rücknahmeanträge (die 1 % oder weniger der im Umlauf befindlichen oder als ausgegeben zu behandelnden Anteile darstellen) vollständig zurücknehmen kann, statt sie in die anteilmäßige Berechnung für die größeren, an diesem Handelstag erhaltenen Rücknahmeanträge, einzubeziehen. Rücknahmeanträge werden dem Vorstehenden entsprechend gerecht behandelt.

Auch in jedem anderen Fall kann die Verwaltungsgesellschaft eine Provision für Marktspannen sowie Gebühren und Kosten erheben, wenn sie der Auffassung ist, dass eine solche Provision im besten Interesse eines Teilfonds ist. Eine derartige Provision kann bei einer Zeichnung von dem vom Anleger erhaltenen Zeichnungsbetrag oder bei einer Rücknahme von dem an den Anteilsinhaber auszuzahlenden Rücknahmeerlös abgezogen werden. Ein solcher Betrag fließt in das Vermögen des betreffenden Teilfonds ein. Ungeachtet des Vorstehenden wird die auf den Putnam Global High Yield Bond Fund erhobene Gebühr unter normalen Marktbedingungen nicht mehr als 1 % des Nettoinventarwerts dieses Teilfonds betragen.

### **Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen/Eigenkapitalanteilen**

Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst, wenn die Teilfonds mit Ausnahme des Putnam European High Yield Fund und des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund eine rechtliche oder faktische Verpflichtung zur Zahlung dieser Ausschüttung eingehen. Die Ausschüttung auf diese rücknahmefähigen Anteile wird in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten erfasst. Für den Putnam European High Yield Fund und den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund werden Ausschüttungen an Inhaber von Eigenkapitalanteilen gegebenenfalls in der Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals ausgewiesen. Bestimmten Klassen der Teilfonds wurde der Status als berichtende Fonds (Reporting Funds) im Vereinigten Königreich von HM Revenue & Customs für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 zuerkannt. Der Fonds wurde für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 nach den britischen Berichtsvorschriften zugelassen. Es gab im Geschäftsjahr keine Veränderungen in der Art der vom Fonds getätigten Geschäfte.

Im Laufe des zum 30. Juni 2022 beendeten Geschäftsjahres erklärte der Putnam European High Yield Fund Ausschüttungen in Höhe von 577.362 EUR (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 556.923 EUR), der Putnam Global High Yield Bond Fund 1.624.737 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 7.044.648 USD), der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund null USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 4.121.076 USD), der Putnam Securitised Credit Fund null USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 3.691.651 USD), der Putnam Total Return Fund null USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 1.283.420 USD) und der Putnam Ultra Short Duration Income Fund 478.868 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 662.310 USD). Keiner der anderen Teilfonds erklärte für die zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 endenden Geschäftsjahre Ausschüttungen.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 4. Nähere Angaben zum NIW/Eigenkapitalwert des aktuellen Jahres und des Vorjahres

Das Nettovermögen für die einzelnen Anteilsklassen jedes Teilfonds in den folgenden Tabellen lautet auf US-Dollar mit Ausnahme des Putnam European High Yield Fund, für den das Gesamteigenkapital in Euro angegeben ist. Der Nettoinventarwert/Eigenkapitalwert je Anteil für die einzelnen Anteilsklassen jedes Teilfonds lautete auf die abgesicherte Währung der jeweiligen Anteilsklasse wie vom entsprechenden Währungskürzel bezeichnet.

<b>Putnam European High Yield Fund</b>	<b>30. Juni 2022</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>	
	<b>EUR</b>		<b>EUR</b>		<b>EUR</b>	

Gesamteigenkapitalwert	€	14.372.858	€	17.060.129	€	15.619.146
------------------------	---	------------	---	------------	---	------------

<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		17.030		16.455		15.905
Gesamteigenkapital		14.372.858		17.060.129		15.619.146
Eigenkapitalwert je Anteil*	€	843,96	€	1.036,76	€	982,00

\* Der Gesamteigenkapitalwert je Anteil kann aufgrund der Rundung von Bruchteilsanteilen unter Umständen nicht rückgerechnet werden.

<b>Putnam Fixed Income Global Alpha Fund</b>	<b>30. Juni 2022</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	

Gesamteigenkapitalwert / Gesamt Nettoinventarwert	\$	19.652.487	\$	154.573.830	\$	237.390.550
---	----	------------	----	-------------	----	-------------

<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		2.108.993		4.652.193		5.893.303
Gesamteigenkapital / Nettovermögen		19.652.487		55.996.778		65.792.790
Eigenkapitalwert je Anteil / Nettoinventarwert je Anteil	€	8,89	€	10,15	€	9,93

<b>Klasse S*</b>						
Emittierte Anteile		-		9.036.485		18.052.129
Nettovermögen		-		98.577.052		171.597.760
Nettoinventarwert je Anteil	£	-	£	7,89	£	7,67

\* Die Anteile der Klasse S des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wurden am 27. April 2022 vollständig zurückgenommen.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 4. Nähere Angaben zum NIW/Eigenkapitalwert des aktuellen Jahres und des Vorjahres *Forts.*

Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2022 USD		30. Juni 2021 USD		30. Juni 2020 USD
Summe Nettoinventarwert	\$	62.509.158	\$	94.602.158	\$ 273.895.138
<b>Klasse A</b>					
Emittierte Anteile		684.024		909.582	864.356
Nettovermögen		3.919.151		6.299.670	5.405.000
Nettoinventarwert je Anteil	\$	5,73	\$	6,93	\$ 6,25
<b>Klasse B</b>					
Emittierte Anteile		183.332		228.899	231.776
Nettovermögen		1.042.653		1.582.908	1.445.878
Nettoinventarwert je Anteil	\$	5,69	\$	6,92	\$ 6,24
<b>Klasse C</b>					
Emittierte Anteile		284.800		302.942	303.466
Nettovermögen		2.062.368		2.652.294	2.398.570
Nettoinventarwert je Anteil	\$	7,24	\$	8,76	\$ 7,90
<b>Klasse E</b>					
Emittierte Anteile		744.217		860.820	3.308.655
Nettovermögen		4.366.683		7.001.982	23.116.603
Nettoinventarwert je Anteil	€	5,60	€	6,84	€ 6,23
<b>Klasse E2</b>					
Emittierte Anteile		38.485		38.485	38.485
Nettovermögen		396.825		523.787	429.905
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,84	€	11,45	€ 9,95
<b>Klasse I</b>					
Emittierte Anteile		1.719.248		1.714.492	13.102.814
Nettovermögen		3.735.430		4.535.225	31.303.278
Nettoinventarwert je Anteil	\$	2,17	\$	2,65	\$ 2,39
<b>Klasse S</b>					
Emittierte Anteile		3.357.825		3.753.115	31.582.445
Nettovermögen		15.719.293		24.278.295	164.904.807
Nettoinventarwert je Anteil	£	3,85	£	4,67	£ 4,22
<b>Klasse S2</b>					
Emittierte Anteile		1.902.261		2.300.238	2.853.640
Nettovermögen		28.027.661		44.578.242	42.635.566
Nettoinventarwert je Anteil	£	12,10	£	13,98	£ 12,07
<b>Klasse S3</b>					
Emittierte Anteile		273.581		200.988	185.796
Nettovermögen		3.239.094		3.149.755	2.255.531
Nettoinventarwert je Anteil	£	9,73	£	11,30	£ 9,80

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 4. Nähere Angaben zum NIW/Eigenkapitalwert des aktuellen Jahres und des Vorjahres *Forts.*

Putnam Global Technology Fund*	30. Juni 2022 USD		30. Juni 2021 USD		30. Juni 2020 USD	
Summe Nettoinventarwert	\$	1.815.505	\$	-	\$	-
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		6.843		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,84	\$	-	\$	-
<b>Klasse A2</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		6.843		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,84	\$	-	\$	-
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		62.500		-		-
Nettovermögen		443.671		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	€	6,77	€	-	€	-
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		62.500		-		-
Nettovermögen		443.697		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	€	6,77	€	-	€	-
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		6.889		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,89	\$	-	\$	-
<b>Klasse I2</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		6.889		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,89	\$	-	\$	-
<b>Klasse I3</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		6.873		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,87	\$	-	\$	-
<b>Klasse I4</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		6.873		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,87	\$	-	\$	-
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		53.500		-		-
Nettovermögen		443.463		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	£	6,81	£	-	£	-
<b>Klasse S2</b>						
Emittierte Anteile		53.500		-		-
Nettovermögen		443.464		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	£	6,81	£	-	£	-

\*Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 4. Nähere Angaben zum NIW/Eigenkapitalwert des aktuellen Jahres und des Vorjahres *Forts.*

<b>Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**</b>	<b>30. Juni 2022</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>
Summe Nettoinventarwert	\$	-	\$	21.967.621	\$ 465.718.587
<b>Klasse E*</b>					
Emittierte Anteile		-		-	22.559.200
Nettovermögen		-		-	208.371.567
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	-	€ 8,23
<b>Klasse E2</b>					
Emittierte Anteile		-		2.087.803	21.067.175
Nettovermögen		-		21.546.220	209.413.054
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	8,68	€ 8,86
<b>Klasse I</b>					
Emittierte Anteile		-		1.005	1.005
Nettovermögen		-		9.765	9.819
Nettoinventarwert je Anteil	\$	-	\$	9,72	\$ 9,77
<b>Klasse S</b>					
Emittierte Anteile		-		35.108	4.498.748
Nettovermögen		-		411.636	47.924.147
Nettoinventarwert je Anteil	£	-	£	8,46	£ 8,60

\* Die Anteile der Klasse E des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurden am 31. März 2021 vollständig zurückgenommen.

\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

<b>Putnam Securitised Credit Fund</b>	<b>30. Juni 2022</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>
Summe Nettoinventarwert	\$	27.451.603	\$	321.654.463	\$ 380.743.667
<b>Klasse E</b>					
Emittierte Anteile		37.905		37.905	35.377.195
Nettovermögen		338.549		426.318	371.334.220
Nettoinventarwert je Anteil	€	8,52	€	9,46	€ 9,35
<b>Klasse E2*</b>					
Emittierte Anteile		2.797.358		26.688.038	-
Nettovermögen		26.692.257		320.702.815	-
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,11	€	10,11	-
<b>Klasse I</b>					
Emittierte Anteile		1.039		1.039	907.619
Nettovermögen		9.259		10.193	8.961.196
Nettoinventarwert je Anteil	\$	8,91	\$	9,81	\$ 9,87
<b>Klasse S</b>					
Emittierte Anteile		38.360		38.360	37.836
Nettovermögen		411.538		515.137	448.251
Nettoinventarwert je Anteil	£	8,81	£	9,69	£ 9,57

\* Die Anteile der Klasse E2 des Putnam Securitised Credit Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt. Für den 30. Juni 2020 liegen keine Vergleichsdaten vor.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 4. Nähere Angaben zum NIW/Eigenkapitalwert des aktuellen Jahres und des Vorjahres *Forts.*

<b>Putnam Total Return Fund**</b>	<b>30. Juni 2022</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	
Summe Nettoinventarwert	\$	-	\$	73.330.200	\$	99.214.475
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		-		804.327		1.062.048
Nettovermögen		-		12.535.610		15.664.045
Nettoinventarwert je Anteil	\$	-	\$	15,59	\$	14,75
<b>Klasse B</b>						
Emittierte Anteile		-		23.172		35.870
Nettovermögen		-		306.277		450.927
Nettoinventarwert je Anteil	\$	-	\$	13,22	\$	12,57
<b>Klasse C</b>						
Emittierte Anteile		-		298.863		419.185
Nettovermögen		-		4.089.143		5.440.672
Nettoinventarwert je Anteil	\$	-	\$	13,68	\$	12,98
<b>Klasse E*</b>						
Emittierte Anteile		-		4.643.110		6.868.633
Nettovermögen		-		54.674.407		74.470.415
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	9,91	€	9,66
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		-		42.266		126.550
Nettovermögen		-		536.211		1.508.108
Nettoinventarwert je Anteil	\$	-	\$	12,69	\$	11,92
<b>Klasse M</b>						
Emittierte Anteile		-		99.703		155.195
Nettovermögen		-		1.188.552		1.680.308
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	10,03	€	9,65

\* Die Anteile der Klasse E des Putnam Total Return Fund wurden am 23. November 2021 vollständig zurückgenommen.

\*\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

<b>Putnam U.S. Large Cap Growth Fund</b>	<b>30. Juni 2022</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	
Summe Nettoinventarwert	\$	28.655.787	\$	52.324.747	\$	80.226.737
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		465.932		655.969		4.990
Nettovermögen		14.386.293		26.469.882		151.297
Nettoinventarwert je Anteil	\$	30,88	\$	40,35	\$	30,32
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		688.498		836.051		3.630.919
Nettovermögen		14.259.760		25.842.263		80.075.440
Nettoinventarwert je Anteil	€	19,76	€	26,00	€	19,65
<b>Klasse I*</b>						
Emittierte Anteile		1.000		1.000		-
Nettovermögen		9.734		12.602		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,73	\$	12,60	\$	-

\* Die Anteile der Klasse I des Putnam U.S. Large Cap Growth Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt. Für den 30. Juni 2020 liegen keine Vergleichsdaten vor.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 4. Nähere Angaben zum NIW/Eigenkapitalwert des aktuellen Jahres und des Vorjahres *Forts.*

Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2022 USD	30. Juni 2021 USD	30. Juni 2020 USD
Summe Nettoinventarwert	\$ 907.567.260	\$ 1.169.343.104	\$ 940.974.598
<b>Klasse A</b>			
Emittierte Anteile	11.861.934	13.844.383	17.757.808
Nettovermögen	117.717.672	138.754.999	177.747.596
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 9,92	\$ 10,02	\$ 10,01
<b>Klasse A2</b>			
Emittierte Anteile	61.340.563	77.537.056	50.129.652
Nettovermögen	643.334.344	819.780.891	528.716.821
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 10,49	\$ 10,57	\$ 10,55
<b>Klasse I</b>			
Emittierte Anteile	5.787.370	9.941.929	10.811.365
Nettovermögen	57.534.614	99.780.096	108.342.232
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 9,94	\$ 10,04	\$ 10,02
<b>Klasse I2</b>			
Emittierte Anteile	8.385.094	10.400.777	11.874.487
Nettovermögen	88.980.630	111.027.118	126.167.949
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 10,61	\$ 10,67	\$ 10,63

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken

Gemäß Definition in FRS 102 Finanzinstrumente kann das Risiko in die folgenden Komponenten unterteilt werden: Marktrisiko (zu dem das Marktpreisänderungsrisiko, das Fremdwährungsrisiko und das Zinsrisiko gehören), Liquiditätsrisiko und Kredit- oder Ausfallrisiko. Der Risikomanagementprozess des Fonds besteht aus einer mehrschichtigen und funktionsübergreifenden Überprüfung, die ein System der gegenseitigen Kontrolle bietet. Der Anlageberater prüft und genehmigt mindestens monatlich die nachfolgend zusammengefassten Richtlinien zur Steuerung dieser Risiken. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhält monatlich einen Risikobericht und nimmt jährlich eine Überprüfung des Risikomanagementprozesses vor. Diese Richtlinien sind seit Beginn des Geschäftsjahres, auf das sich dieser Abschluss bezieht, im Wesentlichen unverändert geblieben.

### Marktlage

Im normalen Geschäftsgang handeln die Teilfonds mit Finanzinstrumenten und gehen Finanzgeschäfte ein, bei denen ein potenzielles Verlustrisiko aufgrund von Marktveränderungen (Marktrisiko) oder einem Ausfall einer Vertragspartei (Kreditrisiko) besteht. Die Teilfonds können dadurch zusätzlichen Kreditrisiken ausgesetzt sein, dass ein Institut oder ein anderes Unternehmen, mit dem die Teilfonds noch nicht abgerechnete oder offene Transaktionen haben, ausfällt wie in den vorstehenden Anmerkungen erörtert.

### LIBOR

Am 27. Juli 2017 gab die britische Finanzdienstleistungsaufsicht Financial Conduct Authority („FCA“), die für den LIBOR zuständige Regulierungsbehörde, ihre Absicht bekannt, Banken nicht länger dazu zu verpflichten, die für die Aufrechterhaltung des LIBOR erforderlichen Notierungen über 2021 hinaus zu liefern. Der LIBOR-Administrator ICE Benchmark Administration hat die Veröffentlichung der meisten LIBOR-Sätze auf repräsentativer Basis Ende 2021 eingestellt und wird voraussichtlich die Veröffentlichung der meisten US-Dollar-LIBOR-Sätze auf repräsentativer Basis nach dem 30. Juni 2023 ebenfalls einstellen. Darüber hinaus haben die globalen Aufsichtsbehörden angekündigt, dass mit wenigen Ausnahmen nach 2021 keine neuen auf dem LIBOR basierenden Verträge mehr abgeschlossen werden sollen. Der LIBOR ist traditionell ein verbreiteter Referenzzinssatz, der herangezogen wird, um variabel verzinsliche Kredite anzupassen. Er wird in der gesamten globalen Banken- und Finanzdienstleistungsbranche verwendet, um die Zinssätze für viele verschiedene Finanzinstrumente und Kreditvereinbarungen festzulegen. Die Maßnahmen der Aufsichtsbehörden haben zur Einführung alternativer Referenzsätze zum LIBOR in den meisten wichtigen Währungen geführt. Verschiedene Gruppen der Finanzindustrie planen die Ablösung des LIBOR, doch bestehen bei der Umstellung bestimmter längerfristiger Wertpapiere und Transaktionen auf neue Referenzsätze Hindernisse. Die Märkte entwickeln sich nur langsam, und Fragen zur Liquidität dieser Zinssätze und ihrer angemessenen Anpassung zur Abmilderung einer wirtschaftlichen Wertübertragung zum Zeitpunkt des Übergangs geben nach wie vor Anlass zu ernster Besorgnis. Weder die Auswirkungen des Umstellungsprozesses noch dessen letzlicher Erfolg sind derzeit bekannt. Der Umstellungsprozess könnte zu erhöhter Volatilität und Illiquidität an Märkten führen, die sich bei der Festlegung der Zinssätze auf den LIBOR stützen. Er könnte zudem zu einer Verringerung des Werts einiger auf LIBOR basierender Anlagen führen und die Wirksamkeit damit verbundener Transaktionen, wie z. B. Absicherungen, verringern. Während sich manche LIBOR-basierten Instrumente möglicherweise auf ein Szenario ohne LIBOR einstellen, indem sie eine alternative Zinsfestlegungsmethode vorsehen, treffen eventuell nicht alle solche Vorkehrungen. Außerdem könnten erhebliche Unsicherheiten bezüglich der Effektivität derartiger alternativer Methoden bestehen. Da die Brauchbarkeit des LIBOR als Referenzwert (Benchmark) während der Übergangsphase leiden könnte, könnten diese Auswirkungen jederzeit eintreten.

### Covid-19

Seit Januar 2020 haben die globalen Finanzmärkte aufgrund der Ausbreitung eines neuartigen Virus, das eine Krankheit namens Covid-19 auslösen kann, erhebliche Volatilität erfahren, und dies könnte auch weiterhin der Fall sein. Der Ausbruch von Covid-19 hat zu Einschränkungen des Reise- und Grenzverkehrs, Quarantänemaßnahmen, Unterbrechungen von Lieferketten, geringerer Verbrauchernachfrage und allgemeiner Marktunsicherheit geführt. Die Auswirkungen von Covid-19 haben die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Länder und einzelne Emittenten negativ beeinflusst und könnten dies auch weiterhin tun. Im Zusammenspiel kann sich dies negativ auf die Performance der Teilfonds auswirken.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

### Marktbedingungen Forts.

#### Die russische Invasion in der Ukraine

Am 24. Februar 2022 begann Russland mit unprovokierten Militäreinsätzen auf dem Hoheitsgebiet der Ukraine. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds verfolgt Entwicklungen genau, die sich auf die Finanzmärkte auswirken könnten, einschließlich Sanktionen und Maßnahmen von Regierungen sowie die Entwicklungen der Krise. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds wird die Auswirkungen auf die Portfoliogeschäfte und die Bewertung der Teilfonds weiter im Blick behalten. Möglicherweise erforderliche Maßnahmen werden ergriffen, da sich die Fakten und Umstände ändern und spezifische Auswirkungen auf bestimmte Anlagestrategien und Länder haben können. Angesichts des anhaltenden Konflikts wurde der Beschluss gefasst, die direkt gehaltenen russischen Aktienpositionen mit einem beizulegenden Zeitwert von null anzusetzen.

### A) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisänderungsrisiko entsteht hauptsächlich aufgrund der Ungewissheit über die zukünftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den der Fonds erleiden könnte, wenn Marktpositionen trotz Kursbewegungen gehalten werden, die nur den jeweiligen Einzeltitel betreffen, aber auch auf alle am Markt gehandelten Instrumente zutreffen können. Der Anlageberater prüft die Portfoliostruktur, um das mit bestimmten Ländern oder Industriezweigen verbundene Risiko auf ein Minimum zu reduzieren, und verfolgt zugleich die Anlageziele des Fonds.

Der Anlageberater misst sowohl das Gesamtrisiko der einzelnen Teilfonds als auch das Risiko einer unterdurchschnittlichen Entwicklung gegenüber der Benchmark (auch als aktives Risiko oder Tracking Error („TE“) bezeichnet).

Das Marktrisiko der einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 entsprach den beizulegenden Zeitwerten der gehaltenen Anlagen, wie im Anlagenverzeichnis jedes Teilfonds angegeben sowie in der Bilanz unter finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen.

#### Aggregierter Wert im Risiko (Value-at-Risk)

Die Teilfonds verwenden den relativen Wert im Risiko (Value-at-Risk oder „VaR“) als Risikomesstechnik zur Messung, Überwachung und Steuerung von Risiken.

Das Risikomaß VaR schätzt mit einem gegebenen Konfidenzniveau für eine gegebene Haltedauer den möglichen Verlust des vorsteuerlichen Gewinns ein. Das statistisch definierte wahrscheinlichkeitstheoretische VaR-Modell berücksichtigt nicht nur die Schwankungsbreiten (Marktvolatilität), sondern auch die Risikoverteilung, indem es ausgleichende Positionen und Korrelationen zwischen Produkten und Märkten erkennt. Risiken können so für alle Märkte und Produkte einheitlich gemessen und die Risikomaße zu einer einzigen Kennzahl zusammengefasst werden.

Unter Berücksichtigung der Interdependenzen zwischen den Marktvariablen schätzt der Fonds ferner den VaR des Portfolios bzw. die Verlustschwelle, die bei einer Haltedauer von 1 Tag das 99. Perzentil des Konfidenzniveaus nicht überschreiten dürfte. Um das Gesamtrisiko abzuschätzen, bedient sich der Anlageberater eines eigenen multifaktoriellen Modells, aus dem auch Schätzwerte für den VaR analytisch abgeleitet werden können. Die unten angegebenen VaR-Schätzungen beziehen sich auf einen Zeitpunkt und schwanken entlang der Zeitachse als Funktion der Marktpreis- und Portfolioänderungen.

Angesichts seines Bezugs auf historische Daten ist der VaR bei der Schätzung der Risiken in Märkten, in denen es zu keinen unerwarteten wesentlichen Änderungen bzw. jähen Änderungen der Marktlage kommt, äußerst effektiv. Eine dem VaR inhärente Beschränkung ist die, dass die Verteilung früherer Änderungen der Marktrisikofaktoren keine akkuraten Prognosen für zukünftige Risiken liefern kann. Unterschiedliche VaR-Methoden und Verteilungsannahmen könnten einen erheblich unterschiedlichen VaR ergeben. Des Weiteren erfasst ein für einen 1-Tages-Horizont berechneter VaR das Marktrisiko von Positionen nicht vollständig, die nicht innerhalb eines Tages liquidiert oder durch Absicherungsgeschäfte glattgestellt werden können. Änderungen des VaR zwischen Berichtszeiträumen sind in der Regel auf Änderungen des Aussetzungsgrads, der Volatilität und/oder Korrelationen unter den Vermögensklassen zurückzuführen.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen den VaR für jeden Teilfonds, dessen festgelegte Benchmark (sofern zutreffend) sowie das Verhältnis der beiden Kennzahlen (auch als relativer VaR bezeichnet) für die zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 aktiven Teilfonds:

#### VaR des Portfolios

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2022	1,79	0,85	1,31	1,87
	30. Juni 2021	1,04	0,93	1,20	1,46
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	30. Juni 2022	0,55	0,34	0,59	0,89
	30. Juni 2021	0,63	0,54	0,60	1,30
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2022	1,59	1,10	1,33	1,65
	30. Juni 2021	1,45	1,21	1,39	1,75
Putnam Global Technology Fund**	30. Juni 2022	3,93	2,31	3,21	3,99
	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund****	30. Juni 2022	0,00	0,00	0,00	0,00
	30. Juni 2021	0,93	0,60	0,87	2,43
Putnam Securitised Credit Fund	30. Juni 2022	0,97	0,62	0,80	1,02
	30. Juni 2021	0,80	0,69	0,78	0,98
Putnam Total Return Fund****	30. Juni 2022	0,00	0,00	0,00	0,00
	30. Juni 2021	1,24	1,08	1,57	2,21
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2022	3,97	2,12	2,84	4,06
	30. Juni 2021	2,75	2,72	3,31	4,22
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2022	0,09	0,08	0,12	0,16
	30. Juni 2021	0,10	0,05	0,10	0,15

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### A) Marktpreisrisiko *Forts.*

##### VaR der Benchmark

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %	Referenzbenchmark
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2022	1,59	0,79	1,09	1,59	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (100% hedged in euros)
	30. Juni 2021	0,89	0,86	1,10	1,39	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (100% hedged in euros)
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	30. Juni 2022	0,01	0,00	0,00	0,01	ICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index
	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	ICE BofA 1-month LIBOR Index
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2022	1,39	0,86	1,03	1,40	ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (100% USD Hedged)
	30. Juni 2021	0,90	0,90	1,10	1,31	ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (100% USD Hedged)
Putnam Global Technology Fund**	30. Juni 2022	4,04	2,27	3,21	4,10	MSCI World Information Technology 10/40 Index
	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund****	30. Juni 2022	0,00	0,00	0,00	0,00	-
	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	ICE BofA U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index
Putnam Securitised Credit Fund	30. Juni 2022	0,01	0,00	0,00	0,01	ICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index
	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	ICE BofA U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index
Putnam Total Return Fund****	30. Juni 2022	0,00	0,00	0,00	0,00	-
	30. Juni 2021	1,52	1,51	2,01	2,71	Custom Dynamic Risk Allocation Index
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2022	3,90	2,16	2,83	4,14	Russell 1000 Growth Index
	30. Juni 2021	2,78	2,67	3,33	4,28	Russell 1000 Growth Index
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2022	0,03	0,00	0,02	0,04	ICE BofA U.S. Treasury Bill Index
	30. Juni 2021	0,01	0,00	0,01	0,01	ICE BofA U.S. Treasury Bill Index

##### Relativer VaR (Verhältnis VaR des Teilfonds / VaR der Benchmark)

Teilfonds		1 Tag in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2022	1,13
	30. Juni 2021	1,17
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2022	1,15
	30. Juni 2021	1,61
Putnam Total Return Fund****	30. Juni 2022	0,00
	30. Juni 2021	0,82
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2022	1,02
	30. Juni 2021	0,99

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### A) Marktpreisrisiko Forts.

In der unten dargestellten Tabelle wird die tägliche VaR-Nutzung für die Jahre endend zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 dargestellt:

##### Tägliche VaR-Nutzung\*

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2022	56 %	53 %	60 %	70 %
	30. Juni 2021	58 %	46 %	55 %	70 %
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund***	30. Juni 2022	12 %	8 %	13 %	20 %
	30. Juni 2021	14 %	12 %	13 %	29 %
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2022	57 %	57 %	65 %	78 %
	30. Juni 2021	81 %	52 %	64 %	85 %
Putnam Global Technology Fund**	30. Juni 2022	49 %	46 %	50 %	54 %
	30. Juni 2021	0 %	0 %	0 %	0 %
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund*** / ****	30. Juni 2022	0 %	0 %	0 %	0 %
	30. Juni 2021	21 %	13 %	19 %	54 %
Putnam Securitised Credit Fund***	30. Juni 2022	22 %	14 %	18 %	23 %
	30. Juni 2021	18 %	15 %	17 %	22 %
Putnam Total Return Fund****	30. Juni 2022	0 %	0 %	0 %	0 %
	30. Juni 2021	41 %	36 %	39 %	41 %
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2022	51 %	48 %	50 %	52 %
	30. Juni 2021	50 %	47 %	50 %	53 %
Putnam Ultra Short Duration Income Fund***	30. Juni 2022	2 %	2 %	3 %	4 %
	30. Juni 2021	2 %	1 %	2 %	3 %

\* VaR-Nutzung = VaR des Portfolios / VaR der Benchmark / 2 (mit Ausnahme des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, des Putnam Securitised Credit Fund und des Putnam Ultra Short Duration Income Fund und wie in Fußnote \*\*\* unten angegeben). Die VaR-Nutzung misst den VaR des Teilfonds im Verhältnis zu seinem VaR-Limit (Konfidenzniveau 99 % bei einer Haltedauer von 1 Tag).

Eine Nutzung von mehr als 100 % bedeutet eine Überschreitung des Limits.

\*\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\*\* Der Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, der Putnam Securitised Credit Fund und der Putnam Ultra Short Duration Income Fund berichten nur ihren Portfolio-VaR. Für diese Teilfonds wird der VaR anhand eines Limits von 4,47 % und einer Benchmark für geldnahe Mittel verfolgt. VaR-Nutzungsbeträge für diese Teilfonds = Portfolio-VaR / 4,47 %.

\*\*\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

#### Leverage

Gemäß den ESMA-Leitlinien (CESR/10-788) wird die Leverage der einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr als Bruttobetrag der Nennwerte sämtlicher von einem Teilfonds eingesetzten derivativen Instrumente berechnet, und das Ergebnis wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds angegeben. Aufgrund dieser Berechnungsmethode ist die nachstehend durch die Zahlen dargestellte Leverage-Höhe jedes Teilfonds zu hoch angegeben und ist nicht repräsentativ für das tatsächliche, durch die derivativen Positionen des Teilfonds verkörperte Risiko. Die berechnete Leverage-Zahl nimmt die absolute Summe der derivativen Long- und Short-Positionen und summiert sie. Es erfolgt keine Reduzierung von ausgleichenden oder teilweise ausgleichenden Positionen oder Engagements in Positionen, die glattgestellt oder zum Teil glattgestellt wurden. Wenn ein Teilfonds beispielsweise eine Long-Devisenterminposition im australischen Dollar gegen das Pfund Sterling über einen Nennwert von 1 Mio. AUD (*d. h.* australische Dollar kaufen, Pfund Sterling verkaufen) eröffnet und dann später diese Position glattstellt, indem er dieses Handelsgeschäft genau in der anderen Richtung tätigt (*d. h.* australische Dollar verkaufen, Pfund Sterling kaufen), dann würden sich diese Handelsgeschäfte mit einem Nennwert von 2 Mio. AUD in der Summe niederschlagen, obwohl diese Positionen ein wirtschaftliches Risiko von null haben. Ein weiteres Beispiel dafür, wie Leverage in dieser Zahl als zu hoch angegeben sein kann, kann beim Zinshedging demonstriert werden.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### A) Marktpreisrisiko *Forts.*

##### Leverage *Forts.*

Geht ein Teilfonds einen Zinsswapkontrakt ein, um für einen Nennwert in Höhe von 1 Mio. USD mit festen und nicht variablen USD-Kursen zu zahlen, und sichert er diesen Kurs dann erneut ab, indem er für einen Nennwert in Höhe von 1 Mio. USD einen festen und nicht einen variablen USD-Kurs erhält, so würden diese Trades mit einem Nennwert von 2 Mio. USD zur Summe zählen, auch wenn diese Positionen ein wirtschaftliches Risiko von null haben.

Die nachstehend gezeigten Zahlen sind ein Durchschnitt für das Geschäftsjahr und können sich von Zeit zu Zeit ändern.

Teilfonds	Geschäftsjahr zum	Durchschnitt in %	Geschäftsjahr zum	Durchschnitt in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2022	14	30. Juni 2021	16
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	30. Juni 2022	1.013	30. Juni 2021	982
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2022	33	30. Juni 2021	25
Putnam Global Technology Fund*	30. Juni 2022	35	30. Juni 2021	-
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**	30. Juni 2022	-	30. Juni 2021	727
Putnam Securitised Credit Fund	30. Juni 2022	412	30. Juni 2021	501
Putnam Total Return Fund**	30. Juni 2022	-	30. Juni 2021	377
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2022	6	30. Juni 2021	8
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2022	-	30. Juni 2021	-

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

#### B) Fremdwährungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Zahlungsströme eines Finanzinstruments infolge von Wechselkursänderungen Schwankungen unterliegen. Das Risiko ergibt sich aus Finanzinstrumenten, die auf eine andere Währung als die Funktionalwährung lauten, in der sie bewertet werden. Ein erheblicher Anteil des Vermögens der einzelnen Teilfonds wird in anderen Währungen als die Basiswährung gehalten, was dazu führt, dass die Bilanz der einzelnen Teilfonds durch Währungsbewegungen erheblich beeinträchtigt werden kann.

Bestimmte Absicherungen auf Klassenebene, wie sie in der Analyse des Anlagenverzeichnisses enthalten sind, werden eingegangen, um den Wert der abgesicherten (Hedge) Euro- und Pfund-Sterling-Klassen in den US-Dollar-Teilfonds abzusichern.

Zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 war der Putnam Ultra Short Duration Income Fund in keiner anderen Währung als dem US-Dollar engagiert. Das Engagement der übrigen Teilfonds in anderen Währungen als ihrer Funktionalwährung ist in den Tabellen auf den folgenden Seiten aufgeführt.

#### Putnam European High Yield Fund

##### 2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) EUR	Nicht-monetäre Vermögenswerte EUR	Brutto-Fremdwährungs-Engagement EUR	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene EUR	Netto-Fremdwährungs-Engagement EUR
Pfund Sterling	825.735	-	825.735	5.809	831.544
US-Dollar	900.220	-	900.220	(23.799)	876.421
<b>Summe</b>	<b>1.725.955</b>	<b>-</b>	<b>1.725.955</b>	<b>(17.990)</b>	<b>1.707.965</b>

##### 2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) EUR	Nicht-monetäre Vermögenswerte EUR	Brutto-Fremdwährungs-Engagement EUR	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene EUR	Netto-Fremdwährungs-Engagement EUR
Pfund Sterling	1.236.168	-	1.236.168	(4.276)	1.231.892
US-Dollar	1.027.152	-	1.027.152	(27.211)	999.941
<b>Summe</b>	<b>2.263.320</b>	<b>-</b>	<b>2.263.320</b>	<b>(31.487)</b>	<b>2.231.833</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

##### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisentermin-kontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Australischer Dollar	-	-	-	36.892	36.892
Pfund Sterling	469	-	469	5.968	6.437
Kanadischer Dollar	36	-	36	18.915	18.951
Tschechische Krone	10	-	10	-	10
Euro	86.374	-	86.374	(457.433)	(371.059)
Japanischer Yen	-	-	-	(13.110)	(13.110)
Neuseeland-Dollar	-	-	-	36.354	36.354
Norwegische Krone	-	-	-	2.860	2.860
Schwedische Krone	78	-	78	4.319	4.397
Schweizer Franken	-	-	-	318	318
<b>Summe</b>	<b>86.967</b>	<b>-</b>	<b>86.967</b>	<b>(364.917)</b>	<b>(277.950)</b>

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisentermin-kontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Australischer Dollar	(3.993)	-	(3.993)	(142.215)	(146.208)
Brasilianischer Real	(10)	-	(10)	-	(10)
Pfund Sterling	(7.098.954)	-	(7.098.954)	(2.531.495)	(9.630.449)
Kanadischer Dollar	46.773	-	46.773	166.400	213.173
Tschechische Krone	22	-	22	-	22
Euro	(129.605)	-	(129.605)	(1.848.751)	(1.978.356)
Hongkong-Dollar	-	-	-	(782)	(782)
Indische Rupie	(17.007)	-	(17.007)	-	(17.007)
Japanischer Yen	30.283	-	30.283	(8.375)	21.908
Mexikanischer Peso	(5.026)	-	(5.026)	-	(5.026)
Neuseeland-Dollar	(7.631)	-	(7.631)	28.600	20.969
Norwegische Krone	1.295	-	1.295	(108.779)	(107.484)
Südkoreanischer Won	10.463	-	10.463	-	10.463
Schwedische Krone	35.764	-	35.764	(134.105)	(98.341)
Schweizer Franken	5.539	-	5.539	7.428	12.967
<b>Summe</b>	<b>(7.132.087)</b>	<b>-</b>	<b>(7.132.087)</b>	<b>(4.572.074)</b>	<b>(11.704.161)</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### B) Fremdwährungsrisiko Forts.

##### Putnam Global High Yield Bond Fund

2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	654.179	-	654.179	(1.552.432)	(898.253)
Euro	10.304.057	-	10.304.057	165.689	10.469.746
Schweizer Franken	37.490	-	37.490	(168)	37.322
<b>Summe</b>	<b>10.995.726</b>	<b>-</b>	<b>10.995.726</b>	<b>(1.386.911)</b>	<b>9.608.815</b>

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	1.102.490	-	1.102.490	(1.722.851)	(620.361)
Euro	16.844.967	-	16.844.967	236.650	17.081.617
Schweizer Franken	42.583	-	42.583	1.447	44.030
<b>Summe</b>	<b>17.990.040</b>	<b>-</b>	<b>17.990.040</b>	<b>(1.484.754)</b>	<b>16.505.286</b>

##### Putnam Global Technology Fund\*

2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Australischer Dollar	-	-	-	(613)	(613)
Pfund Sterling	-	30.801	30.801	(31.723)	(922)
Kanadischer Dollar	-	-	-	3.570	3.570
Chinesischer Yuan (Offshore)	-	-	-	(715)	(715)
Euro	-	84.554	84.554	(24.284)	60.270
Hongkong-Dollar	-	145.774	145.774	-	145.774
Israelischer Neuer Schekel	-	-	-	(1.261)	(1.261)
Japanischer Yen	-	168.476	168.476	3.621	172.097
Singapur-Dollar	-	-	-	72	72
Schwedische Krone	-	-	-	(650)	(650)
Schweizer Franken	-	-	-	21	21
Taiwan-Dollar	365	120.672	121.037	1.984	123.021
<b>Summe</b>	<b>365</b>	<b>550.277</b>	<b>550.642</b>	<b>(49.978)</b>	<b>500.664</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Zum 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

##### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

Zum 30. Juni 2022 war der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund in keiner anderen Währung als dem US-Dollar engagiert.

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Argentinischer Peso	1	-	1	-	1
Australischer Dollar	(2.103)	-	(2.103)	(28.219)	(30.322)
Brasilianischer Real	7.525	-	7.525	-	7.525
Pfund Sterling	(1.986)	-	(1.986)	(51.248)	(53.234)
Kanadischer Dollar	(1.192)	-	(1.192)	69.194	68.002
Euro	(13.285)	-	(13.285)	(709.737)	(723.022)
Hongkong-Dollar	157	-	157	(326)	(169)
Japanischer Yen	-	-	-	12.317	12.317
Neuseeland-Dollar	(1.040)	-	(1.040)	(43.535)	(44.575)
Norwegische Krone	(47)	-	(47)	(24.314)	(24.361)
Polnischer Zloty	10.637	-	10.637	-	10.637
Schwedische Krone	188	-	188	(33.415)	(33.227)
Schweizer Franken	(190)	-	(190)	17.687	17.497
Thailändischer Baht	-	4	4	-	4
<b>Summe</b>	<b>(1.335)</b>	<b>4</b>	<b>(1.331)</b>	<b>(791.596)</b>	<b>(792.927)</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

##### Putnam Securitised Credit Fund

2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	-	-	-	(13.458)	(13.458)
Euro	-	-	-	(1.279.871)	(1.279.871)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.293.329)</b>	<b>(1.293.329)</b>

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	(802)	-	(802)	(12.224)	(13.026)
Euro	(1.856)	-	(1.856)	(9.813.917)	(9.815.773)
<b>Summe</b>	<b>(2.658)</b>	<b>-</b>	<b>(2.658)</b>	<b>(9.826.141)</b>	<b>(9.828.799)</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

##### Putnam Total Return Fund\*

2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	(39)	-	(39)	-	(39)
Euro	(53)	-	(53)	-	(53)
Japanischer Yen	(7)	-	(7)	-	(7)
<b>Summe</b>	<b>(99)</b>	<b>-</b>	<b>(99)</b>	<b>-</b>	<b>(99)</b>

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Australischer Dollar	1.089	645.120	646.209	(64.410)	581.799
Brasilianischer Real	278	-	278	-	278
Pfund Sterling	118.156	1.074.030	1.192.186	(126.548)	1.065.638
Kanadischer Dollar	24.306	-	24.306	99.476	123.782
Chinesischer Yuan (Offshore)	-	-	-	(3.707)	(3.707)
Dänische Krone	1.213	276.980	278.193	(2.546)	275.647
Euro	535.777	2.094.026	2.629.803	(2.133.124)	496.679
Hongkong-Dollar	67.758	251.534	319.292	(332)	318.960
Israelischer Neuer Schekel	-	88.870	88.870	358	89.228
Japanischer Yen	(6.817)	1.726.144	1.719.327	(90.090)	1.629.237
Neuseeland-Dollar	84	11.942	12.026	15.937	27.963
Norwegische Krone	-	99.868	99.868	(43.791)	56.077
Polnischer Zloty	323	-	323	(6.954)	(6.631)
Singapur-Dollar	-	165.321	165.321	(234)	165.087
Südkoreanischer Won	144	-	144	1.422	1.566
Schwedische Krone	2.635	288.735	291.370	(66.426)	224.944
Schweizer Franken	52	845.336	845.388	25.178	870.566
<b>Summe</b>	<b>744.998</b>	<b>7.567.906</b>	<b>8.312.904</b>	<b>(2.395.791)</b>	<b>5.917.113</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

##### Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

2022

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	9	267.144	267.153	-	267.153
Kanadischer Dollar	9	-	9	-	9
Euro	2	323.350	323.352	(356.633)	(33.281)
Schweizer Franken	-	214.871	214.871	-	214.871
<b>Summe</b>	<b>20</b>	<b>805.365</b>	<b>805.385</b>	<b>(356.633)</b>	<b>448.752</b>

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	10	354.561	354.571	-	354.571
Kanadischer Dollar	10	-	10	-	10
Euro	-	2	2	(780.443)	(780.441)
Hongkong-Dollar	-	585.518	585.518	-	585.518
Südkoreanischer Won	-	252.098	252.098	-	252.098
Schweizer Franken	-	577.657	577.657	-	577.657
<b>Summe</b>	<b>20</b>	<b>1.769.836</b>	<b>1.769.856</b>	<b>(780.443)</b>	<b>989.413</b>

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert

FRS 102 Abschnitt 11.27 „Beizulegender Zeitwert: Angaben“ verlangt Angaben zur Zeitwerthierarchie, auf deren Grundlage der beizulegende Zeitwert für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bemessen wird. Die Angaben basieren auf einer dreistufigen Zeitwerthierarchie gemäß der im Rahmen der Bewertungsmethoden zur Festlegung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Inputs.

Die Zeitwerthierarchie basiert auf Bewertungsdaten (Inputs), die zur Feststellung des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und zur Berücksichtigung der Marktaktivität für jeden einzelnen finanziellen Vermögenswert und jede einzelne finanzielle Verbindlichkeit verwendet werden. Die Levels 1, 2 und 3 werden nachfolgend definiert.

- Level 1: Der beste Nachweis für den Zeitwert ist ein notierter Preis für einen Vermögenswert auf einem aktiven Markt. An einem aktiven Markt notiert bedeutet in diesem Zusammenhang Kursnotierungen, die jederzeit und regelmäßig verfügbar sind und tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu marktüblichen Bedingungen repräsentieren. Der notierte Preis ist normalerweise der zuletzt gehandelte Preis.
- Level 2: Wenn kein notierter Preis verfügbar ist, dient der Preis einer kürzlichen Transaktion für einen identischen Vermögenswert als Nachweis des beizulegenden Zeitwerts, solange keine wesentliche Änderung der wirtschaftlichen Umstände eingetreten bzw. keine wesentliche Zeitspanne seit der Transaktion vergangen ist. Wenn das Unternehmen nachweisen kann, dass der letzte Transaktionspreis keine gute Schätzung des beizulegenden Zeitwerts ist (etwa, weil er den Betrag widerspiegelt, den ein Unternehmen aufgrund von erzwungenen Geschäften, zwangsweisen Liquidationen oder durch Notverkäufe erzielen oder bezahlen würde), wird dieser Preis ebenso angepasst.
- Level 3: Wenn der Markt für den Vermögenswert nicht aktiv ist und kürzliche Transaktionen eines identischen Vermögenswerts allein keine gute Schätzung des beizulegenden Zeitwerts sind, schätzt ein Unternehmen den beizulegenden Zeitwert anhand einer Bewertungstechnik. Ziel der Anwendung einer Bewertungstechnik ist die Schätzung des Transaktionspreises zum Bewertungsstichtag, der sich zwischen unabhängigen Vertragspartnern bei Vorliegen normaler Geschäftsbedingungen ergeben hätte.

Anlagen, die typischerweise in Level 1 eingestuft werden, sind unter anderem aktive börsennotierte Aktien, börsengehandelte Derivate und börsengehandelte Investmentfonds/-gesellschaften. Anlagen, die typischerweise in Level 2 eingestuft werden, sind unter anderem Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere, Bezugsrechte und Optionsscheine, bestimmte börsennotierte Aktien, Pensionsgeschäfte und OTC-Derivate. Investmentfonds/-gesellschaften werden ebenfalls als Level-2-Anlagen angesehen, wenn Hinweise dahingehend bestehen, dass Rücknahmen innerhalb des Geschäftsjahres eingetreten sind und zum Jahresende keine Einschränkungen bestanden, die eine Rücknahme verhinderten. Anlagen, die typischerweise in Level 3 eingestuft werden, umfassen bestimmte Unternehmensanleihen und bestimmte Aktien.

Einige Aktien wurden in Level 2 und Level 3 eingestuft. Dabei handelt es sich um Wertpapiere, bei deren Zeitwertberechnung der Anlageberater verschiedene Faktoren berücksichtigt hat, die in Anmerkung 2 (A)(i) des Abschlusses unter „Schätzung des beizulegenden Zeitwerts“ aufgeführt sind. Viele Wertpapiermärkte und Börsen außerhalb der USA schlossen vor dem planmäßigen Börsenschluss der New York Stock Exchange. Daher werden die Schlusskurse der Wertpapiere auf diesen Märkten bzw. an diesen Börsen möglicherweise Ereignisse nicht vollständig widerspiegeln, die nach deren Handelsschluss, aber vor dem planmäßigen Handelsschluss der New York Stock Exchange eintreten. Dementsprechend wird der Anlageberater an bestimmten Tagen bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts bestimmter ausländischer Aktien mehrere Faktoren, darunter Bewegungen an den US-Wertpapiermärkten, Währungsbewertungen und Vergleiche zwischen der Bewertung von American Depositary Receipts, börsengehandelten Fonds (ETFs) und Terminkontrakten, berücksichtigen. Diese ausländischen Wertpapiere, die im Allgemeinen in Level 1 eingestuft werden, werden in Level 2 der Zeitwerthierarchie übertragen, wenn sie zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Die Anzahl der Tage, an denen Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert herangezogen werden, richtet sich nach der Marktaktivität. Möglicherweise werden von den Teilfonds in erheblichem Umfang Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert herangezogen. Zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2021 wurden keine Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für bestimmte ausländische Wertpapiere im Anlagenverzeichnis herangezogen.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung der im Rahmen von FRS 102 bei der Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds zum beizulegenden Zeitwert zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 angewendeten Zeitwerthierarchie.

#### Putnam European High Yield Fund

30. Juni 2022	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
<b>Aktiva</b>			
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	12.646.004	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	9.232	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>12.655.236</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(27.222)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(27.222)</b>	<b>-</b>

30. Juni 2021	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
<b>Aktiva</b>			
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	16.078.430	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	5.040	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>16.083.470</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(36.527)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(36.527)</b>	<b>-</b>

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

30. Juni 2022	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	1.998.751	-
MBS-Anleihen	-	541.408	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	2.787.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	10.737.784	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	1.971.212	-
US-Schatzobligationen	-	1.698.769	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	214.243	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	456.537	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	326.431	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>20.732.135</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(51.175)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(343.754)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(143.430)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(691.348)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(1.229.707)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

##### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund *Forts.*

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	99.432.854	-
MBS-Anleihen	-	72.480.981	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	18.338.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	50.677.380	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	8.600.890	-
US-Schatzobligationen	-	6.249.547	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	54.443	-
Ausstehende gekaufte Swap-Optionen	-	2.745.167	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	2.783.402	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	18.761	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	296.720	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	721.935	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	1.167.681	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>263.567.761</b>	-
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(18.006)	-
Ausstehende verkaufte Swap-Optionen	-	(4.207.124)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	(2.132.875)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten	(42.719)	-	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(32.828.716)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(61.864)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(58.963)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	(7.142)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(583.481)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(738.290)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(5.739.755)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(42.719)</b>	<b>(46.376.216)</b>	-

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

##### Putnam Global High Yield Bond Fund

30. Juni 2022	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	750.598	-	-
Optionsscheine	-	-	2
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	4.128.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	56.271.303	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	37.302	-
Wandelbare Vorzugsaktien	-	472.373	-
US-Schatzobligationen	-	1.864.887	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	446.840	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>750.598</b>	<b>63.220.705</b>	<b>2</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(1.833.751)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(1.833.751)</b>	<b>-</b>

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	1.006.771	-	19.919
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	90.439.858	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	42.388	-
Wandelbare Vorzugsaktien	401.640	893.323	-
US-Schatzobligationen	-	2.149.977	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	728.601	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>1.408.411</b>	<b>94.254.147</b>	<b>19.919</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(2.213.355)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(2.213.355)</b>	<b>-</b>

##### Putnam Global Technology Fund\*

30. Juni 2022	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	1.829.210	-	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	20.615	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>1.829.210</b>	<b>20.615</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(70.593)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(70.593)</b>	<b>-</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Zum 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

##### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	-	-	4
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	15.502.006	-
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	2.099.949	-
MBS-Anleihen	-	840.530	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	101.430	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	225.750	-
Commercial Paper	-	899.852	-
US-Schatzobligationen	-	14.999.549	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	10.541	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten	122.859	-	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	595.110	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	1.221	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden zentral abgewickelten OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	2.134	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	777.387	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>122.859</b>	<b>36.055.459</b>	<b>4</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(3.486)	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(13.314.971)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(622)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(501.525)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	(3.004)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(3.427)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten Kreditausfallkontrakten	-	-	-
Ausstehende Kontrakte - Gekaufter Sicherungsschutz	-	-	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(1.568.983)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(15.396.018)</b>	<b>-</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen. Zum 30. Juni 2022 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

##### Putnam Securitised Credit Fund

30. Juni 2022	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	89.618.827	-
MBS-Anleihen	-	24.163.519	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	2.560.000	-
US-Schatzobligationen	-	1.998.671	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	162.424	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	231.610	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>118.735.051</b>	-
<b>Passiva</b>			
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(75.550.316)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Zinsswapkontrakten	-	(629.989)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(78.973)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(1.524.939)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>(77.784.217)</b>	-

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	224.796.381	-
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	4.999.688	-
MBS-Anleihen	-	254.616.325	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	26.526.000	-
Commercial Paper	-	17.547.313	-
US-Schatzobligationen	-	28.398.694	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	4.492.270	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	995.496	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	76.809	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>562.448.976</b>	-
<b>Passiva</b>			
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(46.547.895)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten	(541.328)	-	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(171.390)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(441.436)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(3.246.949)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(9.902.950)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(541.328)</b>	<b>(60.310.620)</b>	-

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

##### Putnam Total Return Fund\*

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	7.602.935	-	-
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	9.572.531	-
MBS-Anleihen	-	4.955.425	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	10.620.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	5.405.617	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	873.251	-
Forderungsbesicherte Commercial Paper	-	349.880	-
Commercial Paper	-	8.103.620	-
US-Schatzobligationen	-	33.998.434	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	20.385	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten	907.625	-	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	403.549	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	2.085	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden zentral abgewickelten OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	4.022	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	712.546	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>8.510.560</b>	<b>75.021.345</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(6.742)	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(14.360.909)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(5.062)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(322.650)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	(7.286)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(441)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(38.660)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten Kreditausfallkontrakten	-	-	-
Ausstehende Kontrakte - Gekaufter Sicherungsschutz	-	-	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(3.108.337)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(17.850.087)</b>	<b>-</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen. Zum 30. Juni 2022 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### C) Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

##### Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

30. Juni 2022	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	28.377.316	-	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	1.237.000	-
US-Schatzobligationen	-	370.770	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	98.716	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>28.377.316</b>	<b>1.706.486</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(455.349)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(455.349)</b>	<b>-</b>

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	51.514.261	-	2
US-Schatzobligationen	-	599.945	-
Ausstehende gekaufte Aktienoptionen	-	128.815	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>51.514.261</b>	<b>728.760</b>	<b>2</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Aktienoptionen	-	(27.124)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(780.443)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(807.567)</b>	<b>-</b>

##### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

30. Juni 2022	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
MBS-Anleihen	-	62.311.892	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	630.764.276	-
Einlagenzertifikate	-	6.239.473	-
Commercial Paper	-	213.828.321	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>913.143.962</b>	<b>-</b>

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	7.037.064	-
MBS-Anleihen	-	120.612.776	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	636.925.004	-
Commercial Paper	-	419.658.301	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>1.184.233.145</b>	<b>-</b>

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

### D) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist definiert als das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Zahlungsströme eines Finanzinstruments infolge von Änderungen der Marktzinsen Schwankungen unterliegen. Das Risiko ergibt sich aus Bankeinlagen und Finanzinstrumenten, deren beizulegender Zeitwert oder künftige Zahlungsströme durch Zinsänderungen beeinflusst werden. Kurzfristige Wertpapiere reagieren weniger empfindlich auf Zinsänderungen als länger laufende Wertpapiere, bieten jedoch in der Regel auch geringere Renditen. Die Teilfonds investieren in Wertpapiere mit fester als auch mit variabler Verzinsung sowie in Zinsswaps.

Die folgenden Tabellen geben das Zinsrisiko der Teilfonds zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 an.

#### Putnam European High Yield Fund

2022

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre		Unverzinslich	Insgesamt EUR
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	-	-	5.357.356	-	4.797.597	2.491.051	-	12.646.004
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	9.232	9.232
Kasse und Bankguthaben	-	1.763.668	-	-	-	-	-	1.763.668
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	197.441	197.441
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>-</b>	<b>1.763.668</b>	<b>5.357.356</b>	<b>-</b>	<b>4.797.597</b>	<b>2.491.051</b>	<b>206.673</b>	<b>14.616.345</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(27.222)	(27.222)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(216.265)	(216.265)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(243.487)</b>	<b>(243.487)</b>
<b>Gesamteigenkapital</b>								<b>14.372.858</b>

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre		Unverzinslich	Insgesamt EUR
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	-	7.875	5.489.338	99.048	7.435.289	3.046.880	-	16.078.430
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	5.040	5.040
Kasse und Bankguthaben	-	830.873	-	-	-	-	-	830.873
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	759.533	759.533
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>-</b>	<b>838.748</b>	<b>5.489.338</b>	<b>99.048</b>	<b>7.435.289</b>	<b>3.046.880</b>	<b>764.573</b>	<b>17.673.876</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(36.527)	(36.527)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(577.220)	(577.220)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(613.747)</b>	<b>(613.747)</b>
<b>Gesamteigenkapital</b>								<b>17.060.129</b>

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

2022

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre		Unverzinslich	Insgesamt USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	6.484.519	-	5.579.408	37.718	7.090.398	542.881	-	19.734.924
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	997.211	997.211
Kasse und Bankguthaben	-	14.182	-	-	-	-	-	14.182
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	232.756	-	-	-	-	-	232.756
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	320.000	-	-	-	-	-	320.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	1.208.987	1.208.987
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.484.519</b>	<b>566.938</b>	<b>5.579.408</b>	<b>37.718</b>	<b>7.090.398</b>	<b>542.881</b>	<b>2.206.198</b>	<b>22.508.060</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(1.229.707)*	(1.229.707)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(320.000)	-	-	-	-	-	(320.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(1.305.866)	(1.305.866)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(320.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.535.573)</b>	<b>(2.855.573)</b>
<b>Gesamteigenkapital</b>								<b>19.652.487</b>

\* In diesem Saldo ist ein Betrag von (51.175) USD im Zusammenhang mit Zinsswaps enthalten. Diese Swaps, wie im Anlagenverzeichnis für den Teilfonds auf Seite 31 angegeben, sind während ihrer Laufzeit indirekt einem Zinsrisiko ausgesetzt.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

### D) Zinsrisiko Forts.

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund Forts.

2021

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	9.846.641	18.338.000	29.183.968	1.761.941	137.370.069	59.279.033	-	255.779.652
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	7.788.109	7.788.109
Kasse und Bankguthaben	-	216.732	-	-	-	-	-	216.732
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	2.580.884	-	-	-	-	-	2.580.884
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	480.000	-	-	-	-	-	480.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	29.036.628	29.036.628
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9.846.641</b>	<b>21.615.616</b>	<b>29.183.968</b>	<b>1.761.941</b>	<b>137.370.069</b>	<b>59.279.033</b>	<b>36.824.737</b>	<b>295.882.005</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(32.828.716)	-	-	-	-	-	-	(32.828.716)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(13.590.219)**	(13.590.219)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(480.000)	-	-	-	-	-	(480.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(94.409.240)	(94.409.240)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(32.828.716)</b>	<b>(480.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(107.999.459)</b>	<b>(141.308.175)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>154.573.830</b>

\*\* In diesem Saldo ist ein Betrag von (61.864) USD im Zusammenhang mit Zinsswaps enthalten. Die Swaps sind indirekt einem Zinsrisiko ausgesetzt.

### Putnam Global High Yield Bond Fund

2022

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	6.073.903	-	15.200.375	-	36.933.128	4.094.086	1.222.973	63.524.465
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	446.840	446.840
Kasse und Bankguthaben	-	14.409	-	-	-	-	-	14.409
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	190.000	-	-	-	-	-	190.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	1.125.420	1.125.420
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.073.903</b>	<b>204.409</b>	<b>15.200.375</b>	<b>-</b>	<b>36.933.128</b>	<b>4.094.086</b>	<b>2.795.233</b>	<b>65.301.134</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(1.833.751)	(1.833.751)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(190.000)	-	-	-	-	-	(190.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(768.225)	(768.225)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(190.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.601.976)</b>	<b>(2.791.976)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>62.509.158</b>

2021

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	2.149.977	37.349	20.825.920	-	63.302.183	6.316.794	2.321.653	94.953.876
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	728.601	728.601
Kasse und Bankguthaben	-	1.563.179	-	-	-	-	-	1.563.179
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	250.000	-	-	-	-	-	250.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	3.838.096	3.838.096
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.149.977</b>	<b>1.850.528</b>	<b>20.825.920</b>	<b>-</b>	<b>63.302.183</b>	<b>6.316.794</b>	<b>6.888.350</b>	<b>101.333.752</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(2.213.355)	(2.213.355)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(250.000)	-	-	-	-	-	(250.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(4.268.239)	(4.268.239)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(250.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.481.594)</b>	<b>(6.731.594)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>94.602.158</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### D) Zinsrisiko Forts.

##### Putnam Global Technology Fund\*

2022

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre		Unverzinslich	Insgesamt USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	1.829.210	1.829.210
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	20.615	20.615
Kasse und Bankguthaben	-	66.265	-	-	-	-	-	66.265
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	40.912	40.912
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>-</b>	<b>66.265</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.890.737</b>	<b>1.957.002</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(70.593)	(70.593)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(70.904)	(70.904)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141.497)</b>	<b>(141.497)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>1.815.505</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Zum 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

##### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

Zum 30. Juni 2022 war der Teilfonds nur durch seine Bankguthaben in Höhe von 148.512 US-Dollar und andere Vermögenswerte in Höhe von 1.502 US-Dollar einem Zinsrisiko ausgesetzt.

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre		Unverzinslich	Insgesamt USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	17.099.498	899.852	225.750	-	16.322.720	121.246	4	34.669.070
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	1.509.252	1.509.252
Kasse und Bankguthaben	-	2.988.100	-	-	-	-	-	2.988.100
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	793.480	-	-	-	-	-	793.480
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	40.000	-	-	-	-	-	40.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	8.363.274	8.363.274
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>17.099.498</b>	<b>4.721.432</b>	<b>225.750</b>	<b>-</b>	<b>16.322.720</b>	<b>121.246</b>	<b>9.872.530</b>	<b>48.363.176</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(13.314.971)	-	-	-	-	-	-	(13.314.971)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(2.081.047)**	(2.081.047)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(40.000)	-	-	-	-	-	(40.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(10.959.537)	(10.959.537)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(13.314.971)</b>	<b>(40.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13.040.584)</b>	<b>(26.395.555)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>21.967.621</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\* In diesem Saldo ist ein Betrag von (622) USD im Zusammenhang mit Zinsswaps enthalten. Die Swaps sind indirekt einem Zinsrisiko ausgesetzt.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### D) Zinsrisiko Forts.

#### Putnam Securitised Credit Fund

2022

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	4.558.671	-	-	-	92.703.223	21.079.123	-	118.341.017
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	394.034	394.034
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	369.128	-	-	-	-	-	369.128
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	418.000	-	-	-	-	-	418.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	78.418.416	78.418.416
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.558.671</b>	<b>787.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92.703.223</b>	<b>21.079.123</b>	<b>78.812.450</b>	<b>197.940.595</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(75.550.316)	-	-	-	-	-	-	(75.550.316)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(2.233.901)*	(2.233.901)
Überziehungskredit	-	(167.326)	-	-	-	-	-	(167.326)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(418.000)	-	-	-	-	-	(418.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(92.119.449)	(92.119.449)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(75.550.316)</b>	<b>(585.326)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(94.353.350)</b>	<b>(170.488.992)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>27.451.603</b>

2021

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	41.797.219	35.674.476	157.094	-	276.694.034	202.561.578	-	556.884.401
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	5.564.575	5.564.575
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	7.094.672	-	-	-	-	-	7.094.672
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	50.724.754	50.724.754
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>41.797.219</b>	<b>42.769.148</b>	<b>157.094</b>	<b>-</b>	<b>276.694.034</b>	<b>202.561.578</b>	<b>56.289.329</b>	<b>620.268.402</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(46.547.895)	-	-	-	-	-	-	(46.547.895)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(14.304.053)**	(14.304.053)
Überziehungskredit	-	(1.997.574)	-	-	-	-	-	(1.997.574)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(235.764.417)	(235.764.417)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(46.547.895)</b>	<b>(1.997.574)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250.068.470)</b>	<b>(298.613.939)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>321.654.463</b>

\* In diesem Saldo ist ein Betrag von (708.962) USD im Zusammenhang mit Zinsswaps enthalten. Diese Swaps, wie im Anlagenverzeichnis für den Teilfonds auf Seite 58 bis 59 angegeben, sind während ihrer Laufzeit indirekt einem Zinsrisiko ausgesetzt.

\*\* In diesem Saldo ist ein Betrag von (171.390) USD im Zusammenhang mit Zinsswaps enthalten. Die Swaps sind indirekt einem Zinsrisiko ausgesetzt.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### D) Zinsrisiko Forts.

##### Putnam Total Return Fund\*

Zum 30. Juni 2022 war der Teilfonds nur durch seine Bankguthaben in Höhe von 171.966 US-Dollar und andere Vermögenswerte in Höhe von 905 US-Dollar einem Zinsrisiko ausgesetzt.

2021

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	38.796.474	15.199.257	1.854.165	72.054	13.157.220	4.799.588	7.602.935	81.481.693
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	2.050.212	2.050.212
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	2.458.917	-	-	-	-	-	2.458.917
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	160.000	-	-	-	-	-	160.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	14.575.814	14.575.814
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>38.796.474</b>	<b>17.818.174</b>	<b>1.854.165</b>	<b>72.054</b>	<b>13.157.220</b>	<b>4.799.588</b>	<b>24.228.961</b>	<b>100.726.636</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(14.360.909)	-	-	-	-	-	-	(14.360.909)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(3.489.178)**	(3.489.178)
Überziehungskredit	-	(535.945)	-	-	-	-	-	(535.945)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(160.000)	-	-	-	-	-	(160.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(8.850.404)	(8.850.404)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(14.360.909)</b>	<b>(695.945)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.339.582)</b>	<b>(27.396.436)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>73.330.200</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\* In diesem Saldo ist ein Betrag von (5.062) USD im Zusammenhang mit Zinsswaps enthalten. Die Swaps sind indirekt einem Zinsrisiko ausgesetzt.

##### Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

2022

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	1.607.770	-	-	-	-	-	28.377.316	29.985.086
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	98.716	98.716
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	638.359	638.359
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.607.770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.114.391</b>	<b>30.722.161</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(455.349)	(455.349)
Überziehungskredit	-	(314)	-	-	-	-	-	(314)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(1.610.711)	(1.610.711)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(314)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.066.060)</b>	<b>(2.066.374)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>28.655.787</b>

2021

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Über 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Insgesamt USD
Übertragbare Wertpapiere	599.945	-	-	-	-	-	51.514.263	52.114.208
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	128.815	128.815
Kasse und Bankguthaben	-	1.111.947	-	-	-	-	-	1.111.947
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	344.741	344.741
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>599.945</b>	<b>1.111.947</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.987.819</b>	<b>53.699.711</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(807.567)	(807.567)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(567.397)	(567.397)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.374.964)</b>	<b>(1.374.964)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>52.324.747</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken *Forts.*

#### D) Zinsrisiko *Forts.*

##### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

2022

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre			Insgesamt
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	USD
Übertragbare Wertpapiere	277.479.026	146.453.339	53.379.963	394.332.509	4.967.448	36.531.677	-	913.143.962
Kasse und Bankguthaben	-	8.575	-	-	-	-	-	8.575
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	2.613.446	2.613.446
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>277.479.026</b>	<b>146.461.914</b>	<b>53.379.963</b>	<b>394.332.509</b>	<b>4.967.448</b>	<b>36.531.677</b>	<b>2.613.446</b>	<b>915.765.983</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(8.198.723)	(8.198.723)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.198.723)</b>	<b>(8.198.723)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>907.567.260</b>

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre			Insgesamt
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	USD
Übertragbare Wertpapiere	137.588.707	485.990.899	103.093.985	396.202.102	67.239	61.290.213	-	1.184.233.145
Kasse und Bankguthaben	-	994.911	-	-	-	-	-	994.911
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	2.890.972	2.890.972
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>137.588.707</b>	<b>486.985.810</b>	<b>103.093.985</b>	<b>396.202.102</b>	<b>67.239</b>	<b>61.290.213</b>	<b>2.890.972</b>	<b>1.188.119.028</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(18.775.924)	(18.775.924)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18.775.924)</b>	<b>(18.775.924)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>1.169.343.104</b>

#### E) Liquiditätsrisiko

Dabei handelt es sich um das Risiko, dass die Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage sind, Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten zu erfüllen. Die Vermögenswerte der Teilfonds bestehen hauptsächlich aus leicht veräußerbaren Wertpapieren. Die wichtigste Verpflichtung der einzelnen Teilfonds besteht in der Rücknahme von Anteilen, die Anleger verkaufen möchten. Daneben bestehen andere Verpflichtungen, beispielsweise aus noch nicht abgerechneten Käufen von Anlagen.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### F) Liquiditätsrisiko Forts.

Zu den Finanzinstrumenten der Teilfonds können Anlagen in OTC-Derivaten gehören, die nicht an einem organisierten öffentlichen Markt gehandelt werden und illiquide sein können. Infolgedessen sind die Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage, einige ihrer Anlagen in diesen Instrumenten sofort zu einem Kurs nahe des beizulegenden Zeitwerts zu realisieren, um ihren Liquiditätsbedarf zu decken oder auf spezielle Ereignisse zu reagieren, zum Beispiel die Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eines bestimmten Emittenten. Die beizulegenden Zeitwerte sind im Anlagenverzeichnis aufgeführt, um den Umfang des Teilfondsengagements in diesen Instrumenten aufzuzeigen.

Die Handelsvolumina von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren, die von den einzelnen Teilfonds gehalten werden, reichen in der Regel aus, um den Liquiditätsbedarf wenn nötig zu erfüllen. Um jedoch die Auswirkungen des Liquiditätsrisikos so gering wie möglich zu halten oder zu mindern, könnte der Anlageberater, insofern er dies für nötig hält, das Portfolio entweder neu aufstellen oder die Portfoliostruktur anpassen, um eine höhere Konzentration an liquideren Wertpapieren zu erhalten. Diese Anpassungen könnten sich auf die Renditen der Teilfonds auswirken.

Sofern die Anzahl der an einem Handelstag zurückzunehmenden Anteile eines Teilfonds sich auf 10 % oder mehr der insgesamt im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds beläuft, kann die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen die Rücknahme der über 10 % der Gesamtzahl der Anteile dieses Teilfonds hinausgehenden Anteile ablehnen.

Im Rahmen des Treuhandvertrags zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle gibt es für die Teilfonds eine Überziehungskreditlinie, die das Liquiditätsrisiko der Teilfonds weiter senkt.

Die folgenden Tabellen geben das Liquiditätsrisiko der Teilfonds zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 an.

#### Putnam European High Yield Fund

	Zum 30. Juni 2022 EUR			Zum 30. Juni 2021 EUR		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	27.222	-	-	36.527	-	-
Zu zahlende Auslagen	99.611	-	-	76.169	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	116.654	-	-	501.051	-	-
Gesamteigenkapital	14.372.858	-	-	17.060.129	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>14.616.345</b>	-	-	<b>17.673.876</b>	-	-

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund\*

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	691.348	-	538.359	38.928.981	648.716	6.841.238
An Kontrahenten fällige Maklergelder	320.000	-	-	480.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	318.167	-	-	598.846	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	987.699	-	-	93.810.394	-	-
Gesamteigenkapital	19.652.487	-	-	-	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtignte Anteile	-	-	-	154.573.830	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>21.969.701</b>	-	<b>538.359</b>	<b>288.392.051</b>	<b>648.716</b>	<b>6.841.238</b>

\* Für das am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr werden die in Umlauf befindlichen Anteile des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund als Eigenkapital klassifiziert. Das Nettovermögen wird daher als Gesamteigenkapital ausgewiesen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 2.

#### Putnam Global High Yield Bond Fund

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.833.751	-	-	2.213.355	-	-
An Kontrahenten fällige Maklergelder	190.000	-	-	250.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	388.995	-	-	416.866	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	379.230	-	-	3.851.373	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtignte Anteile	62.509.158	-	-	94.602.158	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>65.301.134</b>	-	-	<b>101.333.752</b>	-	-

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### E) Liquiditätsrisiko Forts.

##### Putnam Global Technology Fund\*

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	70.593	-	-	-	-	-
Zu zahlende Auslagen	48.298	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	22.606	-	-	-	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	1.815.505	-	-	-	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>1.957.002</b>	-	-	-	-	-

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Zum 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

##### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund\*

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	14.887.440	36.653	471.925
An Kontrahenten fällige Maklergelder	-	-	-	40.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	149.402	-	-	467.466	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	612	-	-	10.492.071	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	-	-	-	21.967.621	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>150.014</b>	-	-	<b>47.854.598</b>	<b>36.653</b>	<b>471.925</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

##### Putnam Securitised Credit Fund

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	77.075.255	-	708.962	56.992.173	-	3.859.775
An Kontrahenten fällige Maklergelder	418.000	-	-	-	-	-
Zu zahlende Auslagen	258.821	-	-	673.456	-	-
Überziehungskredit	167.326	-	-	1.997.574	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	91.860.628	-	-	235.090.961	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	27.451.603	-	-	321.654.463	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>197.231.633</b>	-	<b>708.962</b>	<b>616.408.627</b>	-	<b>3.859.775</b>

##### Putnam Total Return Fund\*

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	17.475.988	236.311	137.788
An Kontrahenten fällige Maklergelder	-	-	-	160.000	-	-
Zu zahlende Auslagen und sonstige Verbindlichkeiten	172.871	-	-	534.574	-	-
Überziehungskredit	-	-	-	535.945	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	8.315.830	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	-	-	-	73.330.200	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>172.871</b>	-	-	<b>100.352.537</b>	<b>236.311</b>	<b>137.788</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### E) Liquiditätsrisiko Forts.

##### Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	455.349	-	-	780.443	27.124	-
Zu zahlende Auslagen	270.278	-	-	293.272	-	-
Überziehungskredit	314	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.340.433	-	-	274.125	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	28.655.787	-	-	52.324.747	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>30.722.161</b>	-	-	<b>53.672.587</b>	<b>27.124</b>	-

##### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Zum 30. Juni 2022 USD			Zum 30. Juni 2021 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Zu zahlende Auslagen	2.838.810	-	-	3.533.570	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5.359.913	-	-	15.242.354	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	907.567.260	-	-	1.169.343.104	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>915.765.983</b>	-	-	<b>1.188.119.028</b>	-	-

#### F) Kreditrisiko

Die Teilfonds sind einem Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen sie handeln, und tragen auch das Abwicklungsrisiko. Die Teilfonds sind bestrebt, die Konzentration des Kreditrisikos gering zu halten, indem sie Transaktionen mit einer Vielzahl von Kontrahenten an anerkannten und renommierten Börsen und Freiverkehrsmärkten (außerbörslich) tätigen.

Das Engagement der Teilfonds in Kreditrisiken (ohne den Wert gehaltener Sicherheiten oder sonstiger Wertpapiere) geht für den Fall, dass die Verwahrstelle, Kontrahenten und Makler ihren Verpflichtungen nicht nachkommen können, zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 bezüglich der einzelnen Klassen ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte über den in der Bilanz angegebenen Buchwert dieser Vermögenswerte nicht hinaus.

Es ist übliche Praxis der Teilfonds, die im Rahmen von Repo-Geschäften erworbenen Wertpapiere auf täglicher Basis in Verwahrung zu nehmen, um die Teilfonds für den Fall zu schützen, dass die Wertpapiere nicht vom Kontrahenten zurückgekauft werden. Die Teilfonds werden üblicherweise zusätzliche Sicherheiten einholen, falls der beizulegende Zeitwert der Basiswertpapiere niedriger ist als die Rückkaufverpflichtung zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Für den Fall eines Verzugs beim Rückkauf haben die Teilfonds das Recht, die Sicherheiten zu veräußern und die Erlöse zur Erfüllung der Rückkaufverpflichtung zu verwenden. Für den Fall eines Ausfalls oder Konkurses des Kontrahenten des Repo-Geschäfts kann die Veräußerung bzw. Einbehaltung der Sicherheiten oder Erlöse dem Rechtsweg unterliegen.

Kreditausfallkontrakte sind eine Maßnahme zum Schutz gegen den Ausfall von Anleiheemittenten. Der Einsatz von Kreditausfallkontrakten bietet keine Sicherheit, dass der Schutz wirksam ist oder die gewünschten Ergebnisse bewirkt. Die Kreditereignisse sind im Kontrakt angegeben und dienen der Kennzeichnung einer wesentlichen Verschlechterung der Kreditwürdigkeit des Referenzwerts. Kreditausfallprodukte werden bar abgerechnet oder können nach einem Ausfall des Referenzunternehmens die physische Lieferung einer seiner Obligationen vorsehen. Das Höchstrisiko beim Eingehen von Kreditausfallkontrakten entspricht dem Nennbetrag, der im Anlagenverzeichnis angegeben ist. Der Kauf eines Kreditausfallschutzes reduziert das Risiko eines Käufers gegenüber einem Referenzunternehmen (dies soll das Risiko senken, wenn eine Partei ein Wertpapier besitzt, das vom Referenzunternehmen begeben wurde oder anderweitig damit verbunden ist, oder um eine synthetische Short-Position im Referenzunternehmen aufzubauen). Als Sicherungskäufer kann der Käufer seine Anlage verlieren und bekommt nichts zurück, wenn es nicht zu einem Kreditereignis kommt, und muss gegebenenfalls bis zur Fälligkeit des Kontrakts regelmäßige Zahlungen an den Sicherungsverkäufer leisten.

Die Teilfonds halten zum Jahresende Zinsswaps und Kreditausfallkontrakte, die zentral abgewickelt werden, und eine Partei eines abgewickelten Derivategeschäfts unterliegt dem Kreditrisiko des Clearing-Maklers, über den sie ihre abgewickelte Position hält, und nicht dem Kreditrisiko ihres ursprünglichen Kontrahenten des Derivategeschäfts. Die Anfälligkeit der Teilfonds für Kreditrisiken durch Swap-Kontrakte, bei denen sie eine Nettogewinnposition haben, reduziert sich um die vom Kontrahenten als liquide Mittel erhaltenen Gewinne aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus (variabler Einschuss). Sie sind auch dem mit Barsicherheiten verbundenen Risiko ausgesetzt, die zur Abdeckung von Kontrakten in einer Nettoverlustposition hinterlegt wurden. Sämtliche von einem Clearing-Makler erhaltenen Gelder werden in der Regel auf den Kundenkonten eines Clearing-Maklers gehalten. Zwar müssen Clearing-Makler von Kunden erhaltene Einschüsse von ihren eigenen Vermögenswerten getrennt verwahren und verwalten, falls ein Clearing-Makler aber insolvent wird oder in Konkurs geht und zu diesem Zeitpunkt ein Fehlbetrag im Gesamtbetrag der von dem Clearing-Makler für alle seine Kunden gehaltenen Einschüsse besteht, würde der Fehlbetrag in der Regel auf anteiliger Basis auf alle Kunden des Clearing-Maklers umgelegt werden und potenziell zu Verlusten für die Teilfonds führen.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### F) Kreditrisiko Forts.

Die Clearing- und Verwahrtätigkeiten für die Wertpapiergeschäfte der Teilfonds werden hauptsächlich von einer Verwahrstelle, nämlich der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, durchgeführt. Das langfristige Bonitätsrating der State Street Custodial Services (Ireland) Limited zum 30. Juni 2022 war A1 (30. Juni 2021: A1). Zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 waren alle Barmittel, geldnahen Mittel und Anlagen außer derivativen Finanzinstrumenten bei der State Street Custodial Services (Ireland) Limited in Verwahrung. Die Teilfonds setzen auch die Barclays Bank Plc (Bonitätsrating von A1 zum 30. Juni 2022 (30. Juni 2021: A1)) als Clearing-Makler für ihre zentral abgewickelten Swap-Transaktionen ein. Des Weiteren ist der geschäftliche Umgang mit Depotbanken oder Maklern, die Handelsgeschäfte abwickeln, in Bezug auf die Trennung von Vermögenswerten mit Risiken verbunden. Es wird davon ausgegangen, dass sämtliche bei Depotbanken oder Maklern hinterlegten Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte eindeutig als den Teilfonds gehörende Vermögenswerte ausgewiesen sind. Die Teilfonds sollten deshalb keinem Kreditrisiko in Bezug auf diese Parteien ausgesetzt sein. Unter Umständen ist diese Trennung jedoch nicht immer möglich, so dass das Portfolio der Teilfonds einem erhöhten Kreditrisiko im Zusammenhang mit den jeweiligen Depotbanken oder Maklern ausgesetzt sein kann. Ein Konkurs oder eine Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle kann dazu führen, dass die Rechte der Teilfonds in Bezug auf die bei der Verwahrstelle gehaltenen Zahlungsmittel und Wertpapiere verzögert oder eingeschränkt werden. Die Teilfonds würden in Bezug auf ihre Zahlungsmittelbestände als nicht bevorrechtigter Gläubiger dieses Rechtsträgers behandelt.

Im Folgenden sind die von Moody's vergebenen Bonitätsratings der Kontrahenten aufgeführt, die zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 offene Positionen in Finanzderivaten hielten:

	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Bank of America, N.A.	Aa2	Aa2
Barclays Bank PLC	A1	A1
Citibank N.A.	Aa3	Aa3
Citigroup Global Markets, Inc.	A1	A1
Credit Suisse AG	A1	Aa3
Credit Suisse International	A1	Aa3
Goldman Sachs International	A1	A1
HSBC Bank PLC	Aa3	Aa3
HSBC Bank USA, N.A.	Aa3	Aa3
JPMorgan Chase Bank, N.A.	A2	A2
JPMorgan Securities LLC	Aa3	Aa3
Merrill Lynch International	A2	A2
Morgan Stanley & Co. International PLC	A1	A1
NatWest Markets PLC	A2	A2
State Street Bank & Trust Company	Aa2	Aa2
Toronto-Dominion Bank	Aa1	Aa1
UBS AG	Aa2	Aa2
Wells Fargo Bank, N.A.	Aa1	Aa1
Westpac Banking Corporation	Aa2	Aa2

Mit Derivatkontrakten verbundene Risiken gehen mit der Möglichkeit einher, dass der Kontrahent des Kontrakts seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann. Das Kontrahentenrisiko wird gemäß den im Gesamtprospekt des Fonds dargelegten Anlagebeschränkungen gesteuert. Die Teilfonds könnten aufgrund von ungünstigen Änderungen bei Zinsschwankungen oder Kursschwankungen des zugrunde liegenden Wertpapiers oder Index oder der Möglichkeit, dass es keinen liquiden Markt für diese Verträge gibt, einem Kredit- oder Marktrisiko unterliegen. Das maximale Verlustrisiko der Teilfonds durch einen Ausfall eines Kontrahenten ist der beizulegende Zeitwert des Kontrakts. Dieses Risiko kann durch den Abschluss eines sogenannten „Master Netting Agreement“ zwischen den Teilfonds und dem Kontrahenten reduziert werden. Das Verlustrisiko kann die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge übersteigen. Die beizulegenden Zeitwerte sind im Anlagenverzeichnis aufgeführt, um den Umfang des Teilfondsenagements in diesen Instrumenten aufzuzeigen.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### F) Kreditrisiko Forts.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Bonitätsratings für Anleiheanlagen sowie das Engagement in Derivaten, liquiden Mitteln und sonstigem Nettovermögen für jeden in Frage kommenden Teilfonds:

#### 30. Juni 2022

Moody's/S&P/ Fitch Kreditrating	Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Multi- Asset Absolute Return Fund*	Putnam Securitized Credit Fund	Putnam Total Return Fund**	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
AAA	-	-	0,06 %	-	37,80 %	-	4,98 %
AA	-	0,48 %	-	-	7,17 %	-	21,89 %
A	-	2,41 %	0,25 %	-	9,08 %	-	36,77 %
BAA	7,43 %	15,09 %	10,74 %	-	16,48 %	-	12,49 %
BA	28,74 %	36,10 %	41,89 %	-	4,36 %	-	0,20 %
B	35,28 %	11,20 %	24,92 %	-	1,69 %	-	-
CAA	15,91 %	0,44 %	11,48 %	-	7,54 %	-	-
C	-	2,78 %	-	-	-	-	-
P-1***	-	-	-	-	-	-	2,18 %
P-2***	-	-	-	-	-	-	17,91 %
P-3***	-	-	-	-	-	-	4,16 %
Ohne Rating	1,80 %	-	4,19 %	-	4,83 %	-	0,01 %
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen	10,84 %	31,50 %	6,47 %	100,00 %	11,05 %	100,00 %	(0,59) %
	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

\*\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

#### 30. Juni 2021

Moody's/S&P/ Fitch Kreditrating	Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Multi- Asset Absolute Return Fund	Putnam Securitized Credit Fund	Putnam Total Return Fund	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
AAA	-	66,16 %	0,05 %	13,15 %	89,90 %	(4,77) %	8,75 %
AA	-	5,68 %	-	0,07 %	2,21 %	2,79 %	15,09 %
A	-	7,41 %	0,26 %	-	11,07 %	3,80 %	31,70 %
BAA	8,86 %	12,86 %	10,27 %	1,30 %	12,80 %	5,41 %	9,18 %
BA	31,70 %	18,25 %	39,70 %	0,20 %	2,03 %	2,01 %	-
B	40,29 %	8,00 %	31,49 %	-	1,68 %	0,12 %	-
CAA	12,21 %	3,14 %	13,74 %	-	2,30 %	-	-
CA	-	0,89 %	-	-	-	-	-
C	-	0,98 %	-	-	0,52 %	-	-
D	0,05 %	0,04 %	0,15 %	-	-	-	-
P-1***	-	15,90 %	-	80,13 %	24,09 %	78,63 %	8,48 %
P-2***	-	-	-	-	-	-	23,55 %
P-3***	-	-	-	-	-	-	4,45 %
Ohne Rating	2,11 %	(39,31) %	3,79 %	5,15 %	(46,60) %	12,01 %	0,08 %
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen	4,78 %	-	0,55 %	-	-	-	(1,28) %
	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

\*\*\*Moody's verwendet die folgenden Kategorien, um die relative Rückzahlungsfähigkeit von bewerteten Emittenten anzugeben:

P-1: Emittenten (oder unterstützende Institutionen) mit einer Bewertung von Prime-1 verfügen über eine überdurchschnittliche Fähigkeit zur Zurückzahlung kurzfristiger Schuldverschreibungen.

P-2: Emittenten (oder unterstützende Institutionen) mit einer Bewertung von Prime-2 verfügen über eine starke Fähigkeit zur Zurückzahlung kurzfristiger Schuldverschreibungen.

P-3: Emittenten (oder unterstützende Institutionen) mit einer Bewertung von Prime-3 verfügen über eine annehmbare Fähigkeit zur Zurückzahlung kurzfristiger Schuldverschreibungen.

Die Kreditqualität (Bonität) wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts der Teilfonds angegeben. Eine Anleihe mit einem Rating von BAA oder höher (Prime-3 oder höher für kurzlaufende Schuldtitel) wird als mit Anlagequalität erachtet. Die Grafik zeigt die „besten“ Ratings im Vergleich von Moody's, Standard & Poor's (S&P) und Fitch. Die Ratings werden auf Basis der S&P-Veröffentlichungen angegeben. Ratings und die Kreditqualität eines Portfolios werden sich bisweilen ändern. Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen, sofern vorhanden, stellen die beizulegenden Zeitwerte von liquiden Mitteln, Derivaten, kurzfristigen Wertpapieren und anderen nicht klassifizierten Vermögenswerten im Portfolio dar. Die Teilfonds selbst sind nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden. (Die Kreditqualität (Bonität) des Putnam European High Yield Fund und des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wird als Prozentsatz des Gesamteigenkapitals der Teilfonds angegeben.)

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### Gesamtrisiko

Nach den OGAW-Vorschriften der Zentralbank muss der Anlageberater einen Risikomanagementprozess einsetzen, der es ihm ermöglicht, das Gesamtengagement der Teilfonds in derivativen Finanzinstrumenten („FDI“) genau zu überwachen und zu steuern. Das FDI-Risiko einschließlich des globalen Risikos wird durch den Einsatz der VaR-Methode durch den Anlageverwalter kontrolliert. Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank darf das Gesamtengagement der einzelnen Teilfonds in FDI 100 % vom Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds nicht übersteigen. Abhängig vom Teilfonds ist der maximal zulässige VaR, so wie genauer in Anmerkung 5(a) beschrieben, entweder der, der dem relativen VaR des Portfolios von zwei Mal dem einer angemessenen Benchmark oder eines angemessenen Referenzportfolios entspricht, die/das für das Anlageziel des entsprechenden Teilfonds repräsentativ ist, die/das aber keine Derivate enthält. Die Referenzportfolios des Teilfonds sind in der Tabelle mit dem VaR der Benchmark in Anmerkung 5(a) aufgeführt. Der VaR wird täglich mit Hilfe eines einseitigen 99 %igen Konfidenzniveaus, einer Haltedauer von einem Tag und vierteljährlich aktualisierten Datenbeständen (oder häufiger, wenn die Marktkurse sich wesentlich ändern) berechnet und der historische Beobachtungszeitraum wird nicht weniger als ein Jahr sein, es sei denn, ein kürzerer Zeitraum ist durch einen wesentlichen Anstieg der Kursvolatilität gerechtfertigt.

### 6. Sicherheiten

Die Vermögenswerte der Teilfonds können im Zusammenhang mit offenen Futures, Optionen, Devisenterminkontrakten und Swapkontrakten dem Kontrahenten und Maklern gegenüber als Sicherheiten verpfändet und von diesen gehalten werden. Des Weiteren können die Teilfonds von Kontrahenten und von Maklern als Sicherheit für offene Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte verpfändete Wertpapiere erhalten. Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank dürfen Kontrahenten und Makler von den Teilfonds hereingenommene Sachsicherheiten weder veräußern noch weiterverpfänden oder reinvestieren. Nachstehend der beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die von den Teilfonds als Sicherheiten von den jeweiligen Kontrahenten hereingenommen wurden, zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021:

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund			
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
Kontrahent		USD	USD
Merrill Lynch International		118.681	148.802
Morgan Stanley		-	144.821
State Street Bank		142.864	-
<b>Summe</b>		<b>261.545</b>	<b>293.623</b>

Putnam Global High Yield Bond Fund*			
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
Kontrahent		USD	USD
Barclays Bank PLC		47.290	220.978
<b>Summe</b>		<b>47.290</b>	<b>220.978</b>

Putnam Securitised Credit Fund			
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
Kontrahent		USD	USD
Merrill Lynch International		8.982	305.951
<b>Summe</b>		<b>8.982</b>	<b>305.951</b>

Von einem Teilfonds hereingenommene Barsicherheiten werden in der Bilanz unter der Position „Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder“ ausgewiesen. Die Verbindlichkeit zur Rückgabe der Barsicherheiten ist in der Bilanz unter der Position „An Kontrahenten fällige Maklergelder für derivative Finanzinstrumente“ ausgewiesen. Nachstehend die Barsicherheiten, die von den Teilfonds zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 hereingenommen wurden, und die jeweiligen Makler:

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund			
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
Kontrahent		USD	USD
Credit Suisse		200.000	300.000
Goldman Sachs		120.000	-
JP Morgan Securities Inc.		-	50.000
Wells Fargo		-	130.000
<b>Summe</b>		<b>320.000</b>	<b>480.000</b>

Putnam Global High Yield Bond Fund			
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
Kontrahent		USD	USD
UBS		190.000	250.000
<b>Summe</b>		<b>190.000</b>	<b>250.000</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 6. Sicherheiten *Forts.*

Kontrahent	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund*	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
Morgan Stanley	-	40.000
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>40.000</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Kontrahent	Putnam Securitised Credit Fund	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
Goldman Sachs	300.000	-
Citigroup Global Markets Inc.	118.000	-
<b>Summe</b>	<b>418.000</b>	<b>-</b>

Kontrahent	Putnam Total Return Fund*	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
Citibank	-	150.000
Morgan Stanley	-	10.000
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>160.000</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Von einem Teilfonds gestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz unter der Position „Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel“ ausgewiesen und sind nicht in der Position „Barmittel“ enthalten. Nachstehend die Barsicherheiten, die von den Teilfonds zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 gestellt wurden, und die jeweiligen Makler:

Kontrahent	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
Barclays Capital Inc.	(232.756)	(2.249.884)
JP Morgan Securities Inc.	-	(331.000)
<b>Summe</b>	<b>(232.756)</b>	<b>(2.580.884)</b>

Kontrahent	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund*	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
BofA Securities Inc.	-	(232.985)
Barclays Capital Inc.	-	(303.265)
JP Morgan Chase	-	(199.230)
JP Morgan Securities Inc.	-	(58.000)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(793.480)</b>

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Kontrahent	Putnam Securitised Credit Fund	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
Barclays Capital Inc.	(338.128)	(6.270.672)
JP Morgan Chase	-	(620.000)
JP Morgan Securities Inc.	(31.000)	(204.000)
<b>Summe</b>	<b>(369.128)</b>	<b>(7.094.672)</b>

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 6. Sicherheiten Forts.

Kontrahent	Putnam Total Return Fund*	
	30. Juni 2022	30. Juni 2021
	USD	USD
BofA Securities Inc.	-	(159.891)
Barclays Capital Inc.	-	(682.026)
JP Morgan Securities Inc.	-	(1.617.000)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(2.458.917)</b>

\* Der Putnam Total Return Fund wurde am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Vermögenswerte der Teilfonds dürfen von oder im Auftrag der Teilfonds zu Sicherheitszwecken bei Kontrahenten und Maklern für von den Teilfonds gehaltene offene Futures-, Options- und Devisenterminkontrakte sowie Swaps hinterlegt werden. Solche Vermögenswerte stehen weiterhin im Eigentum der jeweiligen Teilfonds und werden als Vermögenswert in der Bilanz erfasst. Von den Teilfonds als Sicherheit verpfändete Wertpapiere werden im Anlagenverzeichnis der jeweiligen Teilfonds zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen und gegebenenfalls wird im Anlagenverzeichnis entsprechend darauf Bezug genommen.

## 7. Besteuerung

Gemäß den geltenden Gesetzen und Praktiken ist der Fonds ein Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997, in der jeweils gültigen Fassung. Er unterliegt daher hinsichtlich seiner Erträge und Kapitalgewinne nicht der irischen Steuerpflicht.

Für Steuerzwecke gilt, dass der Fonds seinen Sitz in Irland hat, wenn die Verwahrstelle ihren Sitz in Irland hat oder die Treuhänder (sofern mehr als einer) mehrheitlich dort ansässig sind. Es entspricht der Absicht der Verwaltungsgesellschaft, das Geschäft des Fonds in einer Weise zu führen, die gewährleistet, dass er für Steuerzwecke seinen Sitz in Irland hat.

Eine Steuerpflicht in Irland kann sich bei Eintritt eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ ergeben. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen alle Ausschüttungen an Anteilsinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen oder Übertragungen von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende jedes Achtjahreszeitraums, der mit dem Erwerb der jeweiligen Anteile beginnt.

Bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses fallen für den Fonds keine irischen Steuern an, wenn die folgenden Personengruppen betroffen sind:

- Anteilsinhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses für steuerliche Zwecke weder in Irland ansässig sind noch ihren gewöhnlichen Wohnsitz in Irland haben, vorausgesetzt, dem Fonds liegen die erforderlichen gültigen Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Steuerkonsolidierungsgesetzes von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung vor, oder der Fonds wurde bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt; und
- bestimmte in Irland ansässige steuerbefreite Anteilsinhaber, die dem Fonds die erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen eingereicht haben.

Durch die Gesellschaft gegebenenfalls aus Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Der Fonds beabsichtigt, alle von der irischen Regierung noch zu veröffentlichenden Vorschriften zur Inkraftsetzung der (im Dezember 2012 unterzeichneten) zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen Irland und den USA („IGA“) und zur Umsetzung der Bedingungen des US-Gesetzes „U.S. Foreign Account Tax Compliance Act“ („FATCA“) einzuhalten. Der Fonds beabsichtigt ferner, alle geltenden Vorschriften zu beachten, die hinsichtlich des gemeinsamen Meldestandards (Common Reporting Standard, „CRS“) erlassen werden, und die Bestimmungen des CRS gemäß OECD-Leitlinien gegebenenfalls umzusetzen. Beide Melderegulungen weisen maßgebliche Ähnlichkeiten auf. Gemäß CRS hat der Fonds hinsichtlich Kontoeröffnung und Jahresberichten ähnliche Pflichten. Der Fonds wird, bei Bedarf mit Unterstützung seiner Dienstleister, nach Kräften sicherstellen, dass er alle anwendbaren, ihm im Rahmen des CRS auferlegten Verpflichtungen erfüllt.

Gemäß der IGA und diesbezüglichen irischen Vorschriften müssen irische Finanzinstitute (im Sinne der IGA) der irischen Finanz- und Zollbehörde jährlich Angaben zu ihren US-amerikanischen Kontoinhabern machen, einschließlich Name, Adresse und Steuernummer („TIN“) sowie bestimmte weitere Angaben. Der Fonds musste außerdem mit Wirkung vom 1. Juli 2014 seine Konteneröffnungsverfahren ändern, damit neue US-Kontoinhaber identifiziert und diese Informationen an die irische Finanz- und Zollbehörde gemeldet werden können. Der Fonds wird, bei Bedarf mit Unterstützung seiner Dienstleister, nach Kräften sicherstellen, dass er alle ihm im Rahmen der IGA auferlegten Verpflichtungen erfüllt.

Anteilsinhaber werden aufgefordert, sich bei ihrem Steuerberater über mögliche Auswirkungen des FATCA und des CRS auf ihre Beteiligung am Fonds zu erkundigen.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 8. Gebühren

Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle werden individuell von jedem der Teilfonds getragen.

### Verwaltungsstelle, Verwahrstelle und Transferstelle

Die Verwaltungsstelle, die Verwahrstelle und die Transferstelle sind gemeinsam jeweils berechtigt, aus dem Vermögen jedes einzelnen Teilfonds jährliche Gebühren zu erhalten. Diese Gebühren werden in der Regel 0,40 % des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds, der am letzten Handelstag eines jeden Monats berechnet wird, (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer) nicht übersteigen. Die Verwahrstelle ist ferner berechtigt, aus dem Vermögen jedes Teilfonds eine jährliche Verwahrungsgebühr (Depotgebühr) von nicht mehr als 0,50 % des durchschnittlichen Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds zu erhalten. Außerdem haben die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle Anspruch auf den Erhalt von Transaktionsgebühren und -kosten sowie etwaige Gebühren der Unter-Verwahrstelle, die zu handelsüblichen Sätzen verrechnet werden. Die Verwaltungsstelle hat ferner Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 10.000 USD aus dem Vermögen der jeweiligen Teilfonds für allgemeine Verwaltungsdienstleistungen. Diese Gebühr wird anteilmäßig auf die Teilfonds aufgeteilt. Der „durchschnittliche Nettoinventarwert“ bezieht sich auf den durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwert. Die Citibank Europe plc, die Transferstelle für alle Teilfonds außer dem Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, erhält ihre Gebühren aus dem Vermögen der jeweiligen Teilfonds. Die State Street Fund Services (Ireland) Limited, die Transferstelle für den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, erhält ihre Gebühren aus dem Vermögen des Teilfonds. Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 wurde eine Fixgebühr von 45.000 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 45.000 USD) an die State Street Fund Services (Ireland) Limited für deren Funktion als Transferstelle für den Teilfonds gezahlt. Bitte beachten Sie, dass die vorstehenden Gebühren neben anderen Betriebskosten von bestimmten Teilfonds wie in Anmerkung 11 angegeben derzeit einer generellen Gebührenobergrenze unterliegen.

## 9. Vereinbarungen über Soft Commissions, Brokerauswahl (Directed Brokerage) und Transaktionskosten

Im Verlauf des Geschäftsjahres gab es Soft-Dollar-Geschäfte in den Teilfonds. Soft-Dollar-Geschäfte entstanden dadurch, dass der Anlageberater bestimmte Anlageresearchdienste in Anspruch nahm, die ihn beim Management der Portfolioanlagen der Teilfonds unterstützten und von gewissen Maklern bezahlt wurden. Zu diesen Diensten zählten u. a. Research und Analysen der jeweiligen Vorteile einzelner Beteiligungen oder Märkte. Im Gegenzug schloss der Anlageberater einen Teil der Geschäfte mit diesen Maklern ab, darunter auch Transaktionen in Bezug auf die Anlagen des Teilfonds. Der Anlageberater hat sich vergewissert, diese Geschäfte im Auftrag der Teilfonds zu den bestmöglichen Bedingungen durchgeführt zu haben, und dass diese Vereinbarungen zum Vorteil der Teilfonds gerichtet. Es gab in den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 keine Vereinbarungen des Teilfonds zur Brokerauswahl.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 entstanden den Teilfonds die folgenden separat identifizierbaren Transaktionskosten, wie in Anmerkung 2(B)(vi) definiert:

Teilfonds		2022	2021
Putnam European High Yield Fund	€	1.770	1.862
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	USD	35.197	33.479
Putnam Global High Yield Bond Fund	USD	10.515	24.010
Putnam Global Technology Fund*	USD	5.084	-
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**	USD	10.641	613.932
Putnam Securitised Credit Fund	USD	42.605	22.109
Putnam Total Return Fund**	USD	46.700	108.395
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	USD	19.634	26.782
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	USD	23.240	25.947

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

## 10. Rahmenverträge

Jeder Teilfonds ist eine Partei in den Rahmenverträgen der International Swap and Derivatives Association, Inc. („ISDA“), in denen die gelegentlich abgeschlossenen OTC-Derivat- und Devisenkontrakte geregelt werden, und in den Rahmenverträgen für Wertpapiertermingeschäfte (Master Securities Forward Transaction Agreements, „Rahmenverträge“) mit bestimmten Kontrahenten, in denen Transaktionen im Zusammenhang mit hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren (MBS und ABS) geregelt werden, die eine verzögerte Erfüllung zur Folge haben können. Diese Rahmenverträge können, unter anderem, Bestimmungen hinsichtlich der allgemeinen Verpflichtungen der Parteien, Zusicherungen, Vereinbarungen, Sicherheitsanforderungen, Ausfallereignissen und frühzeitigen Kündigung enthalten. Die Sicherheiten können die Form von Barmitteln oder Schuldtiteln der US-Regierung oder staatlicher Behörden oder anderen sowohl vom Teilfonds als auch vom jeweiligen Kontrahenten genehmigten Wertpapieren haben. Die Sicherheitsanforderungen werden basierend auf der Nettoposition des Teilfonds mit jedem Kontrahenten festgelegt. In Bezug auf Rahmenverträge der ISDA können Kündigungsereignisse in Bezug auf die Teilfonds bei einem Rückgang des Nettovermögens der Teilfonds unterhalb einer bestimmten Grenze über einen bestimmten Zeitraum eintreten. Kündigungsereignisse in Bezug auf Kontrahenten können bei einem Rückgang des lang- und kurzfristigen Bonitätsratings unterhalb eines bestimmten Niveaus eintreten. In jedem Fall kann bei Eintritt eines solchen Ereignisses die jeweils andere Partei eine frühzeitige Kündigung beschließen und die Abrechnung aller offenen Derivat- und Devisenkontrakte veranlassen, einschließlich der Zahlung jeglicher, im Zuge einer solchen frühzeitigen Kündigung eintretenden Verluste und anfallenden Kosten, gemäß angemessener Festlegung durch die kündigende Partei. Jede Entscheidung eines oder mehrerer Kontrahenten der Teilfonds, die Kontrakte frühzeitig zu kündigen, könnte die künftige Tätigkeit der Teilfonds mit Derivaten beeinflussen.

In Rahmen der Bestimmungen der ISDA-Rahmenverträge mit bestimmten Maklern erlauben es die Teilfonds bestimmten Kontrahenten, Sicherheiten im Namen des Kontrahenten oder auf einen anderen Namen als den der Teilfonds zu halten und erneut einzutragen, den Betrag der Sicherheit zu verpfänden, weiterzuerpfänden, hypothekarisch zu belasten, zu verkaufen, verleihen oder anderweitig zu übertragen oder den Betrag der Sicherheit zu verwenden und die Barsicherheit auf eigenes Risiko zu verwenden oder zu investieren.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

### Transaktionen mit Körperschaften, die einen erheblichen Einfluss ausüben

Den Teilfonds von der Verwaltungsgesellschaft und/oder dem Anlageberater in Rechnung gestellte Gebühren/Honorare und der am Ende des Geschäftsjahres offene Betrag werden in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz (unter „zu zahlende Auslagen“) ausgewiesen.

### Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters

Bis einschließlich 21. Dezember 2021 wurden die Gebühren von PIIL als Verwaltungsgesellschaft von jedem der Teilfonds einzeln getragen. Vom 22. Dezember 2021 bis zum Jahresende wurden die Gebühren von Putnam als Anlageberater von jedem der Teilfonds einzeln getragen.

Bis einschließlich 21. Dezember 2021 hatte PIIL als Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf Erhalt einer Gebühr zum nachstehenden jährlichen Prozentsatz aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds, aus der PIIL dem Anlageberater eine Gebühr für die vom Anlageberater erbrachten Anlageberatungsdienste zahlte. Vom 22. Dezember 2021 bis zum Ende des Geschäftsjahres hatte Putnam als Anlageberater Anspruch auf eine Gebühr aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds in Höhe desselben nachstehenden jährlichen Prozentsatzes. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt. Alle Verwaltungsgebührensätze gemäß Angabe in nachstehender Tabelle sind dieselben wie zum 30. Juni 2021, sofern in den Fußnoten zu der Tabelle nicht anders angegeben oder eine Anteilsklasse nicht im Geschäftsjahr aufgelegt oder vollständig zurückgenommen wurde (weitere Einzelheiten sind Anmerkung 14 zu entnehmen).

Die den Teilfonds von PIIL und vom Anlageberater in Rechnung gestellten Gebühren sind in der Gesamtergebnisrechnung unter „Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters“ ausgewiesen. Die damit verbundene Verbindlichkeit ist in der Bilanz unter „Zu zahlende Auslagen“ / „Zu zahlende Auslagen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Als Verwaltungsgesellschaft seit dem 22. Dezember 2021 wird Carne über eine Gebühr vergütet, die aus dem Vermögen der Teilfonds bestritten, an jedem Handelstag berechnet und abgegrenzt wird und monatlich rückwirkend zahlbar ist. Diese beträgt höchstens 0,05 % des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds, vorbehaltlich einer monatlichen Mindestgebühr von höchstens 1.500 EUR je Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft hat ferner Anspruch auf die Erstattung angemessener und ordnungsgemäß belegter Auslagen aus dem Vermögen der Teilfonds.

Die den Teilfonds von Carne in Rechnung gestellten Gebühren sind in der Gesamtergebnisrechnung unter „Gebühren der Verwaltungsgesellschaft“ ausgewiesen. Die damit verbundene Verbindlichkeit ist in der Bilanz unter „Zu zahlende Auslagen“ / „Zu zahlende Auslagen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Anteilsklassen		Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Global Technology Fund	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund*	Putnam Securitized Credit Fund	Putnam Total Return Fund*	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
Privat	A	Entf.	Entf.	1,35 %	1,65 %	Entf.	Entf.	1,50 %	1,50 %	0,55 %
	A2	Entf.	Entf.	Entf.	1,65 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	0,55 %
	B	Entf.	Entf.	1,85 %	Entf.	Entf.	Entf.	2,00 %	Entf.	Entf.
	C	Entf.	Entf.	1,75 %	Entf.	Entf.	Entf.	1,75 %	Entf.	Entf.
	M	1,35 %	Entf.	1,35 %	1,65 %	Entf.	Entf.	1,50 %	1,50 %	0,55 %
Institutionell	T	Entf.	Entf.	1,35 %	1,65 %	Entf.	Entf.	1,50 %	Entf.	0,55 %
	D	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	0,75 %	Entf.	Entf.	Entf.	0,30 %
	E	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	E2	Entf.	Entf.	0,50%‡	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
	E3	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	E4	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	I	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	I2	Entf.	Entf.	Entf.	0,60 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	0,30 %
	I3	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	I4	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	NK	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
	S	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	S2	Entf.	0,50 %	0,50%‡	0,60 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	S3	Entf.	Entf.	0,50 %	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	S4	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
SK	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.	
Y	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,75 %	Entf.	0,75 %	Entf.	Entf.	

\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

‡ Die in vorstehender Tabelle aufgeführte Gebühr ist die auf Anteile der Klassen E2 und S2 dieses Teilfonds anfallende maximale Verwaltungsgebühr, wie im Prospekt aufgeführt. Derzeit erhebt die Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr von 0,35 %.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

## 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien Forts.

### Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters Forts.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater haben gegenwärtig vereinbart, dass sämtliche Gebühren, die über die von einer Geschäftseinheit von Putnam erhobenen Gebühren hinausgehen, auf 0,30 % für alle Anteilsklassen des Putnam Securitised Credit Fund, 0,20 % für alle Anteilsklassen des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund und 0,05 % für alle Anteilsklassen des Putnam Ultra Short Duration Income Fund. Für die Klassen E, E2, I, I2, S und S2 des Putnam Global Technology Fund verzichten die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageberater ganz oder teilweise, je nach Sachlage, auf die Verwaltungsgebühr, um sicherzustellen, dass die betrieblichen Aufwendungen der Klassen E, E2, I, I2, S und S2 nicht mehr als insgesamt 0,60 % pro Jahr betragen, die betrieblichen Aufwendungen der Klassen A und A2 nicht mehr als insgesamt 1,75 % pro Jahr und die betrieblichen Aufwendungen aller übrigen Klassen nicht mehr als 1,00 % pro Jahr. In Bezug auf Anteile der Klassen E2 und S2 des Putnam Global High Yield Bond Fund haben die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater bis auf Weiteres vereinbart, auf die Verwaltungsgebühr oder die Gebühr des Anlageberaters ganz oder teilweise, je nach Sachlage, zu verzichten, um sicherzustellen, dass die betrieblichen Aufwendungen der Anteile der Klassen E2 und S2 nicht mehr als insgesamt 0,35 % pro Jahr betragen. Im Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 galt für alle Anteilsklassen des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und des Putnam Total Return Fund, die über die von einer Geschäftseinheit von Putnam erhobenen Gebühren von 0,30 % hinausgehen, eine Obergrenze für Gebühren. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder der Anlageberater können diese Obergrenzen jederzeit aufheben. Derzeit wird von ihrer Aufrechterhaltung bis zum 30. Juni 2023 ausgegangen, eine Verlängerung liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder des Anlageberaters. Weder für den Putnam European High Yield Fund noch für den Putnam U.S. Large Cap Growth Fund galten für die am 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 beendenden Geschäftsjahre Kostenobergrenzen.

Die den Teilfonds zustehende Kostenerstattung von PIIL oder dem Anlageberater sowie der Forderungsbestand zum Jahresende sind unter „Kostenerstattung durch das Management“ in der Gesamtergebnisrechnung beziehungsweise unter „Forderung aus Kostenerstattung durch das Management“ in der Bilanz ausgewiesen.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 erhielten PIIL oder der Anlageberater des Fonds die folgenden Gebühren:

Teilfonds	30. Juni 2022	30. Juni 2021	Zahlbar an den Anlageberater zum 30. Juni 2022	Zahlbar an die Verwaltungs- gesellschaft zum 30. Juni 2021
Putnam European High Yield Fund	107.724 €	107.375 €	34.072 €	36.775 €
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	540.354 \$	868.247 \$	104.145 \$	299.779 \$
Putnam Global High Yield Bond Fund	459.472 \$	1.103.998 \$	132.591 \$	183.911 \$
Putnam Global Technology Fund*	8.373 \$	-	4.270 \$	-
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**	44.619 \$	1.923.381 \$	-	205.547 \$
Putnam Securitised Credit Fund	755.112 \$	1.444.111 \$	89.555 \$	432.706 \$
Putnam Total Return Fund**	317.014 \$	822.512 \$	199 \$	242.308 \$
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	438.113 \$	507.361 \$	115.158 \$	153.045 \$
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	5.226.226 \$	5.965.303 \$	2.216.552 \$	2.886.724 \$

Vom 22. Dezember 2021 bis zum 30. Juni 2022 erhielt die Verwaltungsgesellschaft folgende Gebühren:

Teilfonds	30. Juni 2022	Zahlbar an die Verwaltungs- gesellschaft zum 30. Juni 2022
Putnam European High Yield Fund	1.200	-
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	2.000	348
Putnam Global High Yield Bond Fund	5.730	342
Putnam Global Technology Fund*	170	14
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**	50	50
Putnam Securitised Credit Fund	5.228	294
Putnam Total Return Fund**	300	300
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	2.620	157
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	77.190	4.616

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageberater können gelegentlich freiwillig auf Gebühren verzichten und/oder bestimmte Fondskosten zurückerstatten. Ein solcher Verzicht kann durch einen Rabatt auf das Portfolio des betreffenden Anteilnehmers und/oder dadurch erfolgen, dass die Verwaltungsgebühr und/oder die Gebühr des Anlageberaters für alle Anteilhaber in einer bestimmten Anteilsklasse niedriger als der im Prospekt genannte Höchstsatz festgelegt wird. Ein solcher Verzicht bzw. eine solche Rückerstattung würde auf freiwilliger Basis erfolgen und kann von der Verwaltungsgesellschaft oder vom Anlageberater jederzeit ohne vorherige Mitteilung modifiziert oder eingestellt werden. Gemäß den Befugnissen der Verwaltungsgesellschaft laut Treuhandvertrag des Fonds kann die Verwaltungsgesellschaft den Zugang zu einer bestimmten Anteilsklasse auf der Grundlage des Sitzlandes des Anlegers, der Vertriebsplattform oder des Vertriebskanals, der strategischen oder allgemeinen Geschäftsbeziehung oder des Status als Gruppengesellschaft der Verwaltungsgesellschaft beschränken.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien Forts.

#### Verwaltungsgebühren und Gebühren des Anlageberaters Forts.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 hat der Anlageberater des Fonds auf folgende Gebühren verzichtet bzw. diese zurückerstattet:

Teilfonds	30. Juni 2022	30. Juni 2021	Forderung vom Anlageberater zum 30. Juni 2022	Forderung von der Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2021
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	174.038 \$	111.559 \$	48.610 \$	32.627 \$
Putnam Global High Yield Bond Fund	198.174 \$	140.056 \$	59.905 \$	62.802 \$
Putnam Global Technology Fund*	70.288 \$	-	35.602 \$	-
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**	151.900 \$	266.708 \$	-	19.252 \$
Putnam Total Return Fund**	97.032 \$	144.707 \$	575 \$	5.005 \$
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	1.814.091 \$	1.164.326 \$	579.115 \$	619.211 \$

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden von PIIL oder dem Anlageberater des Fonds keine Gebühren für den Putnam European High Yield Fund, den Putnam Securitised Credit Fund und den Putnam U.S. Large Cap Growth Fund erlassen und/oder erstattet.

#### Unteranlageberater

Der Anlageberater hat eine untergeordnete Anlageberatungsvereinbarung mit der Putnam Investments Limited abgeschlossen, einer Gruppengesellschaft von The Putnam Advisory Company, LLC. Die Putnam Investments Limited hat ihren Hauptgeschäftssitz in 16 St. James's Street, London SW1A 1ER, und ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft (der „Unteranlageberater“). Der Unteranlageberater ist eine von der Financial Conduct Authority (Finanzdienstleistungsaufsicht) des Vereinigten Königreichs zugelassene Verwaltungsgesellschaft und ist nach dem United States Investment Advisers Act (US-Gesetz über Anlageberater) von 1940, in der jeweils gültigen Fassung, registriert. Der Unteranlageberater war im Geschäftsjahr als Unteranlageberater für den Putnam Global High Yield Bond Fund und den Putnam European High Yield Fund tätig. Die Gebühren des Unteranlageberaters werden aus den Gebühren des Anlageberaters bestritten.

#### Transaktionen mit Gruppengesellschaften der Verwahrstelle

Die State Street Bank and Trust Company, eine Gruppengesellschaft der Verwahrstelle, ist eine große US-amerikanische Bank, die vorbehaltlich des Bestausführungs-Grundsatzes des Anlageberaters als Kontrahent im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften des Fonds handeln kann. Offene außerbörsliche (OTC-)Derivategeschäfte mit der State Street Bank and Trust Company zum 30. Juni 2022 sind im jeweiligen „Anlagenverzeichnis“ der einzelnen Teilfonds aufgeführt.

#### Transaktionen mit wichtigen Führungskräften

##### Honorare

David Dillon, der Mitglied des Verwaltungsrats von PIIL war, ist Aktionär der MJ Hudson Group (vormals Bridge Consulting), die PIIL Unterstützungsleistungen in den Bereichen Governance und Monitoring erbrachte. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 sind dem Fonds in Zusammenhang mit von der MJ Hudson Group erbrachten Beratungsleistungen Gebühren in Höhe von 23.397 EUR entstanden (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021: 48.600 EUR), wovon am 30. Juni 2022 null EUR ausstanden (30. Juni 2021: null EUR). Die MJ Hudson Group beendete die Erbringung von Dienstleistungen für PIIL im April 2022.

##### Sonstige Transaktionen

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 gab es keine Anteilstransaktionen mit der Verwaltungsgesellschaft in den Teilfonds. Zum 30. Juni 2022 hält die Verwaltungsgesellschaft keine Anteile an den Teilfonds.

Für das zum 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr waren die Anteilstransaktionen mit Gruppengesellschaften des Anlageberaters in den Teilfonds, der Wert der Anteilstransaktionen und die Anzahl der von Gruppengesellschaften des Anlageberaters gehaltenen Anteile für das dann endende Jahr wie folgt:

Teilfonds	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Global Technology Fund**	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund***	Putnam Securitised Credit Fund	Putnam Total Return Fund***	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund
Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2021	39.485	-	36.005	122.303	989	1.100
Gezeichnete Anteile für das Geschäftsjahr	-	238.000	-	-	-	-
Zurückgenommene Anteile für das Geschäftsjahr	-	-	(36.005)	-	(989)	-
Wiederangelegte Ausschüttungen für das Geschäftsjahr (in Anteile)	-	-	-	-	-	-
Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2022	39.485	238.000	-	122.303	-	1.100

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien *Forts.*

#### Sonstige Transaktionen *Forts.*

Teilfonds	Putnam Global High Yield Bond Fund USD	Putnam Global Technology Fund** USD	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund*** USD	Putnam Securitised Credit Fund USD	Putnam Total Return Fund*** USD	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund USD
Wert der Anteile zum 30. Juni 2021	539.458	-	420.129	1.492.401	11.895	16.637
Wert der gezeichneten Anteile	-	2.905.978	-	-	-	-
Wert der zurückgenommenen Anteile	-	-	(407.173)	-	(11.450)	-
Wert der wiederangelegten Ausschüttungen	-	-	-	-	-	-
Wert der Anteile zum 30. Juni 2022*	408.615	1.815.447	-	1.188.641	-	12.822

\* Der Schlusswert von Anteilen für die einzelnen Teilfonds in der obigen Tabelle wird aufgrund der Bewegung im Wert von Anteilen zwischen dem Anfang und dem Ende des Jahres nicht berechnet.

\*\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

\*\*\* Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 vollständig zurückgenommen.

Für das zum 30. Juni 2021 endende Geschäftsjahr waren die Anteilstransaktionen mit Gruppengesellschaften des Anlageberaters in den Teilfonds, der Wert der Anteilstransaktionen und die Anzahl der von Gruppengesellschaften des Anlageberaters gehaltenen Anteile für das dann endende Jahr wie folgt:

Teilfonds	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	Putnam Securitised Credit Fund	Putnam Total Return Fund	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund
Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2020	76.485	36.005	39.966	989	100
Gezeichnete Anteile für das Geschäftsjahr	-	-	81.765	-	1.000
Zurückgenommene Anteile für das Geschäftsjahr	(37.000)	-	-	-	-
Wiederangelegte Ausschüttungen für das Geschäftsjahr (in Anteile)	-	-	572	-	-
Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2021	39.485	36.005	122.303	989	1.100

Teilfonds	Putnam Global High Yield Bond Fund USD	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund USD	Putnam Securitised Credit Fund USD	Putnam Total Return Fund USD	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund USD
Wert der Anteile zum 30. Juni 2020	891.218	382.666	469.986	10.857	3.032
Wert der gezeichneten Anteile	-	-	951.030	-	10.000
Wert der zurückgenommenen Anteile	(494.099)	-	-	-	-
Wert der wiederangelegten Ausschüttungen	-	-	6.648	-	-
Wert der Anteile zum 30. Juni 2021*	539.458	420.129	1.492.401	11.895	16.637

\* Der Schlusswert von Anteilen für die einzelnen Teilfonds in der obigen Tabelle wird aufgrund der Bewegung im Wert von Anteilen zwischen dem Anfang und dem Ende des Jahres nicht berechnet.

Zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 waren im Zusammenhang mit Gruppengesellschaften des Anlageberaters und Carne keine Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen noch nicht abgerechnet.

#### Bedeutende Anteilsinhaber

Die folgende Tabelle führt die Teilfonds auf, bei denen Anteilsinhaber mindestens 20 % des Wertes der gesamten zum 30. Juni 2022 im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds halten:

Teilfonds	Anzahl bedeutender Anteilsinhaber	Bestandswert	% des Nettovermögens des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Einer	€ 14.372.858	100,00
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Einer	\$ 18.214.647	92,68
Putnam Global High Yield Bond Fund	Zwei	\$ 29.305.113	46,88
Putnam Global Technology Fund*	Einer	\$ 1.815.505	100,00
Putnam Securitised Credit Fund	Einer	\$ 26.262.869	95,67
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Einer	\$ 28.600.355	99,81
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Einer	\$ 356.338.133	39,26

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den 30. Juni 2021 liegen keine Vergleichsdaten vor.

Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden vor dem 30. Juni 2022 vollständig zurückgenommen. Sie hatten daher zu diesem Zeitpunkt keine Anteilsinhaber.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

## 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien *Forts.*

### Bedeutende Anteilsinhaber *Forts.*

Die folgende Tabelle führt die Teilfonds auf, bei denen Anteilsinhaber mindestens 20 % des Wertes der gesamten zum 30. Juni 2021 im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds halten:

Teilfonds	Anzahl bedeutender Anteilsinhaber		Bestandswert	% des Nettovermögens des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Einer	€	17.060.129	100,00
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Zwei	\$	152.726.508	98,80
Putnam Global High Yield Bond Fund	Zwei	\$	43.553.848	46,04
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	Einer	\$	19.600.859	89,23
Putnam Securitised Credit Fund	Einer	\$	276.373.784	85,92
Putnam Total Return Fund	Einer	\$	54.674.407	74,56
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Einer	\$	52.181.607	99,73
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Einer	\$	358.345.344	30,65

In den zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 endenden Geschäftsjahren wurden keine Ausschüttungen an die nahe stehenden Parteien vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat abgesehen von den im vorliegenden Abschluss offen gelegten Transaktionen keine Kenntnis von weiteren Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Geschäftsjahr.

## 12. Effizientes Portfoliomanagement

Jeder Teilfonds setzt derivative Finanzinstrumente („DFIs“) zu Anlagezwecken und/oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein. Zusätzlich zu den im Prospekt festgelegten Anlagen in DFIs und vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der von der Zentralbank festgelegten Grenzen kann jeder Teilfonds Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen. Transaktionen für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements können in der Absicht durchgeführt werden, eine Risikominderung, eine Kostenreduzierung oder eine Steigerung des Kapitals oder der Renditen für einen Teilfonds zu erzielen und dürfen nicht spekulativer Natur sein. Diese Techniken und Instrumente können Anlagen in DFIs beinhalten. Es können neue Techniken und Instrumente entstehen, die für den Einsatz durch einen Teilfonds geeignet sind. Die Verwaltungsgesellschaft kann diese neuen Techniken und Instrumente einsetzen. Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente und die zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden, nicht zu Direktanlagezwecken eingesetzte DFIs inbegriffen, sind als Bezugnahme auf Techniken und Instrumente zu verstehen, die den folgenden Kriterien entsprechen:

- (a) sie sind wirtschaftlich geeignet, indem sie auf kostengünstige Weise realisiert werden können;
- (b) sie werden für eines oder mehrere der folgenden speziellen Ziele eingegangen:
  - (i) Risikoreduzierung;
  - (ii) Kostenreduzierung;
  - (iii) Steigerung des Kapitals oder des Ertrags des Teilfonds mit einem Risikoniveau, das dem Risikoprofil des Teilfonds und den in den OGAW-Verordnungen dargelegten Regelungen zur Risikosteuerung entspricht;
- (c) ihre Risiken werden hinlänglich durch den Risikomanagementprozess des Teilfonds erfasst; und
- (d) sie können nicht zu einer Änderung in den festgelegten Anlagezielen des Teilfonds führen oder zusätzliche Risiken im Vergleich zu der allgemeinen, in den Verkaufsdokumenten beschriebenen Risikopolitik mit sich bringen.

Eine Anlage in DFIs unterliegt den von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen.

Die direkten und indirekten betrieblichen Kosten und Gebühren sind nicht ohne Weiteres ermittelbar und werden deshalb in den Gesamtergebnisrechnungen nicht gesondert ausgewiesen.

Alle Teilfonds des Fonds werden aktiv verwaltet, entweder unter Bezugnahme auf den LIBOR oder einen spezifischen Index, wie im Abschnitt „Anlageziele“ hervorgehoben.

Nachstehend sind Einzelheiten zu den von den folgenden Teilfonds aktuell eingesetzten Techniken und Instrumenten des effizienten Portfoliomanagements angegeben (die sich jeweils ändern können) – Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, Putnam Global High Yield Bond Fund, Putnam Securitised Credit Fund und Putnam Ultra Short Duration Income Fund.

Wertpapierpensionsgeschäfte: Vorstehende Teilfonds gingen Rückkaufvereinbarungen ein, die als Instrument zum kurzfristigen Liquiditätsmanagement eingesetzt werden. Zinserträge aus Pensionsgeschäften sind unter den Zinserträgen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Rückkaufvereinbarungen werden durch Sicherheiten abgesichert, in der Regel Wertpapiere der US-Regierung oder von US-Behörden. Es ist die Politik der Teilfonds, dass die Verwahrstelle die als Sicherheit dienenden Wertpapiere in Verwahrung nimmt, deren beizulegender Zeitwert jederzeit den Kapitalbetrag der Rückkaufvereinbarung zzgl. aufgelaufener Zinsen übersteigt. Für den Fall eines Verzugs des Kontrahenten hat ein Teilfonds das vertragliche Recht, die als Sicherheiten dienenden Wertpapiere zu veräußern und die Erlöse zur Begleichung der Schuld zu verwenden.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Forts.

### 13. Devisen

Zum 30. Juni 2022 galten folgende Wechselkurse:

Währung	Ggü. EUR-Kurs	Ggü. USD-Kurs
Argentinischer Peso	131,22325	125,21900
Australischer Dollar	1,51822	1,44875
Brasilianischer Real	5,48439	5,23345
Pfund Sterling	0,86088	0,82149
Kanadischer Dollar	1,34892	1,28720
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,01346	6,69255
Tschechische Krone	24,74000	23,60800
Euro	1,00000	0,95424
Hongkong-Dollar	8,22305	7,84680
Israelischer Neuer Schekel	3,66044	3,49295
Japanischer Yen	142,18586	135,68000
Neuseeland-Dollar	1,67793	1,60115
Norwegische Krone	10,32199	9,84970
Singapur-Dollar	1,45592	1,38930
Südafrikanischer Rand	17,04884	16,26875
Südkoreanischer Won	1.360,65828	1.298,40000
Schwedische Krone	10,72027	10,22975
Schweizer Franken	1,00043	0,95465
Taiwan-Dollar	31,15922	29,73350
Thailändischer Baht	37,05027	35,35500
US-Dollar	1,04795	1,00000

Zum 30. Juni 2021 galten folgende Wechselkurse:

Währung	Ggü. EUR-Kurs	Ggü. USD-Kurs
Argentinischer Peso	113,48512	95,70745
Australischer Dollar	1,58111	1,33342
Brasilianischer Real	5,89768	4,97380
Pfund Sterling	0,85719	0,72291
Kanadischer Dollar	1,46986	1,23960
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,66949	6,46805
Tschechische Krone	25,50151	21,50665
Dänische Krone	7,43614	6,27125
Euro	1,00000	0,84335
Hongkong-Dollar	9,20652	7,76430
Indische Rupie	88,13681	74,33000
Israelischer Neuer Schekel	3,86572	3,26015
Japanischer Yen	131,73091	111,09500
Mexikanischer Peso	23,63674	19,93400
Neuseeland-Dollar	1,69635	1,43062
Norwegische Krone	10,20949	8,61015
Polnischer Zloty	4,52127	3,81300
Singapur-Dollar	1,59448	1,34470
Südafrikanischer Rand	16,93251	14,28000
Südkoreanischer Won	1.335,33251	1.126,15000
Schwedische Krone	10,14777	8,55810
Schweizer Franken	1,09712	0,92525
Taiwan-Dollar	33,03796	27,86250
Thailändischer Baht	38,00329	32,05000
US-Dollar	1,18575	1,00000

### 14. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

#### *Covid-19*

Der Coronavirus-Ausbruch (COVID-19) – von der Weltgesundheitsorganisation im Jahr 2020 als globale Pandemie eingestuft – hat viele Aspekte des täglichen Lebens und der Weltwirtschaft beeinträchtigt. In den Jahren 2019 bis 2021 wurden in vielen Ländern Reisebeschränkungen und betriebliche Einschränkungen eingeführt. Im Jahr 2022 haben sich die meisten Volkswirtschaften rund um den Globus jedoch wieder vollständig geöffnet, wobei das Tempo der Erholung von Land zu Land unterschiedlich war. Die Länder und ihre Arbeitskräfte haben sich erfolgreich an das Leben und Arbeiten in diesem pandemischen Umfeld angepasst. In der zweiten Jahreshälfte 2022 könnte es erneut zu unvorhergesehenen wirtschaftlichen Folgen des Virus kommen, und die Marktreaktion könnte schnell und unvorhersehbar sein und von Land zu Land stark variieren.

Der Verwaltungsrat wird gemeinsam mit der Verwaltungsgesellschaft die Prozesse zur Gewährleistung der Betriebskontinuität und Systemstabilität weiter überwachen, um mögliche fortlaufende Auswirkungen von COVID-19 abzumildern.

#### *Die russische Invasion in der Ukraine*

Die Ereignisse in der Ukraine, die auf den Militäreinsatz Russlands in der Ukraine zurückzuführen sind, können sich auf Wertpapiere auswirken, die direkt oder indirekt mit Unternehmen verbunden sind, die ihren Sitz in Russland haben und/oder an Börsen in Russland notiert sind („russische Wertpapiere“). Zum 30. Juni 2022 hielt der Putnam Global Technology Fund ein zu einem beizulegenden Zeitwert von null angesetztes Dividendenpapier. Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit diesem Militäreinsatz, einschließlich aktueller und potenzieller künftiger Interventionen ausländischer Regierungen und Wirtschaftssanktionen.

Der Putnam Global Technology Fund, ein neuer Teilfonds des Fonds, wurde am 30. August 2021 von der Zentralbank genehmigt.

Am 13. Oktober 2021 genehmigte der Verwaltungsrat von PIIL, der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund.

Die Anteile der Klasse E des Putnam Total Return Fund wurden am 23. November 2021 vollständig zurückgenommen.

Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 *Forts.*

### 14. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr (Forts.)

Am 17. Dezember 2021 genehmigte der Verwaltungsrat von PIIL, der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, die Auflösung des Putnam Total Return Fund.

Mit Wirkung vom 22. Dezember 2021 hat Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited die Putnam Investments (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft des Putnam World Trust abgelöst. Die Putnam Advisory Company, LLC, wird weiterhin Anlageberatungsdienste für den Fonds erbringen. Dieser Wechsel unterlag der Genehmigung durch die Zentralbank und den Anteilseignern des Fonds wurde eine entsprechende Mitteilung zugesandt.

Ein neuer Prospekt für den Fonds vom 22. Dezember 2021 wurde von der Zentralbank genehmigt und ist unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) verfügbar.

Der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und der Putnam Total Return Fund wurden am 22. Februar 2022 aufgelöst.

Die Anteile der Klasse S des Putnam Fixed Income Global Alpha Fund wurden am 27. April 2022 vollständig zurückgenommen.

David McGowan trat mit Wirkung vom 28. April 2022 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft zurück.

### 15. Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und des russischen Einmarschs in der Ukraine aus Sicht nach dem Bilanzstichtag überprüft und festgestellt, dass sich die Beurteilungen, wie in Anmerkung 5 und Anmerkung 14 im Anhang zum Abschluss angegeben, nicht wesentlich verändert haben.

Jacqueline O'Connor wurde mit Wirkung vom 1. September 2022 zum Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Michael Bishop trat mit Wirkung vom 30. September 2022 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft zurück.

Seit dem Jahresende gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse, die eine Offenlegung im Jahresabschluss erfordern würden.

### 16. Informationen zum Portfolio

Anteilhaber können auf [www.putnam.com/institutional/ucits](http://www.putnam.com/institutional/ucits) oder durch Kontaktaufnahme mit dem Anlageberater Informationen über bestimmte in den Portfolios der Teilfonds gehaltene Anlagen beziehen. Die Informationen über die im Portfolio gehaltenen Anlagen werden nur für rechtmäßige Zwecke, wie vom Anlageberater festgelegt, und mit angemessener Verzögerung (zum Schutz der Teilfonds) zur Verfügung gestellt. Anteilhaber können ferner Informationen über die Management-Teams der einzelnen Teilfonds und weitere maßgebliche Informationen in Bezug auf den Fonds beziehen.

### 17. Verfügbarkeit von Jahresberichten

Der Fonds versendet keine Kopien seiner Jahresberichte mehr an die Anteilhaber. Die aktuellsten Versionen des Jahresberichts und des Halbjahresberichts sind weiterhin unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) und für Anleger in der Schweiz unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) verfügbar.

### 18. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 18. Oktober 2022 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

## Putnam European High Yield Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten EUR
435.000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands) 4.38% 09/05/2030	435.000
365.000	Titan Holdings II BV (Netherlands) 5.13% 15/07/2029	335.608
250.000	Trivium Packaging Finance BV (Netherlands) 3.75% 15/08/2026	236.094
200.000	Deutsche Bank AG (Germany) 6.75% 31/12/2099	200.028
200.000	Mauser Packaging Solutions Holding Company 4.75% 15/04/2024	198.874
195.000	Chrome Holdco SASU (France) 5.00% 31/05/2029	195.000
190.000	Ctec II GmbH (Germany) 5.25% 15/02/2030	190.000
200.000	Electricite de France SA (France) 3.38% 31/12/2099	182.798
165.000	WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands) 5.50% 15/01/2030	165.000
140.000	CMA CGM SA (France) 7.50% 15/01/2026	155.750
150.000	Laboratoire Eimer Selas (France) 5.00% 01/02/2029	155.344
150.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC (United Kingdom) 3.75% 15/07/2026	154.851
149.728	Loxam SAS (France) 6.00% 15/04/2025	150.103
150.000	Clarios Global LP (International) 4.38% 15/05/2026	147.750
115.000	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2029	117.530
110.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain) 5.25% 01/04/2026	116.050
115.000	Lorca Telecom Bondco SA (Spain) 4.00% 18/09/2027	115.575
110.000	Chrome Bidco SASU (France) 3.50% 31/05/2028	109.725
100.000	Vertical Holdco GmbH (International) 6.63% 15/07/2028	106.700
100.000	Casino Guichard Perrachon SA (France) 6.63% 15/01/2026	106.125
100.000	Verisure Midholding AB (Sweden) 5.25% 15/02/2029	103.490
100.000	SCIL IV LLC 4.38% 01/11/2026	100.000
100.000	Telefonica Europe BV (Netherlands) 2.88% 31/12/2099	100.000
100.000	Lune Holdings Sarl (Luxembourg) 5.63% 15/11/2028	100.000
100.000	Constellium SE (France) 3.13% 15/07/2029	99.875
100.000	Constellium SE (France) 4.25% 15/02/2026	98.500
100.000	iliad SA (France) 0.75% 11/02/2024	94.750
100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International) 3.00% 01/09/2029	92.250
100.000	Kleopatra Holdings 2 SCA (Luxembourg) 6.50% 01/09/2026	91.750
100.000	Casino Guichard Perrachon SA (France) 4.50% 07/03/2024	91.750
100.000	ADLER Group SA (Luxembourg) 1.50% 26/07/2024	88.730
100.000	UPC Holding BV (Netherlands) 3.88% 15/06/2029	83.450

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam European High Yield Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse EUR
320.000 EUR	Gestamp Automocion SA (Spain) 3.25% 30/04/2026	308.196
270.000	Constellium SE (France) 4.25% 15/02/2026	273.344
160.000	Netflix Incorporated 3.63% 15/06/2030	191.888
165.000	Constellium SE (France) 3.13% 15/07/2029	162.525
135.000	Altice Finco SA (Luxembourg) 4.75% 15/01/2028	132.772
135.000	Canpack SA (International) 2.38% 01/11/2027	126.394
125.000	Neinor Homes SA (Spain) 4.50% 15/10/2026	121.262
150.000	ARD Finance SA (Luxembourg) 5.00% 30/06/2027	120.750
105.000	Netflix Incorporated 4.63% 15/05/2029	117.727
115.000	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2027	117.472
115.000	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2029	117.220
100.000 GBP	Matalan Finance PLC (United Kingdom) 6.75% 31/01/2023	111.777
100.000 EUR	Electricite de France SA (France) 5.00% 31/12/2099	108.929
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands) 6.00% 31/01/2025	108.050
100.000	Faurecia SE (France) 3.75% 15/06/2028	105.350
100.000	Telecom Italia SpA (Italy) 2.75% 15/04/2025	104.500
100.000	Netflix Incorporated 3.63% 15/05/2027	104.015
100.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain) 5.25% 01/04/2026	103.250
100.000	Faurecia SE (France) 3.13% 15/06/2026	103.000
120.000	Altice France SA (France) 3.38% 15/01/2028	101.100
100.000	Intertrust Group BV (Netherlands) 3.38% 15/11/2025	101.050
100.000	Chemours Company 4.00% 15/05/2026	95.125
100.000	Paprec Holding SA (France) 3.50% 01/07/2028	92.625
100.000	Casino Guichard Perrachon SA (France) 6.63% 15/01/2026	84.875
100.000	Sigma Holdco BV (Netherlands) 5.75% 15/05/2026	79.750

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
26.533.478 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.50% 01/01/2051	28.071.663
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.50% 13/06/2052	26.286.719
25.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 12/05/2052	25.297.461
24.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/02/2052	24.607.539
24.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/03/2052	23.007.656
22.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/08/2052	22.753.750
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/04/2052	20.408.086
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 25/04/2049	20.295.273
20.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 21/04/2022	19.999.867
20.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/04/2022	19.999.633
20.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 25/04/2022	19.999.600
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/06/2052	19.375.898
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2052	18.681.875
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 12/05/2052	17.893.945
17.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/04/2052	17.070.195
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/04/2052	16.646.250
16.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/03/2052	16.532.930
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/05/2052	15.965.508
15.000.000	Federal Farm Credit Discount Notes 25/04/2022	14.999.700
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 13/04/2052	14.492.383
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	14.184.414
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/12/2052	13.974.219
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/11/2052	13.949.414
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/11/2052	13.773.711
14.000.007	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/01/2052	13.768.131
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/01/2053	13.768.125
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/10/2052	13.764.297
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/12/2052	13.741.602
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/09/2052	13.741.563
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 11/08/2052	13.698.438
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/02/2052	13.665.625
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 25/02/2049	13.660.957
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/03/2052	13.609.180
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/02/2052	13.592.773

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
26.533.478 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.50% 01/01/2051	28.013.435
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.50% 13/06/2052	26.341.289
25.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 12/05/2052	24.879.414
24.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/02/2052	24.489.395
24.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/03/2052	23.098.125
22.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/08/2052	22.865.254
22.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2052	22.795.371
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 25/04/2049	20.190.273
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/04/2052	20.023.730
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/06/2052	19.368.359
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2052	18.690.938
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 12/05/2052	17.550.215
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/04/2052	16.983.047
17.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/04/2052	16.677.617
16.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/03/2052	16.456.953
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/05/2052	16.397.578
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 13/04/2052	14.325.742
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	14.189.492
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/11/2052	14.083.555
14.000.007	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/01/2052	13.946.413
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/01/2053	13.946.406
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/12/2052	13.920.156
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/10/2052	13.764.180
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 11/08/2052	13.758.438
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/09/2052	13.756.289
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/11/2052	13.746.094
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/02/2052	13.738.594
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/07/2052	13.689.336
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 25/02/2049	13.687.617
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/12/2052	13.661.640
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/03/2052	13.527.031
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/02/2052	13.503.398

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Global High Yield Bond Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* Forts.  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
1.600.000 USD	United States Treasury Bill 23/06/2022	1.598.590
1.400.000	United States Treasury Bill 19/10/2021	1.399.833
1.400.000	United States Treasury Bill 17/02/2022	1.399.739
1.066.000	United States Treasury Bill 12/07/2022	1.064.691
1.000.000	United States Treasury Bill 14/06/2022	998.988
900.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	899.874
800.000	United States Treasury Bill 04/08/2022	799.102
725.000	United States Treasury Bill 21/04/2022	724.853
600.000	United States Treasury Bill 26/04/2022	599.840
505.000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands) 4.38% 09/05/2030	584.841
555.000 USD	CSC Holdings LLC 5.38% 01/02/2028	572.344
500.000	United States Treasury Bill 19/05/2022	499.791
415.000	PECF USS Intermediate Holding III Corporation 8.00% 15/11/2029	415.000
400.000	United States Treasury Bill 28/06/2022	399.619
365.000 EUR	Titan Holdings II BV (Netherlands) 5.13% 15/07/2029	380.161
370.000 USD	Gray Escrow II Incorporated 5.38% 15/11/2031	374.570
305.000 EUR	Verisure Holding AB (Sweden) 3.88% 15/07/2026	352.117
315.000 USD	Continental Resources Incorporated 2.88% 01/04/2032	314.754
305.000	Directv Financing LLC 5.88% 15/08/2027	312.538
310.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands) 5.13% 09/05/2029	310.000

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag/ Anzahl von Anteilen		Erlöse USD
1.400.000 USD	United States Treasury Bill 19/10/2021	1.399.942
900.000 USD	United States Treasury Bill 09/11/2021	899.902
541.000 USD	United States Treasury Bill 21/04/2022	540.975
430.000 EUR	Telecom Italia SpA (Italy) 3.63% 19/01/2024	526.269
420.000 EUR	CMA CGM SA (France) 7.50% 15/01/2026	492.692
437.000 USD	United States Treasury Bill 26/04/2022	436.967
418.000 USD	Kraft Heinz Foods Company 5.00% 15/07/2035	431.890
413.000 USD	TK Elevator Holdco GmbH (Germany) 7.63% 15/07/2028	406.865
380.000 EUR	Gestamp Automocion SA (Spain) 3.25% 30/04/2026	398.399
395.000 USD	Fresh Market Incorporated 9.75% 01/05/2023	397.542
320.000 EUR	Netflix Incorporated 4.63% 15/05/2029	396.908
198	Danaher Corporation	390.297
390.000 EUR	Altice France SA (France) 3.38% 15/01/2028	381.518
300.000 EUR	Faurecia SE (France) 3.75% 15/06/2028	373.634
375.000 USD	MajorDrive Holdings IV LLC 6.38% 01/06/2029	349.899
293.000 USD	Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	347.535
370.000 USD	ARD Finance SA (Luxembourg) 6.50% 30/06/2027	346.299
300.000 USD	Delta Air Lines Incorporated (International) 4.75% 20/10/2028	334.839
375.000 USD	Altice Financing SA (Luxembourg) 5.00% 15/01/2028	331.916
335.000 USD	Energy Transfer LP 6.63% 31/12/2099	325.972

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Global Technology Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 30. November 2021 (Auflegungsdatum des Teilfonds) bis zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Anzahl von Anteilen		Kosten USD
835	Microsoft Corporation	273.693
845	NVIDIA Corporation	271.752
633	Salesforce Incorporated	173.277
12.100	Renesas Electronics Corporation (Japan)	151.152
43	Amazon.com Incorporated	149.615
225	Adobe Incorporated	147.788
6.038	Clarivate PLC (Jersey)	137.713
1.314	Fidelity National Information Services Incorporated	137.469
202	Intuit Incorporated	129.897
6.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	126.518
1.032	Thomson Reuters Corporation (Canada)	120.959
584	Visa Incorporated	115.863
177	ASML Holding NV (Netherlands)	114.190
987	Advanced Micro Devices Incorporated	108.550
6.000	Novatek Microelectronics Corporation (Taiwan)	100.675
1.627	Dynatrace Incorporated	90.599
263	Mastercard Incorporated	83.941
777	Ceridian HCM Holding Incorporated	83.033
11.000	Sino-American Silicon Products Incorporated (Taiwan)	81.991
1.119	Oracle Corporation	78.252
1.236	ON Semiconductor Corporation	75.482
500	Hoya Corporation (Japan)	75.316
270	Sea Limited (Cayman Islands)	74.944
1.763	Lightspeed Commerce Incorporated (Canada)	72.162
117	Palo Alto Networks Incorporated	70.046
952	Yandex NV (Netherlands)	65.278
1.109	Activision Blizzard Incorporated	65.004
3.900	Alibaba Group Holding Limited (Cayman Islands)	63.619
374	CDW Corporation	63.341
414	Baidu Incorporated (Cayman Islands)	62.040
243	Bill.com Holdings Incorporated	58.908
13.402	Network International Holdings PLC (United Kingdom)	48.040
434	Evolution AB (Sweden)	46.686
3.400	Japan Material Company Limited (Japan)	46.372
215	RingCentral Incorporated	45.635
538	JD.com Incorporated (Cayman Islands)	45.259

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Global Technology Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*

für den Berichtszeitraum zum 30. November 2021 (Auflegungsdatum des Teilfonds) bis zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Anzahl von Anteilen	Erlöse USD
633 NVIDIA Corporation	161.513
633 Salesforce Incorporated	105.405
225 Adobe Incorporated	97.381
6.038 Clarivate PLC (Jersey)	91.790
11.000 Sino-American Silicon Products Incorporated (Taiwan)	83.711
1.236 ON Semiconductor Corporation	76.606
777 Ceridian HCM Holding Incorporated	53.261
434 Evolution AB (Sweden)	50.697
197 Amazon.com Incorporated	46.788
154 Microsoft Corporation	43.461
3.600 Renesas Electronics Corporation (Japan)	39.638
2.000 Novatek Microelectronics Corporation (Taiwan)	37.556
1.763 Lightspeed Commerce Incorporated (Canada)	28.629
215 RingCentral Incorporated	22.714
204 Fidelity National Information Services Incorporated	21.145
1.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	19.251
850 Baidu Incorporated (Cayman Islands)	15.075
922 Himax Technologies Incorporated (Cayman Islands)	14.791
98 Thomson Reuters Corporation (Canada)	9.968
47 Advanced Micro Devices Incorporated	4.791

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 (Auflösungsdatum des Teilfonds)

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
3.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/09/2052	3.213.906
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 13/10/2052	3.213.906
2.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	3.109.427
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 25/04/2052	2.133.125
1.200.000	United States Treasury Bill 30/09/2021	1.199.944
1.100.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.099.831
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/02/2051	1.072.656
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/09/2049	1.071.406
999.900	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/03/2049	1.069.112
999.999	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/11/2050	1.060.937
1.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 18/08/2052	1.060.781
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/02/2051	1.045.938
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/10/2052	1.045.938
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2052	1.045.039
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/08/2049	1.044.935
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 11/08/2052	1.042.188
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/08/2052	1.039.844
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2051	1.037.598
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2052	1.037.598
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/10/2052	1.035.586
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/11/2051	1.035.586
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 11/08/2052	1.018.008
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	1.017.906
956.254	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/03/2050	1.014.376
1.000.001	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	1.013.751
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	1.013.750
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	1.011.074
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/11/2052	1.007.305
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/12/2051	1.007.305
1.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 20/10/2021	999.938
1.000.000	Fannie Mae Discount Notes 01/12/2021	999.925
1.000.000	Fannie Mae Discount Notes 17/11/2021	999.913
924.751	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/04/2049	963.764
912.675	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/05/2050	952.925
882.108	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/12/2050	920.666
812.186	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/08/2050	840.422
750.000	United States Treasury Bill 21/12/2021	749.922
750.000	United States Treasury Bill 16/12/2021	749.903
750.000	United States Treasury Bill 03/03/2022	749.825

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 (Auflösungsdatum des Teilfonds)

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
3.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 13/10/2052	3.215.508
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/09/2052	3.210.898
2.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	3.098.061
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 25/04/2052	2.139.844
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/07/2052	2.131.094
1.350.000	United States Treasury Bill 24/08/2021	1.349.998
1.200.000	United States Treasury Bill 30/09/2021	1.199.993
1.100.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.099.919
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/09/2049	1.071.836
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/02/2051	1.070.625
999.900	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/03/2049	1.065.128
1.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 18/08/2052	1.060.156
1.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 21/07/2052	1.058.906
999.999	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/11/2050	1.058.905
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/02/2051	1.047.266
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/10/2052	1.047.266
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 11/08/2052	1.046.328
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2052	1.046.328
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/08/2049	1.046.224
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2052	1.042.637
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2051	1.037.656
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2052	1.037.656
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/10/2052	1.035.625
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/11/2051	1.035.625
1.000.001	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	1.015.860
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	1.015.859
956.254	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/03/2050	1.013.778
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/12/2051	1.009.961
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/11/2052	1.009.961
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	1.008.962
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	1.008.437
1.000.000	Fannie Mae Discount Notes 17/11/2021	999.948
924.751	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/04/2049	967.593
912.675	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/05/2050	951.588
882.108	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/12/2050	920.528
812.186	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/08/2050	837.757
750.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 20/10/2021	749.983
750.000	United States Treasury Bill 03/03/2022	749.968
750.000	United States Treasury Bill 16/12/2021	749.939
750.000	United States Treasury Bill 21/12/2021	749.932

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Securitised Credit Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* Forts.  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
64.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2052	66.435.000
64.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/08/2052	66.196.250
54.275.022	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	54.765.343
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 22/02/2052	52.857.188
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/04/2052	51.220.938
49.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/02/2052	50.231.445
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	46.657.813
37.557.022	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 3.00% 20/04/2051	38.869.718
37.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 18/02/2022	36.999.969
35.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/02/2051	35.526.367
33.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 21/09/2021	33.499.981
31.999.904	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 3.00% 20/02/2051	33.329.041
32.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.50% 13/06/2052	32.379.961
31.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/10/2052	32.135.254
31.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 25/04/2049	31.441.758
31.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 25/11/2051	30.499.063
30.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 19/05/2052	28.951.172
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/10/2052	28.240.898
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/11/2052	28.201.992
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2052	28.186.016
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2052	28.155.938
30.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/06/2052	28.122.070
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/01/2053	27.962.031
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/10/2052	27.178.125
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/09/2052	27.145.625
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 18/08/2052	27.096.875
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/11/2052	27.023.750
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/12/2052	27.006.484
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 23/01/2053	26.865.313
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/03/2052	26.197.031
24.000.006	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/08/2051	24.896.256

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Securitised Credit Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
64.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/08/2052	66.580.313
64.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2052	66.461.680
64.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2052	66.317.266
54.275.022	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	55.119.718
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 22/02/2052	52.505.781
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/04/2052	50.677.617
49.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/02/2052	50.055.684
49.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 11/08/2052	49.316.602
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	46.620.684
43.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2052	43.157.832
37.557.022	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 3.00% 20/04/2051	38.612.871
36.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/07/2052	36.312.695
35.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/02/2051	34.841.250
31.999.904	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 3.00% 20/02/2051	33.410.916
32.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.50% 13/06/2052	32.414.922
31.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/10/2052	31.959.082
31.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 25/04/2049	31.098.594
31.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 25/11/2051	30.399.785
30.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 19/05/2052	28.741.406
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2052	28.249.277
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/10/2052	28.216.699
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/11/2052	28.187.461
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2052	27.992.871
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/01/2053	27.854.883
30.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/06/2052	27.723.340
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/09/2052	27.229.414
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 18/08/2052	27.204.531
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/11/2052	27.044.063
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/10/2052	27.032.891
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/12/2052	26.894.766
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 23/01/2053	26.658.125
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/03/2052	26.154.375

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Total Return Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* Forts.  
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 (Auflösungsdatum des Teilfonds)

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
9.000.000 USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 29/11/2021	8.999.988
4.750.000	Federal Farm Credit Discount Notes 18/02/2022	4.749.988
3.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	4.141.849
4.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 18/02/2022	3.999.990
4.000.000	United States Treasury Bill 17/02/2022	3.999.543
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 11/08/2052	3.054.023
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	3.054.023
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	3.039.121
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	3.033.223
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/11/2052	2.986.172
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 11/08/2052	2.093.203
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2052	2.092.188
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/10/2052	2.089.063
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/11/2052	2.088.438
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2052	2.076.250
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/01/2053	2.052.500
2.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/10/2051	2.025.371
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/10/2052	2.011.094
2.000.000	United States Treasury Bill 30/09/2021	1.999.902
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/12/2052	1.984.141
1.750.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 17/11/2021	1.749.852
1.750.000	United States Treasury Bill 21/10/2021	1.749.829
1.750.000	United States Cash Management Bill 02/11/2021	1.749.801
1.750.000	United States Treasury Bill 04/11/2021	1.749.797
1.750.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	1.749.774
1.750.000	United States Treasury Bill 26/10/2021	1.749.745
1.750.000	United States Treasury Bill 28/10/2021	1.749.745
1.750.000	United States Treasury Bill 13/01/2022	1.749.735
1.750.000	United States Treasury Bill 28/12/2021	1.749.718
1.750.000	United States Treasury Bill 20/01/2022	1.749.712
1.750.000	United States Treasury Bill 16/11/2021	1.749.711
1.750.000	United States Treasury Bill 27/01/2022	1.749.699
1.750.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.749.650
1.750.000	United States Treasury Bill 10/02/2022	1.749.624
1.750.000	United States Treasury Bill 24/02/2022	1.749.600
1.523.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/12/2021	1.522.911
1.500.000	United States Treasury Bill 25/01/2022	1.499.802
1.500.000	United States Treasury Bill 10/03/2022	1.499.729
1.500.000	United States Treasury Bill 03/03/2022	1.499.699
1.500.000	United States Treasury Bill 17/03/2022	1.499.668
1.500.000	United States Treasury Bill 21/04/2022	1.499.637
1.500.000	United States Treasury Bill 14/04/2022	1.499.613
1.500.000	United States Treasury Bill 07/04/2022	1.499.602
1.500.000	United States Treasury Bill 19/05/2022	1.499.504

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Total Return Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 22. Februar 2022 (Auflösungsdatum des Teilfonds)

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
3.999.900 USD	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	4.129.272
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2052	3.047.578
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	3.027.188
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	3.025.313
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/11/2052	3.017.461
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/10/2052	2.091.328
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2052	2.090.625
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/11/2052	2.088.203
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2052	2.086.172
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/01/2053	2.073.672
2.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/10/2051	2.031.719
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/10/2052	2.021.406
2.000.000	United States Treasury Bill 19/10/2021	1.999.917
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/12/2052	1.988.594
1.750.000	United States Treasury Bill 21/10/2021	1.749.916
1.750.000	United States Treasury Bill 27/01/2022	1.749.875
1.750.000	United States Treasury Bill 26/10/2021	1.749.862
1.750.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.749.856
1.750.000	United States Treasury Bill 28/10/2021	1.749.850
1.750.000	United States Treasury Bill 10/02/2022	1.749.840
1.750.000	United States Cash Management Bill 02/11/2021	1.749.832
1.750.000	United States Treasury Bill 04/11/2021	1.749.831
1.750.000	United States Treasury Bill 13/01/2022	1.749.826
1.750.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	1.749.820
1.750.000	United States Treasury Bill 28/12/2021	1.749.818
1.750.000	United States Treasury Bill 24/02/2022	1.749.817
1.750.000	United States Treasury Bill 16/11/2021	1.749.813
1.750.000	United States Treasury Bill 20/01/2022	1.749.784
1.523.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/12/2021	1.522.976
1.500.000	United States Treasury Bill 03/03/2022	1.499.984
1.500.000	United States Treasury Bill 17/02/2022	1.499.858
1.500.000	United States Treasury Bill 25/01/2022	1.499.833
1.500.000	United States Treasury Bill 10/03/2022	1.499.785
1.500.000	United States Treasury Bill 17/03/2022	1.499.741
1.500.000	United States Treasury Bill 07/04/2022	1.499.667
1.500.000	United States Treasury Bill 14/04/2022	1.499.646
1.500.000	United States Treasury Bill 21/04/2022	1.499.435
1.500.000	United States Treasury Bill 19/05/2022	1.498.417
1.250.000	United States Treasury Bill 05/05/2022	1.249.205

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* Forts.  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Anzahl von Anteilen/ Kapitalbetrag		Kosten USD
1.950	Intuit Incorporated	1.043.418
3.783	HCA Healthcare Incorporated	951.873
2.509	Accenture PLC (Ireland)	907.530
1.637	Costco Wholesale Corporation	845.548
1.383	Palo Alto Networks Incorporated	719.517
2.424	Salesforce Incorporated	676.980
1.331	UnitedHealth Group Incorporated	640.669
5.864	Advanced Micro Devices Incorporated	624.761
946	Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	618.037
9.273	Marvell Technology Incorporated	612.211
593	Tesla Incorporated	598.050
226	Booking Holdings Incorporated	530.842
19.440	Universal Music Group NV (Netherlands)	514.156
500.000 USD	United States Treasury Bill 17/02/2022	499.894
6.649	Johnson Controls International PLC (Ireland)	471.611
1.879	Block Incorporated	454.733
9.593	Uber Technologies Incorporated	410.424
1.420	Intuitive Surgical Incorporated	403.729
5.059	Charles Schwab Corporation	399.774
400.000 USD	United States Treasury Bill 23/06/2022	399.643
400.000 USD	United States Treasury Bill 14/06/2022	399.540
1.649	Hershey Company	351.188
646	MSCI Incorporated	322.690
1.386	Union Pacific Corporation	312.020
2.136	Walmart Incorporated	301.042
1.806	Cadence Design Systems Incorporated	288.059
1.796	Airbnb Incorporated	272.582
2.099	NIKE Incorporated	270.280
2.032	AstraZeneca PLC (United Kingdom)	264.781
2.014	Waste Connections Incorporated (Canada)	246.866
706	Home Depot Incorporated	243.970
1.028	Equifax Incorporated	239.086
4.002	Ingersoll Rand Incorporated	236.159
594	Moderna Incorporated	215.212
388	Adobe Incorporated	211.661

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Anzahl von Anteilen		Erlöse USD
7.099	Microsoft Corporation	2.110.810
11.910	Apple Incorporated	1.753.812
5.333	Meta Platforms Incorporated	1.312.243
4.993	NVIDIA Corporation	1.079.149
7.038	PayPal Holdings Incorporated	1.070.294
1.017	Amazon.com Incorporated	1.014.528
3.622	Eli Lilly & Company	911.807
6.753	Applied Materials Incorporated	907.139
13.900	TJX Companies Incorporated	871.060
1.672	Adobe Incorporated	824.056
287	Alphabet Incorporated	784.852
1.728	S&P Global Incorporated	758.336
4.099	Airbnb Incorporated	668.158
8.019	CoStar Group Incorporated	654.020
2.936	Visa Incorporated	634.554
946	Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	568.811
1.617	Mastercard Incorporated	559.118
2.295	HCA Healthcare Incorporated	545.161
1.477	Deere & Company	541.374
3.408	Walt Disney Company	528.389
844	O'Reilly Automotive Incorporated	526.039
2.368	Union Pacific Corporation	521.522
746	Charter Communications Incorporated	514.369
800	ServiceNow Incorporated	501.723
218	Booking Holdings Incorporated	487.764
14.375	DraftKings Incorporated	465.838
1.026	Intuit Incorporated	458.093
558	Tesla Incorporated	453.970
278	MercadoLibre Incorporated	451.502
1.461	Twilio Incorporated	449.460
3.355	T-Mobile US Incorporated	445.148
894	DexCom Incorporated	438.989
2.985	NIKE Incorporated	432.479
956	UnitedHealth Group Incorporated	426.745
673	TransDigm Group Incorporated	407.412
3.964	Advanced Micro Devices Incorporated	400.693
629	IDEXX Laboratories Incorporated	396.301
4.006	Live Nation Entertainment Incorporated	395.255
2.493	Cadence Design Systems Incorporated	375.954
5.720	Dynatrace Incorporated	361.206
31.714	AIA Group Limited (Hong Kong)	358.093
3.060	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	348.765

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* Forts.  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
5.737.000 USD	Intesa Sanpaolo SpA (Italy) 3.13% 14/07/2022	5.829.006
5.615.000	UniCredit SpA (Italy) 6.57% 14/01/2022	5.747.679
5.559.000	Verizon Communications Incorporated 2.51% 15/05/2025	5.658.321
4.950.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-REV2 (Class A) 3.47% 15/01/2030	5.144.133
5.060.000	Nordea Bank Abp (Finland) 4.25% 21/09/2022	5.122.926
5.091.000	National Australia Bank Limited (Australia) 2.22% 23/05/2022	5.091.000
4.931.000	Bank of New York Mellon Corporation 2.84% 25/04/2025	4.931.000
4.795.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan) 3.63% 26/07/2023	4.845.770
4.625.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA (France) 1.59% 04/02/2025	4.625.000
4.550.000	Truist Bank 2.36% 17/01/2024	4.550.000
4.332.000	Morgan Stanley 4.88% 01/11/2022	4.504.225
4.419.000	Commonwealth Bank of Australia (Australia) 2.58% 14/03/2025	4.419.000
4.402.000	BPCE SA (France) 3.00% 22/05/2022	4.406.191
4.109.000	National Australia Bank Limited (Australia) 2.50% 12/01/2025	4.109.000
4.075.000	Royal Bank of Canada (Canada) 2.43% 07/10/2024	4.075.000
3.735.000	AerCap Ireland Capital DAC (Ireland) 2.71% 29/09/2023	3.734.381
3.731.000	Southern Company 1.65% 10/05/2023	3.727.335
3.666.000	Barclays PLC (United Kingdom) 2.79% 16/05/2024	3.702.600
3.681.000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.66% 07/06/2024	3.681.000
3.500.000	Discover Financial Services 3.85% 21/11/2022	3.606.295

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
7.000.000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding Corporation 3.02% 07/11/2022	7.025.883
3.606.000	Bank of Montreal (Canada) 2.48% 10/03/2023	3.636.507
3.500.000	BPCE SA (France) 0.48% 17/02/2022	3.502.860
3.259.000	AbbVie Incorporated 2.15% 21/11/2022	3.263.041
2.745.000	Metropolitan Life Global Funding I 2.71% 13/01/2023	2.758.615
2.685.000	Credit Suisse AG (Switzerland) 0.48% 04/02/2022	2.687.212
2.385.000	Verizon Communications Incorporated 2.45% 22/03/2024	2.413.644
2.350.000	Mizuho Financial Group Incorporated (Japan) 1.26% 13/09/2021	2.352.844
1.996.000	Goldman Sachs Group Incorporated 2.25% 23/02/2023	2.011.689
1.750.000	Credit Suisse AG (Switzerland) 0.30% 19/07/2022	1.750.626
1.718.000	Pacific Gas and Electric Company 1.75% 16/06/2022	1.716.282
1.480.000	Banco Santander SA (Spain) 3.50% 11/04/2022	1.481.628
1.328.000	NatWest Group PLC (United Kingdom) 1.63% 15/05/2023	1.338.664
1.315.000	Bank of New York Mellon Corporation 2.84% 25/04/2025	1.314.974
1.161.787	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2) 8.26% 25/09/2028	1.208.273
1.100.000	Morgan Stanley 0.75% 20/01/2023	1.101.507
1.000.000	Fidelity National Information Services Incorporated 0.38% 01/03/2023	999.450
1.000.000	STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3AS) 3.26% 25/02/2047	997.188
888.119	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2) 9.00% 25/08/2028	933.219
800.000	Royal Bank of Canada (Canada) 0.65% 29/04/2022	801.776
790.000	Santander UK Group Holdings PLC (United Kingdom) 2.88% 05/08/2021	791.201
703.417	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2AS) 1.15% 25/12/2029	705.835
680.000	Barclays PLC (United Kingdom) 3.20% 10/08/2021	681.047
656.000	Citigroup Incorporated 1.08% 25/04/2022	656.597
600.000	Goldman Sachs Group Incorporated 0.48% 27/01/2023	598.650
540.000	Rogers Communication Incorporated (Canada) 3.00% 15/03/2023	553.840

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt unter anderem neue Offenlegungspflichten in den Abschlüssen des Fonds ein, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden, die Angaben zur Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („WFG“) und/oder Total Return Swaps („TRS“) durch die Teilfonds erfordern. Daher wurden zusätzliche Offenlegungen in diesen Anhang aufgenommen.

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

### Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 30. Juni 2022 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt	
		<b>Wert USD</b>
		2.787.000
	<b>% vom Teilfonds</b>	14,18 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2022 aufgeführt	
		<b>USD</b>
<b>Kontrahentennamen</b>	BofA Securities Incorporated	
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>		2.787.000
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigte Staaten	

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten	
		Bilateral

	Laufzeit der WFG	
		<b>USD</b>
	<b>Unter 1 Tag</b>	2.787.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten	
		<b>USD</b>
	<b>Anleihen</b>	2.844.443

	Qualität:	<b>USD</b>
	<b>AAA</b>	2.844.443

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten	
		<b>USD</b>
	<b>Über 1 Jahr</b>	2.844.443

### Wertpapierpensionsgeschäfte

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten	
		<b>USD</b>
<b>Sicherheitenemittent</b>	U.S. Treasury Bond 15/11/2028	
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>		2.844.443

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten	
--	--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen/Kontrahenten angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den vom Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

<b>Anzahl der Verwahrstellen/Kontrahenten</b>		Eine(r)
<b>Verwahrstelle/Kontrahent</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	
		USD
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>		2.844.443
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>		100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG	
		<b>USD</b>
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		11.759
<b>Gewinne/Verluste</b>		-
<b>Nettoerträge</b>		11.759

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Global High Yield Bond Fund

## Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 30. Juni 2022 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt	
		<b>Wert USD</b>
		4.128.000
	% vom Teilfonds	6,60 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2022 aufgeführt	
		<b>USD</b>
Kontrahentenname		BofA Securities Incorporated
Wert ausstehender Transaktionen		4.128.000
Niederlassungsland		Vereinigte Staaten

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten	
		Bilateral

	Laufzeit der WFG	
		<b>USD</b>
	Unter 1 Tag	4.128.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten	
		<b>USD</b>
	Anleihen	4.212.005

	Qualität:	<b>USD</b>
	AAA	4.212.005

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten	
		<b>USD</b>
	Über 1 Jahr	4.212.005

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten	
		<b>USD</b>
Sicherheitenemittent		U.S. Treasury Bond 15/11/2028
Volumen der erhaltenen Sicherheiten		4.212.005

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten	
--	--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den von den Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

Anzahl der Verwahrstellen		Eine(r)
Verwahrstelle		State Street Custodial Services (Ireland) Limited
		<b>USD</b>
Wert der erhaltenen Sicherheiten		4.212.005
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten		100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG	
		<b>USD</b>
Vereinnahmte Erträge		4.605
Gewinne/Verluste		-
Nettoerträge		4.605

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Securitised Credit Fund

Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 30. Juni 2022 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Wert USD</b>
	2.560.000
% vom Teilfonds	9,33 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2022 aufgeführt
	<b>USD</b>
Kontrahentename	BofA Securities Incorporated
Wert ausstehender Transaktionen	2.560.000
Niederlassungsland	Vereinigte Staaten

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten
	Bilateral

	Laufzeit der WFG
	<b>USD</b>
Unter 1 Tag	2.560.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Anleihen	2.612.689

Qualität:	<b>USD</b>
AAA	2.612.689

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Über 1 Jahr	2.612.689

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten
	<b>USD</b>
Sicherheitenemittent	U.S. Treasury Bond 15/11/2028
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2.612.689

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten
--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den jeweiligen vom Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

Anzahl der Verwahrstellen	Eine(r)
Verwahrstelle	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
	<b>USD</b>
Wert der erhaltenen Sicherheiten	2.612.689
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG
	<b>USD</b>
Vereinnahmte Erträge	12.763
Gewinne/Verluste	-
Nettoerträge	12.763

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

## Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 30. Juni 2022 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt	
		<b>Wert USD</b>
		1.237.000
	% vom Teilfonds	4,32 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2022 aufgeführt	
		<b>USD</b>
Kontrahentenname		BofA Securities Incorporated
Wert ausstehender Transaktionen		1.237.000
Niederlassungsland		Vereinigte Staaten

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten	
		Bilateral

	Laufzeit der WFG	
		<b>USD</b>
	Unter 1 Tag	1.237.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten	
		<b>USD</b>
	Anleihen	1.262.618

	Qualität:	<b>USD</b>
	AAA	1.262.618

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten	
		<b>USD</b>
	Über 1 Jahr	1.262.618

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten	
		<b>USD</b>
Sicherheitenemittent		U.S. Treasury Bond 15/11/2028
Volumen der erhaltenen Sicherheiten		1.262.618

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten	
--	--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den von den Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

Anzahl der Verwahrstellen		Eine(r)
Verwahrstelle		State Street Custodial Services (Ireland) Limited
		<b>USD</b>
Wert der erhaltenen Sicherheiten		1.262.618
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten		100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG	
		<b>USD</b>
Vereinnahmte Erträge		1.154
Gewinne/Verluste		-
Nettoerträge		1.154

## **Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) (ungeprüft)**

Die Teilfonds sind gemäß SFDR als Artikel-6-Fonds eingestuft. Die Anlagen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland (ungeprüft)

**Dieser Bericht enthält unter anderem Informationen über den Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und den Putnam Total Return Fund. Diese Teilfonds wurden am 22. Februar 2022 aufgelöst und sind bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die BaFin) nach § 310 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) nicht mehr für den Vertrieb angezeigt (noch finden für deren Vertrieb die Übergangsvorschriften gemäß § 355 Kapitalanlagegesetzbuch Anwendung). Die Anteile an diesen Teilfonds dürfen daher nicht mehr an Anleger in Deutschland vertrieben werden.**

1. Die Funktion der Einrichtung in Deutschland gemäß § 306a Kapitalanlagegesetzbuch („Kapitalanlagegesetzbuch“ oder „Investmentgesetz“) wurde von J.P. Morgan SE, Taunus Turm, Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Deutschland (Anschrift/Besuchsadresse) („JP Morgan“) übernommen.
2. Umtauschanträge für Anteile (die in Deutschland vertrieben werden dürfen) und Rücknahmeanträge für die Anteile können bei JP Morgan eingereicht werden. Auf Wunsch werden Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen oder sonstige Zahlungen über JP Morgan an die Anteilsinhaber ausgezahlt.
3. Die folgenden Dokumente sind in elektronischer und/oder Papierform am Sitz von JP Morgan erhältlich:
  - (a) Prospekt;
  - (b) aktuellste Wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs);
  - (c) Halbjahres- und Jahresberichte;
  - (d) der Treuhandvertrag, gemäß dem die Verwahrstelle als Verwahrstelle für den Fonds und dessen Teilfonds fungiert;
  - (e) der Anlageberatungsvertrag, gemäß dem der Anlageberater die Anlage, Veräußerung und Wiederanlage der Vermögenswerte des Fonds nach absolut freiem Ermessen managt;
  - (f) der Verwaltungsstellenvertrag, gemäß dem die Verwaltungsstelle als Verwaltungsstelle für den Fonds und als Transferstelle für den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund tätig ist;
  - (g) der Transferstellenvertrag, gemäß dem die Transferstelle dazu ernannt wurde, als Transferstelle für die jeweiligen Teilfonds des Fonds zu handeln; und
  - (h) der Vertriebsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Putnam Investments Limited, einem nach dem Recht von England und Wales eingetragenen Unternehmen, gemäß dem die Putnam Investments Limited als Vertriebsgesellschaft ernannt wurde.

Weitere Informationen für Anteilsinhaber sind kostenlos am Sitz von JP Morgan erhältlich.

4. Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Teilfonds, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der Zwischengewinn und der einem Anteilsinhaber als für die ausländischen Anteile zugeflossen geltende Gesamtertrag sind kostenlos an jedem Geschäftstag am Sitz von JP Morgan erhältlich.
5. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der Zwischengewinn der einzelnen Teilfonds werden unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) veröffentlicht. Etwaige weitere Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden diesen per Brief übermittelt.

In den folgenden Fällen werden die folgenden Informationen zusätzlich zu den brieflichen Mitteilungen an Anleger aus Deutschland auch in deutscher Sprache gemäß § 167 Kapitalanlagegesetzbuch veröffentlicht auf [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits):

- (a) eine Aussetzung der Rücknahme von Anteilen eines Anlageorganismus;
  - (b) eine Kündigung des Managements eines Anlageorganismus oder die Liquidation eines Anlageorganismus;
  - (c) Änderungen an den Bestimmungen des Teilfonds, die bestehenden Investmentgrundsätzen widersprechen, wesentliche Anlegerrechte beeinträchtigen oder die Vergütung oder die Erstattung von Aufwendungen betreffen, die aus dem Vermögen des Anlageorganismus entnommen werden können, einschließlich der Gründe für die Änderungen und der Rechte der Anleger; die Informationen müssen in leicht verständlicher Form und Art mitgeteilt werden und es muss angegeben werden, wo und wie weitere Informationen erhältlich sind;
  - (d) die Verschmelzung eines Anlageorganismus in Form von Informationen über die vorgeschlagene Verschmelzung, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zusammengestellt werden müssen; und
  - (e) die Umwandlung eines Anlageorganismus in einen Feeder-Fonds oder einen Wechsel zu einem Master-Fonds in der Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zusammengestellt werden müssen.
6. Beschwerden

Ein Anteilsinhaber, der sich über den Betrieb des Fonds beschweren möchten, kann die Beschwerde schriftlich zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds am Hauptsitz von JP Morgan einreichen.

7. Der Teilfonds wird nicht in andere Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen, sofern sie nicht die Anforderungen von Paragraph 26 Absatz 1 bis 7 des deutschen Investmentsteuergesetzes („InvStG“) erfüllen.

## Angaben zu Vergütungen (ungeprüft)

### Zusammenfassung der Vergütungspolitik der Putnam Investments (Ireland) Limited\*

Gemäß den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG in ihrer durch die Richtlinie 2014/91/EU ergänzten Fassung (die „OGAW-Richtlinie“) hat Putnam Investments (Ireland) Limited (die „Gesellschaft“) eine Vergütungspolitik, die am 18. März 2016 in Kraft getreten ist und die wesentlichen Grundsätze enthält, wie die Gesellschaft ihre Mitarbeiter und „definierten Mitarbeiter“ vergütet.

Wie in der Vergütungspolitik umrissen, wurden die Vergütungsregelungen der Gesellschaft so gestaltet, dass sie (i) mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind, (ii) nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die mit dem Risikoprofil des Putnam World Trust (der „Fonds“) nicht vereinbar sind und (iii) die Gesellschaft nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse der Anteilhaber des Fonds zu handeln. In der Vergütungspolitik werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht ausdrücklich berücksichtigt. Die Politik wendet jedoch den Grundsatz eines wirksamen Risikomanagements auf das Nachhaltigkeitsrisiko in der selben Art und Weise an wie auf andere Risikoarten.

### Definierte Mitarbeiter

„Definierte Mitarbeiter“ der Gesellschaft sind zum Datum der Vergütungspolitik der Gesellschaft der Verwaltungsrat.

### Gezahlte Vergütung

Bestimmte Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft erhalten ein festes jährliches Verwaltungsratshonorar, und keines der Verwaltungsratsmitglieder erhält eine erfolgsabhängige Vergütung, wodurch potenzielle Interessenkonflikte vermieden werden. Das feste Verwaltungsratshonorar eines unabhängigen Verwaltungsratsmitglieds wird in einer Höhe festgelegt, die dem Marktniveau entspricht und die Qualifikationen und Beiträge widerspiegelt, die im Hinblick auf die Art, den Umfang und die Komplexität der Tätigkeit der Gesellschaft, den Umfang der Aufgaben und die Zahl der Verwaltungsratssitzungen erforderlich sind. Auf die Verwaltungsratshonorare werden keine Altersvorsorgebeiträge gezahlt.

Die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats, d. h. die geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder, erhalten wegen ihrer Verbindung mit der Putnam-Gruppe kein Verwaltungsratshonorar für die Gesellschaft.

### Nichtanwendung bestimmter Grundsätze

Die Gesellschaft zahlt keinem ihrer „definierten Mitarbeiter“ eine variable Vergütung. Dementsprechend hat sich der Verwaltungsrat vergewissert, dass die Grundsätze der variablen Vergütung (d. h. die Anforderungen an das Auszahlungsverfahren für variable Vergütungen in Instrumenten, Wartezeiten, Rückstellung und nachträgliche Einbeziehung von Risiken in die variable Vergütung), wie in der OGAW-Richtlinie beschrieben, für die Gesellschaft nicht anwendbar sind. Aus dem gleichen Grund hat die Gesellschaft keinen Vergütungsausschuss eingerichtet.

### Vergütungsleitlinien der ESMA

Am 31. März 2016 veröffentlichte die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) ihre endgültigen Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD (die „ESMA-Leitlinien“). Die ESMA-Leitlinien schaffen Klarheit über die Anforderungen, die Verwaltungsgesellschaften nach der OGAW-Richtlinie erfüllen müssen, wenn sie für bestimmte Mitarbeiter eine Vergütungspolitik aufstellen und implementieren. Die ESMA-Leitlinien gelten seit dem 1. Januar 2017.

### Genehmigung und aktuelle Informationen

Die Vergütungspolitik wurde angenommen und wird jährlich durch die nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft in ihrer Überwachungsfunktion geprüft, und sämtliche Änderungen an der Vergütungspolitik bedürfen der Zustimmung dieser Mitglieder. Eine Papierkopie der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, zur Verfügung gestellt.

\* Fungierte bis zum 22. Dezember 2021 als Verwaltungsgesellschaft des Fonds.

## Angaben zu Vergütungen (ungeprüft)

### Zusammenfassung der Vergütungspolitik der Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Die Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Union, die in Irland durch Durchführungsverordnung Nr. 143 von 2016 – European Union (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016 umgesetzt wurde, verlangt von Verwaltungsgesellschaften, dass sie eine Vergütungspolitik und -praxis einführen und anwenden, die einem soliden und wirksamen Risikomanagement förderlich sind und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die nicht mit dem Risikoprofil des OGAW vereinbar sind.

Zu diesem Zweck hat Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) eine Vergütungspolitik eingeführt, die für alle OGAW gilt, für die die Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsgesellschaft tätig ist (die „Vergütungspolitik“), und die alle Mitarbeiter abdeckt, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW auswirkt („definierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft“). Die Vergütungspolitik hat ferner für alle alternativen Investmentfonds Gültigkeit, für die die Verwaltungsgesellschaft als Verwalter alternativer Investmentfonds tätig ist. In Übereinstimmung mit der Vergütungspolitik können alle Vergütungen, die an definierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden, unterteilt werden in:

- Feste Vergütung (Zahlungen oder Leistungen ohne Berücksichtigung von Leistungskriterien) und
- Variable Vergütung (zusätzliche Zahlungen oder Leistungen in Abhängigkeit von der Leistung oder, in bestimmten Fällen, anderen vertraglichen Kriterien), die nicht auf der Wertentwicklung des OGAW beruht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die folgenden Personen als definierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft identifiziert:

1. Die benannten Personen;
2. Jedes Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft;
3. Compliance Officer;
4. Risk Officer;
5. Money Laundering Reporting Officer;
6. Chief Executive Officer;
7. Chief Operating Officer;
8. Head of Compliance mit Zuständigkeit für die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung und
9. Alle Mitglieder des Anlageausschusses.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Geschäftsmodell, Richtlinien und Verfahren, die ihrer Natur nach keine übermäßige Risikobereitschaft fördern und der Art, dem Umfang und der Komplexität der Verwaltungsgesellschaft und des OGAW Rechnung tragen. Die Vergütungspolitik zielt darauf ab, das Eingehen von Risiken zu verhindern, die mit dem Risikoprofil des OGAW unvereinbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft erhält keine Anreize oder Belohnungen für das Eingehen übermäßiger Risiken.

Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, keinen separaten Vergütungsausschuss zu bilden und Fragen der Vergütung durch den Compliance- und AML-Ausschuss der Verwaltungsgesellschaft regeln zu lassen.

Der Compliance- und AML-Ausschuss der Verwaltungsgesellschaft ist für die laufende Umsetzung der Vergütungsangelegenheiten der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich und wird die Vergütungsregelungen der Verwaltungsgesellschaft und gegebenenfalls der Beauftragten im Einklang mit den geltenden Vergütungsvorschriften bewerten, überwachen und überprüfen.

Die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft ist Carne Global Financial Services Limited („Carne“). Carne betreibt ein Organisationsmodell mit unternehmensweiten Dienstleistungen. Es sieht vor, dass Carne die Mehrheit der Mitarbeiter beschäftigt und konzerninterne Vereinbarungen mit anderen Unternehmen der Carne-Gruppe trifft, um sicherzustellen, dass diese Unternehmen über angemessene Ressourcen verfügen. Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft eine Reihe direkt angestellter Mitarbeiter. Das eine nicht-geschäftsführende unabhängige Verwaltungsratsmitglied ist kein Angestellter der Verwaltungsgesellschaft. Vier der benannten Personen sind direkt bei der Verwaltungsgesellschaft angestellt. Die übrigen definierten Mitarbeiter sind Angestellte von Carne oder eines anderen Unternehmens innerhalb der Carne-Gruppe und werden auf der Grundlage ihres Beitrags zur Carne-Gruppe als Ganzes direkt vergütet. Als Gegenleistung für die Dienste jedes einzelnen definierten Mitarbeiters von Carne zahlt die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Personalumlage an Carne (die „Personalumlage“).

Das nicht geschäftsführende unabhängige Verwaltungsratsmitglied erhält eine feste Vergütung, und die Vergütung jedes anderen definierten Mitarbeiters ist an dessen individuellen Gesamtbeitrag zur Carne-Gruppe gebunden. Dabei werden sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle Kriterien zugrunde gelegt, und die Vergütung ist nicht direkt an die Leistung bestimmter Geschäftsbereiche oder erreichte Ziele oder die Wertentwicklung des OGAW gebunden.

Die Gesamtsumme der Personalumlage und der Vergütung des unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieds beläuft sich auf 1.762.906 EUR und wurde für das am 31. Dezember 2021 endende Jahr an 21 Personen gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem festgestellt, dass sich auf der Grundlage der Anzahl der Teilfonds / des Nettoinventarwerts des OGAW im Verhältnis zur Anzahl der Teilfonds / des verwalteten Vermögens der dem OGAW zuzurechnende Anteil an diesem Betrag auf 10.277 EUR beläuft.

Der Fonds zahlt keine festen oder variablen Vergütungen an definierte Mitarbeiter des Anlageverwalters.

Die Vergütungspolitik sowie die Vergütungspraktiken und -verfahren der Verwaltungsgesellschaft wurden im Laufe des Geschäftsjahres geändert. Darüber hinaus ist der für Vergütungsfragen der Verwaltungsgesellschaft zuständige Ausschuss neuerdings der Compliance- und AML-Ausschuss, ein Ausschuss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft.

# Organisation

## Verwaltungsgesellschaft

(mit Wirkung vom 22. Dezember 2021)  
Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

(bis zum 21. Dezember 2021)  
Putnam Investments (Ireland) Limited\*

## Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft

(mit Wirkung vom 22. Dezember 2021)  
Iveagh Court  
Harcourt Road  
2nd Floor, Block E  
Dublin 2  
D02 PN59  
Irland

(bis zum 21. Dezember 2021)  
1 North Wall Quay  
Dublin 1  
D01 T8Y1  
Irland

## Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

(mit Wirkung vom 22. Dezember 2021)  
Elizabeth Beazley (Nationalität: irisch – in Irland ansässig)  
Michael Bishop (Nationalität: britisch – im Vereinigten Königreich ansässig)\*\*  
(mit Wirkung vom 30. September 2022 zurückgetreten)  
Neil Clifford (Nationalität: irisch – in Irland ansässig)  
Christophe Douche (Nationalität: französisch – in Luxemburg ansässig)  
David McGowan (Nationalität: irisch – in Irland ansässig)  
(mit Wirkung vom 28. April 2022 zurückgetreten)  
Sarah Murphy (Nationalität: irisch – in Irland ansässig)  
Jacqueline O'Connor (Nationalität: britisch – in Irland ansässig)\*\*  
(ernannt mit Wirkung vom 1. September 2022)  
Teddy Otto (Nationalität: deutsch – in Irland ansässig)

(bis zum 21. Dezember 2021)  
David Dillon (Irland)\*  
F. Peter Ferrelli (USA)  
Susan G. Malloy (USA)  
Stephen J. Tate (USA)  
Wyndham Williams (Irland)\*\*

## Anlageberater

The Putnam Advisory Company, LLC  
100 Federal Street  
Boston, Massachusetts 02110  
USA

## Unteranlageberater

Putnam Investments Limited  
16 St. James's Street  
London SW1A 1ER  
Vereinigtes Königreich

## Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

## Verwaltungsstelle

State Street Fund Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

## Transferstelle

Citibank Europe plc  
1 North Wall Quay  
Dublin 1  
D01 T8Y1  
Irland

State Street Fund Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

## Unabhängige Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Registered Auditors  
Ormonde Business Park, Unit 4  
Dublin Road  
Kilkenny  
R95 XNP4  
Irland

## Rechtsberater

Dechert  
Second Floor  
5 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
D02 CK83  
Irland

## Facility Agent in Österreich

Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
Österreich  
E-Mail: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

## Facility Agent in Deutschland\*\*\*

J.P. Morgan SE  
Taurus Turm  
Taunustor 1  
60310 Frankfurt  
Deutschland

## Zahl- und Informationsstelle in Schweden

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB  
SEB Merchant Banking  
Securities Services  
Global Funds, RA6  
Rissenleden 110  
SE-106 40 Stockholm  
Schweden

## Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz\*\*\*

(mit Wirkung vom 1. Oktober 2022)  
BNP Paribas, Paris, Zurich Branch  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich  
Schweiz

(bis zum 30. September 2022)  
BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich  
Schweiz

\* nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\* unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*\* Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die ungeprüften Halbjahresberichte sowie die geprüften Jahresberichte können kostenlos vom Facility Agent in Deutschland und von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden. Ein Exemplar der Aufstellung über Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum kann kostenlos von der Verwahrstelle oder den Zahlstellen, vom Facility Agent in Deutschland sowie von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.



**Carne Global Fund Managers  
(Ireland) Limited®**  
2nd Floor, Block E, Iveagh Court  
Harcourt Road  
Dublin 2,  
Irland

Zugelassen und reguliert von der  
irischen Zentralbank.

**Putnam Investments Limited®**  
16 St. James's Street  
London SW1A IER  
Vereinigtes Königreich  
Tel.: +44 (0)20-7907-8200

Zugelassen und reguliert  
von der Financial Conduct  
Authority.

**Putnam Investments Limited®**  
Niederlassung Deutschland  
Theatinerstraße 11  
8th Floor  
80333 München  
Deutschland  
Tel.: +49 (0) 151 226 84947

Für Aktivitäten in Deutschland ist die deutsche  
Niederlassung von Putnam Investments  
Limited als Finanzanlagenvermittler gemäß  
§ 34f Absatz 1 Satz 1 Nr. 1 der Gewerbeordnung  
zugelassen und im öffentlich einsehbaren  
Vermittlerregister unter der Nummer  
D-F-160-77N8-19 registriert.

**A world of investing.®**



Diese Website ist nicht für Anleger in bestimmten Rechtsordnungen gedacht. Bitte informieren Sie sich diesbezüglich im Prospekt.

[putnam.com/ucits](http://putnam.com/ucits)

EU025G 329208 10/2022