

A world of investing.®



# Putnam World Trust

**Jahresbericht**

**30 | 06 | 21**



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021. 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	170
Anlageziele	3	Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)	
Anlagepolitik	5	Putnam European High Yield Fund	224
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	7	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	226
Gesamtkostenquote („TER“) (ungeprüft)	18	Putnam Global High Yield Bond Fund	228
Erklärung über die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft	19	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	230
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber	20	Putnam Securitised Credit Fund	232
Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer	21	Putnam Total Return Fund	234
Anlagenverzeichnis		Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	236
Putnam European High Yield Fund	25	Putnam Ultra Short Duration Income Fund	238
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	29	Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)	240
Putnam Global High Yield Bond Fund	69	Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland (ungeprüft)	255
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	82	Angaben zu Vergütungen (ungeprüft)	256
Putnam Securitised Credit Fund	100	Organisation	257
Putnam Total Return Fund	114		
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	137		
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	139		
Gesamtergebnisrechnung	151		
Bilanz	159		
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	167		
Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals	169		

## 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.

Der Fonds ist aus verschiedenen Teilfonds zusammengesetzt (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. Putnam Investments (Ireland) Limited (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.

Zum 30. Juni 2021 waren die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen im Umlauf:

Teilfonds	Derzeit im Umlauf befindliche Anteilsklassen	Funktionalwährung des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Klassen E	Euro
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Klassenes E and S	US-Dollar
Putnam Global High Yield Bond Fund	Klassenes A, B, C, E, E2, I, S, S2 und S3	US-Dollar
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund*	Klassenes E2, I und S	US-Dollar
Putnam Securitised Credit Fund	Klassenes E, E2**, I und S	US-Dollar
Putnam Total Return Fund	Klassenes A, B, C, E, I und M	US-Dollar
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Klassenes A, E und I***	US-Dollar
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Klassenes A, A2, I und I2	US-Dollar

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

\*\* Die Anteile der Klasse E2 des Putnam Securitised Credit Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

\*\*\* Die Anteile der Klasse I des Putnam U.S. Large Cap Growth Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

Für Teilfonds mit den Anteilsklassen E, E2 und M 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.

### Verwahrpflicht der US-amerikanischen Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde („SEC“)

Der Jahresabschluss wurde gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) und den in den Vereinigten Staaten von Amerika allgemein anerkannten Prüfungsstandards („US GAAS“) geprüft, um die Anforderungen von Rule 206(4)-2 des U.S. Investment Advisors Act von 1940 einzuhalten, da sich diese auf den Geschäftsbetrieb des Anlageberaters beziehen.

# 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 Gesamterrendite, 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 hypothekenbesicherte 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 Multi-Asset Absolute Return Fund**

Anlageziel des Teilfonds ist 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 wird unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

Um seine Strategien umzusetzen, kann der Teilfonds ohne Einschränkungen in viele verschiedene Anlageklassen investieren: an US-amerikanischen, internationalen und Schwellenmärkten in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Staats- und Unternehmensanleihen), hypotheken- 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).

## **Putnam Securitised Credit Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist eine durchschnittliche jährliche Gesamterrendite, 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.

## Anlageziele *Forts.*

### **Putnam Total Return Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist eine positive Gesamrendite, sowohl relativ als auch absolut gesehen, unter unterschiedlichen Marktbedingungen. Der Teilfonds versucht sein Ziel dadurch zu erreichen, dass er sein Nettovermögen in ein diversifiziertes, verschiedene Anlageklassen umfassendes Portfolio investiert. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

Um das Risiko-Rendite-Ziel des Teilfonds zu erreichen, werden 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, nicht-US-amerikanische Hochzins- und Schwellenländeranleihen, Devisen und alternative Anlageklassen (z. B. Immobilienfonds („REIT“) oder andere Immobilieninstrumente) und inflationsgeschützte Anleihen („TIPS“)). Das Portfolio verwendet ferner diverse Overlay-Techniken (z. B. globale taktische Allokationen, Devisen- und Index-Optionen) im Versuch, für das Gesamtportfolio Zusatzrenditen zu erwirtschaften. Der Teilfonds kann 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 Anleihenwerten 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 hypotheckenbesicherte Wertpapiere der Agentur Ginnie Mae) oder nur durch die Bonität einer Regierungsbehörde oder eines staatlich unterstützten Unternehmens abgesichert sind (z. B. hypotheckenbesicherte Anleihen der Bundesunternehmen Fannie Mae und Freddie Mac), US-amerikanische Unternehmensschuldschreibungen, 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 hypotheckenbesicherte 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 D, E2, I, NK, S, SK und Y des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund;
- Anteile der Klasse E2 des Putnam Securitised Credit Fund;
- Anteile der Klassen A, B, C, E2, I, M, NK, SK, T und Y des Putnam Total Return 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 wird nach der Gesamteigenkapitalmethode dargestellt. Bezugnahmen auf das Nettovermögen stellen in diesem Bericht das Gesamteigenkapital für den Putnam European High Yield 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.

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, I, I2, NK, S, SK, S2, S3 und Y gibt es keine Ausgabeaufschläge oder bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühren. Ferner gibt es keine Ausgabeaufschläge oder bedingt aufgeschobene 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 Wertpapieren 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 der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

in den letzten Monaten drehte eine Reihe globaler Volkswirtschaften komplett in die Mittzyklus-Erholungsphase, da die Wiederöffnung der einzelnen Volkswirtschaften mit breiterem Wachstum einherging. Gleichzeitig bleibt die Erholung in vielen Entwicklungsländern durch ihren eher begrenzten Fortschritt bei Impfungen und der Wiederöffnung gebremst. Insgesamt weitet sich die Dynamik des globalen Konjunkturzyklus aus, da schrittweise Wiederöffnungen zu einer fortgesetzten Steigerung führen dürften, wenn auch mit Anlaufschwierigkeiten.

Derzeit lässt sich die Pandemie zwar noch nicht für beendet erklären, doch es ist durchaus sinnvoll, Bilanz über den Wandel der globalen Wirtschaft zu ziehen. Einige durch die Pandemie beschleunigte Veränderungen könnten dauerhafter Natur sein. Dynamische, gut gemanagte Unternehmen haben sich angepasst, um neue und nachhaltigere Wachstumschancen aufzugreifen.

Eine aktive Anlagephilosophie passt gut in diese Zeit. Putnams Research-Teams analysieren die Grundlagen dessen, was gleich blieb und was sich geändert hat, um wertvolle Anlageerkenntnisse zu gewinnen oder potenzielle Risiken zu entdecken.

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

Mit freundlichen Grüßen



F. Peter Ferrelli

Verwaltungsratsmitglied

Putnam Investments (Ireland) Limited

Juli 2021

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juli 2021. 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 2021 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 2021

Die Gesamtertragstabellen für die Teilfonds werden im Bericht der Verwaltungsgesellschaft 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, einem 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, Putnam Securitised Credit Fund, Putnam Total Return Fund 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 Investments oder seine Produkte oder Dienstleistungen nicht.

Der Putnam Total Return Fund verwendet FTSE Russell Indizes mit einer Genehmigung. FTSE Russell ist Ursprung und Eigentümer der Warenzeichen, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den FTSE Indizes. FTSE® ist ein Warenzeichen von FTSE Russell.

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 schadete der relativen Wertentwicklung nicht nur die Vermeidung des wiederauflebenden Energiesektors, der die Benchmark überrundete. Auch die erheblichen untergewichteten Allokationen in Finanz-, Versorgungs- und Industrierwerten wirkten abträglich. Positiv ist zu verbuchen, dass das übergewichtete Engagement in Dienstleistungen, Kabel und Satellit sowie Lebensmittel und Getränke die relative Wertentwicklung steigerte.

Mit Blick auf die Einzelpositionen entfielen die größten relativen Wertabzüge auf ein übergewichtetes Engagement im Londoner Medien- und Telekommunikationsunternehmen Virgin Media O2. Gemindert wurde die relative Performance aber auch durch den Verzicht auf den französischen Stahlproduzenten Vallourec und das staatliche mexikanische Energieunternehmen Petroleos Mexicanos (Pemex), die beide in der Benchmark des Fonds vertreten sind. Den größten relativen Positivbeitrag leisteten übergewichtete Positionen im Pariser Facility-Management-Spezialisten Atalian, im Autobauer Stellantis und im Containerlogistik- und Schifffahrtsunternehmen CMA CGM.

Im weiteren Verlauf von 2021 wird unser Ausblick für den Hochzinsmarkt von der aktuellen globalen Gesundheitskrise nach wie vor leicht getrübt. Doch die gestiegenen Impfquoten in ganz Europa bescherten bis einschließlich Juni fast allen Märkten für risikoreiche Anlagen hohe Renditen, auch spekulativen Unternehmensanleihen. Das Hauptrisiko für unseren mäßig konstruktiven Ausblick besteht in den unbekanntenen Auswirkungen neuer COVID-19-Varianten.

Die Anleihenkäufe von Zentralbanken und die weltweit niedrigen Renditen stärkten die Angebots- und Nachfrage-Bedingungen auf dem Markt trotz nachgebender Fundamentaldaten und einer steigenden Ausfallquote. Zum 30. Juni war das Neuemissionsvolumen auf dem europäischen Hochzinsmarkt mit einem Plus von über 140 % gegenüber dem Vorjahr weiter hoch. Allerdings werden wir weiterhin die Bilanzen und Liquiditätskennzahlen von Emittenten mit einem Augenmerk auf das Ausfallrisiko oder eine Herabstufung des Kreditratings aufmerksam überwachen.

Unsere Einschätzung in Bezug auf die Bewertung ist angesichts der relativen Enge von Renditespreads auf dem Markt zum Ende des Berichtszeitraums neutraler. Optimismus bezüglich staatlicher Anreize und der Impfstoffverteilung trieb die Anleihekurse nach oben und die Renditen nach unten. Trotz engerer Spreads und niedrigerer Renditen finden wir das Ertragspotenzial des Marktes angesichts deutlich niedrigerer globaler Renditen weiterhin ansprechend.

Für die zwölf Monate zum 30. Juni 2021 gewannen Anteile der Klasse E des Teilfonds 9,23 %. Damit blieben sie hinter seiner Benchmark zurück, dem ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (100 % in Euro abgesichert), der eine Rendite von 11,55 % verbuchte. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E NIW %
<b>1 Jahr</b>	9,23
<b>5 Jahre</b>	
Kumuliert	21,20
Annualisiert	3,92
<b>10 Jahre</b>	
Kumuliert	55,95
Annualisiert	4,54
<b>Fondslaufzeit (seit dem 14.07.2017)*</b>	
Kumuliert	230,40
Annualisiert	5,65

\* 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 Kapitalgewinn	Summe
Klasse E	1	35,0147 EUR	- 35,0147 EUR

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 haben die Anteilsklassen des Teilfonds in beiden Währungen der Anteilsklassen ihrer jeweiligen Benchmark gegenüber positive Renditen verzeichnet.

Ein Blick auf die verschiedenen Strategien im Portfolio zeigt, dass Anlagen in Unternehmensanleihen den größten Wertzuwachs in diesem Berichtszeitraum lieferten. Positionen in Investment-Grade-Anleihen und Hochzinsanleihen profitierten einher mit Wandelanleihen von einem verbesserten Risikohintergrund nach dem extremen Marktrückgang im März 2020. Der Rollout mehrerer COVID-19-Impfstoffe, fortgesetzte geld- und fiskalpolitische Anreize und die Wiederöffnung der US-Wirtschaft hoben die Anlegerstimmung.

Positionen in Hypothekenanleihen leisteten ebenfalls einen deutlichen Beitrag. Der Sektor für Gewerbehypotheke setzte seine Erholung nach dem im ersten Quartal 2020 erfolgten drastischen Abschwung fort. Die Anlegerbedenken, dass die COVID-19-Pandemie dauerhaft die Cashflows in bestimmten Segmenten des Marktes für CMBS-Anleihen beeinträchtigen könnte, schwanden, als die Impfstoffverteilung in den USA weiter vorankam. Indessen lieferte das Engagement bei mit Wohnbauhypotheke unterlegten Wertpapieren über Positionen in quasistaatlichen verbrieften Kreditübertragungen (CRT) einen weiteren bedeutenden Schub. CRT gewannen durch die Stabilisierung im Markt für Wohnbauhypotheke aufgrund rückläufiger Ausfälle und weniger Personen, die sich an dem sog. Mortgage Forbearance Program (Aussetzung von Zwangsvollstreckungen und Stundung von Zahlungen) der US-Regierung beteiligen. Die Stärke auf dem Wohnimmobilienmarkt, bedingt durch eine kräftige Nachfrage und ein begrenztes Angebot, lieferte dem Sektor zusätzlich Rückenwind.

Anlagen in Schwellenländeranleihen leisteten ebenfalls einen Positivbeitrag. Schwellenländeranleihen verzeichneten einher mit anderen Risikoanlagen einen Anstieg, da Erwartungen in Bezug auf die Impfstoffverteilung Anleger darin bestärkte, dass die Wirtschaftsbedingungen sich langsam erholen werden, vor allem in Lateinamerika. Allokationen in Anleihen mit höherem Risiko aus Ländern wie El Salvador und der Dominikanischen Republik lieferten den größten Wertzuwachs.

Auf der Negativseite war die Zins- und Renditekurvepositionierung des Teilfonds der größte Verlustbringer. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums beeinträchtigte die positive Duration des Teilfonds die Performance angesichts steigender mittel- und längerfristiger Anleiherenditen und einer steiler werdenden Renditekurve bei US-Treasuries. Die zweite Hälfte des Berichtszeitraums erwies sich ebenfalls als schwierig für unsere Positionierung, da die Anleiherenditen im ersten Quartal 2021 stiegen und anschließend im zweiten Quartal fielen.

Auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung ausgerichtete Strategien beeinträchtigten ebenfalls die Performance in diesem Berichtszeitraum. Negative Ergebnisse von Positionen in halbstaatlichen Interest-only (IO)-Collateralised Mortgage Obligations (IO CMOs), inversen IOs und Home-Equity Conversion Mortgage (HECM) IOs glichen den Beitrag von unserer Positionierung bei Hypotheken teilweise wieder aus. Die Spreads bei IO CMOs und inversen IOs vergrößerten sich deutlich im April und Mai, da Hypothekenanbieter die Bemühungen verstärkten, Kreditnehmer anzuziehen, die ihre Kredite nicht refinanziert hatten. Indessen stiegen die vorzeitigen Rückzahlungen der den HECM IOs zugrunde liegenden Rückhypotheke aufgrund der gestiegenen Refinanzierungsaktivitäten Ende letzten Jahres. Zur Erläuterung, unsere Mortgage-Basis-Strategie entspricht unserer Ansicht zum Renditegefälle zwischen den geltenden Hypothekenzinsen und US-Treasuries.

Die aktiven Währungsstrategien des Teilfonds schlugen ebenfalls negativ zu Buche. Der US-Dollar beschloss den Berichtszeitraum gegenüber den meisten Industrie- und Schwellenländerwährungen mit Verlusten, was vor allem auf eine

Weiterführung der lockeren Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve sowie auf die Präferenz der Anleger für risikoreichere Währungen zurückzuführen war. Demzufolge dämpfte das Long-Engagement in einem Korb von „Safe-Haven“-Währungen – der japanische Yen, der Schweizer Franken und der US-Dollar – die Performance des Teilfonds.

Mit Blick auf die Zukunft glauben wir, dass das Umfeld für Risikoanlagen generell unterstützend bleibt. Verstärkt wird unser Optimismus durch den rasch steigenden Prozentsatz der Personen in den USA und Europa, die COVID-19-Impfstoffe erhalten, anhaltende staatliche Anreize und die sich fortsetzende globale Konjunkturerholung. Zu den mit unserem Ausblick verbundenen Risiken gehören neue negative Entwicklungen bei COVID-19 und Fehlschläge der Politik globaler Zentralbanken.

Angesichts eines kräftiger erwarteten Wachstums glauben wir, dass die Renditen bei US-Treasuries in diesem Jahr noch weiter steigen könnten. Dies vorausgeschickt sind wir der Meinung, dass der Trend hin zu höheren Zinsen schrittweise vorangehen wird, da Anleiheanleger ihre Wachstums- und Inflationsausblicke anpassen, was zu Phasen der Marktvolatilität führt.

Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA 1-Monats-LIBOR Index, verbuchte eine Rendite von -0,54 % in Euro und von 0,05 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E NIW %	Klasse S NIW %
<b>1 Jahr</b>	2,22	2,87
<b>5 Jahre</b>		
Kumuliert	6,28	11,76
Annualisiert	1,23	2,25
<b>10 Jahre</b>		
Kumuliert	-	15,87
Annualisiert	-	1,48
<b>Fondslaufzeit (seit dem 25.02.2008)*</b>		
Kumuliert	1,50	33,76
Annualisiert	0,25	2,20

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klasse E, die am 17. Juli 2015 aufgelegt wurden.

Der Teilfonds schüttete im Geschäftsjahr keine Dividenden aus.

Mit globalen Anlagen sind bestimmte Risiken wie Währungsschwankungen, wirtschaftliche Instabilität und politische Entwicklungen verbunden. Anleihen von geringerer Bonität können höhere Renditen bieten, gehen aber auch mit einem größeren Risiko einher. In staatliche Wertpapiere investierende Teilfonds sind nicht garantiert. Hypothekenbesicherte Wertpapiere unterliegen dem Risiko einer vorzeitigen Rückzahlung. Der Einsatz von Derivaten geht mit speziellen Risiken einher und kann zu Verlusten führen. In Anleihen investierende Teilfonds unterliegen bestimmten Risiken, u. a. dem Zinsrisiko, Kreditrisiko und Inflationsrisiko. Bei steigenden Zinsen fallen die Kurse von Anleihen. Langfristige Anleihen sind stärker als kurzfristige Anleihen einem Zinsrisiko ausgesetzt. Im Gegensatz zu Anleihen haben Anleihefonds (Rentenfonds) laufende Gebühren und Kosten.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Global High Yield Bond Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 haben die Anteilsklassen des Teilfonds in allen Währungen der Anteilsklassen ihrer jeweiligen Benchmark gegenüber positive Renditen verzeichnet.

Auf Sektor-/Branchenebene lieferte die Einzeltitelauswahl in der Energie auf relativer Basis den größten Beitrag, was auf die im Vergleich zur Benchmark größeren Positionen in mehreren sich hervorragend entwickelnden Indexkomponenten zurückzuführen ist. Auch die Titelauswahl im Gesundheitswesen war zusammen mit einer insgesamt günstigen Positionierung in den Bereichen Rundfunk, Kabel und Satellit sowie Wohnimmobilien wertsteigernd. Untergewichtete Allokationen im Finanz-, Versorger- und Transportsektor wirkten sich dagegen im Verhältnis zur Benchmark negativ aus.

Unter den Einzelpositionen leisteten übergewichtete Positionen in den Öl- und Gasexplorations- und produktionsunternehmen Oasis Petroleum und SM Energy, im Restaurant-, Hotel- und Kasinobetreiber Landry's und eine Position im nicht in der Benchmark vertretenen Telekommunikationsanbieter Frontier Communications die größten positiven Beiträge zur Wertentwicklung. Gemindert wurde die Performance vor allem durch eine untergewichtete Position im staatlichen mexikanischen Energieunternehmen Petroleos Mexicanos (Pemex), eine Übergewichtung im Stromversorger PG&E und durch eine Position im nicht in der Benchmark vertretenen Softwareentwickler Splunk.

Unser Ausblick in Bezug auf die Fundamentaldaten des Hochzinsmarktes und des generellen Angebot- und Nachfrageumfelds ist positiv. Unsere Einschätzung in Bezug auf die Bewertung ist angesichts der relativen Enge von Renditespreads auf dem Markt zum Ende des Berichtszeitraums neutraler. Unser Optimismus gründet sich auf den rasch steigenden Prozentsatz der Personen in den USA und Europa, die COVID-19-Impfstoffe erhalten, anhaltende staatliche Anreize und die sich fortsetzende Erholung der US-Wirtschaft. Allerdings werden wir weiterhin die Bilanzen und Liquiditätskennzahlen von Emittenten mit einem Augenmerk auf das Ausfallrisiko oder eine Herabstufung des Kreditratings aufmerksam überwachen. Zu den mit unserem generell optimistischen Ausblick verbundenen Risiken gehören neue negative Entwicklungen bei COVID-19, Volatilität bei Rohstoffpreisen und Fehlschläge der Politik globaler Zentralbanken.

Die Erwartungen in Bezug auf Ausfälle haben sich angesichts der Liquidität auf dem Markt in diesem Jahr bedeutend verbessert. Unseres Erachtens haben viele angeschlagene Emittenten die Rettungssleine erhalten, die sie zur Fortsetzung ihrer Tätigkeiten benötigen. Unter Einbeziehung von Distressed Exchanges (Umschuldungen in Form eines Anleihtauschs) lag die Ausfallquote von US-Hochzinspapieren am Ende des Berichtszeitraums bei 1,87 %, deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt von 3 % bis 3,5 % und ein Rückgang von den fast 7 % vor sieben Monaten. Der Rückgang von den hohen Gesamtzahlen bei Ausfällen und notleidenden Anleihen im letzten Juni trug zur Senkung der rollierend über 12 Monate ermittelten Ausfallquote bei.

Was die Dynamik von Angebot und Nachfrage betrifft, belief sich das Neuemissionsvolumen von Hochzinsanleihen im laufenden Jahr bis Juni 2021 auf insgesamt 299,1 Mrd. USD, ein Anstieg von 37 % im Vergleich zum selben Zeitraum im Vorjahr. Ungefähr zwei Drittel der Neuemissionen in diesem Jahr wurden zur Refinanzierung bestehender Schulden genutzt. Auf der Nachfrageseite verbuchten High-Yield-Fonds (Investmentfonds und börsengehandelte Indexfonds) Mittelabflüsse von 13,8 Mrd. USD im Berichtszeitraum des laufenden Jahres, verglichen mit Zuflüssen von 28,6 Mrd. USD im selben Zeitraum des Jahres 2020. Trotz Mittelabflüssen unterstützt die Nachfrage seitens institutioneller Anleger nach neu emittierten Anleihen unsere positive Einschätzung der technischen Marktdaten.

Aus Bewertungsperspektive verengte sich der durchschnittliche Spread der Benchmark des Teilfonds zum 30. Juni auf rund 3,7 Prozentpunkte über US-Treasuries und lag damit unter dem langfristigen Durchschnitt von 6 Prozentpunkten. Die Rendite der Benchmark lag zum 30. Juni bei 4,3 % – einem Rekordtief.

Optimismus bezüglich staatlicher Anreize und der Impfstoffverteilung trieb die Anleihekurse nach oben und die Renditen nach unten. Trotz engerer Spreads und niedrigerer Renditen finden wir das Ertragspotenzial des Marktes angesichts deutlich niedrigerer globaler Renditen weiterhin ansprechend.

Zum 30. Juni war das Portfolio im höherwertigen Marktsegment übergewichtet und in Anleihen mit geringerer Bonität untergewichtet. Aus Branchenperspektive favorisierten wir Rundfunk, diversifizierte Medien sowie Wohnungsbau/Bauprodukte.

Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (100% USD Hedged), rentierte 14,23 % in US-Dollar, 12,88 % in Euro und 13,47 % 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 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A		Klasse B		Klasse C	
	NIW %	NIW %	NIW %	CDSC in %	NIW %	CDSC in %
<b>1 Jahr</b>	15,20	14,55	10,55		14,74	13,74
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	33,81	30,40	30,40		31,12	31,12
Annualisiert	6,00	5,45	5,45		5,57	5,57
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	68,29	60,09	60,09		61,63	61,63
Annualisiert	5,34	4,82	4,82		4,92	4,92
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.02.2000)*</b>						
Kumuliert	202,29	171,09	171,09		179,79	179,79
Annualisiert	5,31	4,78	4,78		4,93	4,93

Anteilswert	Klasse E	Klasse E2	Klasse I	Klasse S	Klasse S2	Klasse S3
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>1 Jahr</b>	14,39	15,08	16,22	15,36	15,82	15,31
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	24,70	-	39,58	30,21	33,02	-
Annualisiert	4,51	-	6,90	5,42	5,87	-
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	58,61	-	82,20	70,09	-	-
Annualisiert	4,72	-	6,18	5,46	-	-
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.02.2000)*</b>						
Kumuliert	190,17	14,50	240,39	194,43	39,80	13,00
Annualisiert	6,06	4,75	5,90	6,40	5,99	5,94

\* 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 der Verwaltungsgesellschaft *Forts.*

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

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital- gewinn	Summe
Klasse A	12	0,2550 USD	-	- 0,2550 USD
Klasse B	12	0,2160 USD	-	- 0,2160 USD
Klasse C	12	0,2880 USD	-	- 0,2880 USD
Klasse E	12	0,2720 EUR	-	- 0,2720 EUR
Klasse E2	-	-	-	-
Klasse I	12	0,1200 USD	-	- 0,1200 USD
Klasse S	12	0,1870 GBP	-	- 0,1870 GBP
Klasse S2	-	-	-	-
Klasse S3	-	-	-	-

Mit internationalen Anlagen sind bestimmte Risiken wie Währungsschwankungen, wirtschaftliche Instabilität und politische Entwicklungen verbunden. Mit Wertpapieren aus Schwellenmärkten können zusätzliche Risiken verbunden sein, darunter Illiquidität und Volatilität. Anleihen mit schlechterem Rating können zum Ausgleich für ausgeprägtere Risiken höhere Renditen bieten. In staatliche Wertpapiere investierende Teilfonds sind nicht garantiert. Hypothekenbesicherte Wertpapiere unterliegen dem Risiko einer vorzeitigen Rückzahlung. In Anleihen investierende Teilfonds unterliegen bestimmten Risiken, u. a. dem Zinsrisiko, Kreditrisiko und Inflationsrisiko. Bei steigenden Zinsen fallen die Kurse von Anleihen. Langfristige Anleihen sind stärker als kurzfristige Anleihen einem Zinsrisiko ausgesetzt. Im Gegensatz zu Anleihen haben Anleihefonds (Rentenfonds) laufende Gebühren und Kosten.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 generierten die Anteilsklassen des Teilfonds auf absoluter Basis ebenso wie im Verhältnis zu ihrer Cash-Benchmark in allen Anteilsklassenwährungen negative Renditen.

Direktionale Strategien unterstützten die Performance im Berichtszeitraum, während nichtdirektionale Strategien Verluste brachten.

Bei den direktionalen Strategien schloss der Aktienanteil des risikogestreuten Portfolios im Plus und unsere taktischen Allokationsentscheidungen sorgten für weitere Ergebnissteigerungen. Am Anfang des Berichtszeitraums war das Portfolio bezüglich des Aktienrisikos in einer leichten Short-Position, was der Wertentwicklung schadete, als die Märkte im Sommer 2020 kräftig anzogen. Im vierten Quartal stellten wir uns auf eine moderate Long-Position um, was dazu beitrug, die früheren Allokationsverluste auszugleichen. Wir hielten das Long-Engagement des Portfolios im Aktienmarktrisiko für den verbleibenden Berichtszeitraum. Diese Positionierung steigerte die Performance, da Aktien aufgrund der Verteilung von COVID-19-Impfstoffen, einer Erholung im Wachstum von Unternehmensgewinnen, fiskalischer Anreize und einer expansiven Geldpolitik im Kurs stiegen.

Die festverzinsliche Komponente des risikogestreuten Portfolios schloss im Minus, obwohl unsere taktischen Allokationsentscheidungen das Ergebnis leicht verbessert hatten. Eine moderate Short-Position im Zinsrisiko im vierten Quartal 2020 erwies sich als vorteilhaft, da längerfristige Anleiherenditen aufgrund zusätzlicher staatlicher Anreize und Notfallzulassungen von Impfstoffen stiegen. Anfang Dezember stellten wir auf eine neutrale Positionierung um. Eine Umschichtung zurück zu einer moderaten Short-Position gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte für einen kleinen Verlust, da Anleiherenditen infolge geringerer Inflationsbefürchtungen fielen. Insgesamt war das Portfolio per saldo im Zinsrisiko long positioniert, was zu einer negativen Entwicklung des direktionalen Zinsengagements führte.

Eine Anfang 2021 eingegangene Long-Position im Rohstoffrisiko leistete einen beachtlichen Positivbeitrag. Auch das Long-Engagement im Kreditrisiko zu verschiedenen Zeitpunkten im Berichtszeitraum trug geringfügig zur Performance bei.

Bei den nichtdirektionalen Ansätzen belasteten die auf Alpha durch Einzeltitelauswahl ausgerichteten Strategien – marktneutrale Handelsgeschäfte zur Erzielung einer von den globalen Aktienmärkten unabhängigen Performance – die Performance am stärksten. Insbesondere unsere Forensic-Accounting-Long/Short-Strategie, globale Long/Short-Aktienstrategie und die quantitative Long/Short-Schwellenländerstrategie belasteten die Performance.

Positive Effekte auf die Performance hatte dagegen eine auf alternatives Beta ausgerichtete Strategie, aber auch eine auf rohstoffabhängige Wertpapiere fokussierte Strategie. (Beta ist ein Maß für die Volatilität einer Aktie im Vergleich zum Gesamtmarkt.)

Die breite Verteilung von Impfstoffen fördert weiterhin die globale Konjunkturerholung und eine Rückkehr zur Normalität. Wir finden die aktuellen Rückenwinde für Finanzmärkte in den Vereinigten Staaten ermutigend. Insbesondere die Auswirkung der fiskalischen Anreize, ein anziehender Arbeitsmarkt und ein erheblicher Nachholbedarf, der zur Unterstützung der Erholung in anderen Volkswirtschaften beitragen kann. Dennoch rechnen wir in den kommenden Monaten mit einer gewissen Volatilität, da Anleger den fortgesetzten Rollout von Impfstoffen und das

Tempo der Wiederöffnung mit dessen Auswirkungen für die Inflation und höhere Zinsen beurteilen.

Angesichts des aktuellen Umfelds sind wir in Bezug auf Aktien im ersten Halbjahr 2021 optimistisch, zumindest solange, bis die US-Notenbank Federal Reserve kurz vor der Reduzierung ihrer Anleihekäufe zu stehen scheint.

Im festverzinslichen Segment ist unsere Einschätzung in Bezug auf das Kreditrisiko mäßig optimistisch. Banken haben die Kreditbedingungen für große Gewerbe- und Industriekredite gelockert. Des Weiteren ist die durchschnittliche Gesamtverschuldung bei neuen Hochzinsemissionen auf zuletzt im Jahr 2013 erlebte Niveaus zurückgegangen. In Bezug auf das Zinsrisiko ist unser Ausblick leicht negativ. Wir glauben, dass Risiken angesichts der Erwartungen einer anhaltenden Wirtschaftsdynamik und der potenziellen Überreaktion auf vorübergehende Inflationsspitzen auf höhere Anleiherenditen ausgerichtet sind. Der Aufwärtsdruck auf Renditen könnte sich im zweiten Halbjahr 2021 fortsetzen, da ein eventuelles Zurückfahren der Anleihekäufe seitens der Fed und ein Wechsel in der Zinspolitik bevorstehen.

Unser Ausblick für Rohstoffe ist positiv. Unserer Überzeugung nach werden die gestiegene Verteilung von Impfstoffen, fiskalpolitische Unterstützung und lockere geldpolitische Bedingungen die globale Rohstoffnachfrage 2021 ankurbeln.

Die Cash-Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index, verbuchte eine Rendite von 0,14 % in US-Dollar, -0,71 % in Euro und -0,10 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E2 NIW %	Klasse I NIW %	Klasse S NIW %
<b>1 Jahr</b>	(2,03)	(0,51)	(1,63)
<b>5 Jahre</b>			
Kumuliert	(11,16)	(1,22)	-
Annualisiert	(2,34)	(0,25)	-
<b>Fondslaufzeit (seit dem 16.11.2015)*</b>			
Kumuliert	(13,20)	(2,80)	(15,40)
Annualisiert	(2,51)	(0,50)	(4,78)

\*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. Anteile der Klasse E, die am 31. März 2021 vollständig zurückgenommen wurden.

Der Teilfonds schüttete im Geschäftsjahr keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Securitised Credit Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 haben die Anteilklassen des Teilfonds in allen Währungen der Anteilklassen ihrer jeweiligen Benchmark gegenüber positive Renditen verzeichnet.

Positionen in Hypothekenanleihen lieferten den größten Wertzuwachs im Berichtszeitraum, angeführt von unseren Positionen in quasistaatlichen verbrieften Kreditübertragungen (CRT), die Teil der Allokation des Teilfonds in mit Wohnbauhypotheken unterlegten Wertpapieren (RMBS) sind. Quasistaatliche CRT erzielten im Juni 2020 eine außerordentlich starke Wertentwicklung und wurden durch eine bessere Marktstimmung und geringere Unsicherheit über die Auswirkung, die ein von der Regierung angeordnetes Programm zur Stundung von Hypotheken auf die CRT-Cashflows haben würde, befeuert. Die CRT-Spreads verengten sich über den Großteil des Berichtszeitraums, was auf wohnbaupolitische staatliche Reaktionen auf COVID-19, die Stärke des Häusermarktes und Optimismus hinsichtlich der Wiederöffnung der Wirtschaft zurückzuführen war.

Cash-Positionen in mit Gewerbeimmobilien unterlegten MBS-Anleihen (CMBS) – im Gegensatz zu einem synthetischen Engagement – leisteten unterstützt durch die Aufhebung der allgemeinen Beschränkungen in Bezug auf öffentliche Zusammenkünfte im ganzen Land ebenfalls einen Positivbeitrag. Obwohl bestimmte Immobiliengattungen, wie Hotels und Einkaufspassagen, weiterhin mit einem höheren wirtschaftlichen Risiko konfrontiert sind, haben wir jüngst eine beträchtliche Verbesserung in diesen Marktsegmenten gesehen.

Negativ wirkte sich aus, dass auf das Risiko vorzeitiger Rückzahlungen ausgerichtete Strategien das Ergebnis dieses Berichtszeitraums auf Nettobasis trübten. Negative Ergebnisse von Positionen in halbstaatlichen Interest-only (IO)-Collateralised Mortgage Obligations (IO CMOs), inversen IOs und Home-Equity Conversion Mortgage (HECM) IOs glichen den Beitrag von unserer Positionierung bei Hypotheken mehr als wieder aus. Die Spreads bei IO CMOs und inversen IOs vergrößerten sich im April und Mai deutlich, da sich Hypothekenanbieter verstärkt um solche Kreditnehmer bemühten, die ihre Kredite nicht refinanziert hatten. Indessen stiegen die vorzeitigen Rückzahlungen der den HECM IOs zugrunde liegenden Rückhypotheken aufgrund der gestiegenen Refinanzierungsaktivitäten Ende letzten Jahres. Zur Erläuterung, unsere Mortgage-Basis-Strategie entspricht unserer Ansicht zum Renditegefälle zwischen den geltenden Hypothekenzinsen und US-Treasuries.

Mit Blick auf die Zukunft glauben wir, dass das Umfeld für Risikoanlagen generell förderlich bleibt. Verstärkt wird unser Optimismus durch den rasch steigenden Prozentsatz der Personen in den USA und Europa, die COVID-19-Impfstoffe erhalten, anhaltende staatliche Anreize und die sich fortsetzende globale Konjunkturerholung. Zu den mit unserem Ausblick verbundenen Risiken gehören neue negative Entwicklungen bei COVID-19 und politische Fehlentscheidungen globaler Zentralbanken.

Angesichts eines kräftiger erwarteten Wachstums glauben wir, dass die Renditen bei US-Treasuries in diesem Jahr noch weiter steigen könnten. Dies vorausgeschickt sind wir der Meinung, dass der Trend hin zu höheren Zinsen schrittweise vorangehen wird, da Anleiheanleger ihre Wachstums- und Inflationsausblicke anpassen, was zu Phasen der Marktvolatilität führt.

Wir sind überzeugt, dass es angesichts eines sich verbessernden fundamentalem Umfelds attraktive, risikobereinigte Anlagegelegenheiten auf dem CMBS-Markt gibt. Unseres

Erachtens dürften Kreditnehmer, die Zugang zu Kapital finden, auch weiterhin in Immobilien investieren, die sich gut entwickelten, bevor die Pandemie ihre Einnahmeströme drosselte.

Im Bereich der Wohnbauhypotheken dürften die Häuserpreise angesichts niedriger Hypothekenraten, einer hohen Nachfrage und eines sinkenden Bestands an verfügbaren Häusern unseres Erachtens weiter steigen. Selbst mit engeren Spreads haben wir weiterhin Wert in Investment-Grade-Wertpapieren besichert durch Non-Agency-Wohnbaudarlehen zusammen mit alten RMBS und geringwertigeren Segmenten des quasistaatlichen CRT-Marktes gefunden.

Unseres Erachtens dienen Marktbereiche, die besonders empfindlich auf vorzeitige Rückzahlungen reagieren, als wichtige Diversifizierungsmöglichkeiten für den Teilfonds. Für uns bietet der Sektor vorzeitiger Rückzahlungen potenzielle Vorzüge im Fall einer Konjunkturabschwächung, von Änderungen in der Fiskalpolitik und/oder von steigenden Zinsen. Unseres Erachtens bieten viele Anlagen, die besonders empfindlich auf vorzeitige Rückzahlungen reagieren, auf den aktuellen Kursniveaus ein attraktives, risikobereinigtes Renditepotenzial.

Der Referenzwert des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index, verbuchte eine Rendite von 0,14 % in US-Dollar, -0,71 % in Euro und -0,10 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilklassen die folgenden Renditen.

Anteilstwert	Klasse E NIW %	Klasse E2 NIW %	Klasse I NIW %	Klasse S NIW %
<b>1 Jahr*</b>	2,07	-	3,23	2,66
<b>Fondslaufzeit (seit dem 11.07.2018)*</b>				
Kumuliert	(4,56)	1,10	1,88	(1,76)
Annualisiert	(1,56)	-	0,63	(0,60)

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

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital- gewinn	Summe
Klasse E	1	0,0814 EUR	-	-0,0814 EUR
Klasse E2	-	-	-	-
Klasse I	2	0,3701 USD	-	-0,3701 USD
Klasse S	1	0,1301 GBP	-	-0,1301 GBP

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.



## Putnam Total Return Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 haben die Anteilsklassen des Teilfonds in allen Währungen der Anteilsklassen ihrer jeweiligen Cash-Benchmark gegenüber positive Renditen verzeichnet, blieben aber hinter der globalen 60/40-Benchmark zurück.

Das Policy-Portfolio entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv, was auf die Stärke der globalen Aktienmärkte zurückzuführen war. Auch die dynamische Asset-Allokation war wertsteigernd. Die aktive Ausführung schadete jedoch dem Ergebnis.

Innerhalb der dynamischen Allokation leistete eine Anfang 2021 eingegangene Long-Position im Rohstoffrisiko den größten Positivbeitrag. Gegenüber dem Policy-Portfolio hatte das Portfolio des Teilfonds über den Großteil des Berichtszeitraums ein leicht übergewichtetes Engagement im Aktienmarktrisiko. Diese Positionierung steigerte die Performance, da Aktien aufgrund der Verteilung von COVID-19-Impfstoffen, einer Erholung im Wachstum von Unternehmensgewinnen, fiskalischer Anreize und einer expansiven Geldpolitik im Kurs stiegen. Im festverzinslichen Segment trug das Long-Engagement im Kreditrisiko zu verschiedenen Zeitpunkten im Berichtszeitraum geringfügig zur Performance bei. Das Zinsengagement wirkte sich nicht wesentlich auf die Wertentwicklung aus.

Im Rahmen unserer aktiven Implementierungsentscheidungen war die quantitativ gesteuerte Auswahl unter US-Large-Caps überwiegend für die Schwäche verantwortlich. Auch die Titelauswahl unter Hochzins-Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen wirkte leicht abträglich. Ein gewisses Gegengewicht zu diesen Verlusten bildeten vorteilhafte Effekte der opportunistischen Einzeltitelauswahl bei festverzinslichen Wertpapieren sowie quantitative internationale Aktienstrategien.

Die breite Verteilung von Impfstoffen fördert weiterhin die globale Konjunkturerholung und eine Rückkehr zur Normalität. Wir finden die aktuellen Rückenwinde für Finanzmärkte in den Vereinigten Staaten ermutigend. Insbesondere die Auswirkung der fiskalischen Anreize, ein anziehender Arbeitsmarkt und ein erheblicher Nachholbedarf, der zur Unterstützung der Erholung in anderen Volkswirtschaften beitragen kann. Dennoch rechnen wir in den kommenden Monaten mit einer gewissen Volatilität, da Anleger den fortgesetzten Rollout von Impfstoffen und das Tempo der Wiederöffnung mit dessen Auswirkungen für die Inflation und höhere Zinsen beurteilen.

Angesichts des aktuellen Umfelds sind wir in Bezug auf Aktien im ersten Halbjahr 2021 optimistisch, zumindest solange, bis die US-Notenbank Federal Reserve kurz vor der Reduzierung ihrer Anleihekäufe zu stehen scheint.

Im festverzinslichen Segment ist unsere Einschätzung in Bezug auf das Kreditrisiko mäßig optimistisch. Banken haben die Kreditbedingungen für große Gewerbe- und Industriekredite gelockert. Des Weiteren ist die durchschnittliche Gesamtverschuldung bei neuen Hochzinsemissionen auf zuletzt im Jahr 2013 erlebte Niveaus zurückgegangen. In Bezug auf das Zinsrisiko ist unser Ausblick leicht negativ. Wir glauben, dass Risiken angesichts der Erwartungen einer anhaltenden Wirtschaftsdynamik und der potenziellen Überreaktion auf vorübergehende Inflationsspitzen auf höhere Anleiherenditen ausgerichtet sind. Der Aufwärtsdruck auf Renditen könnte sich im zweiten Halbjahr 2021 fortsetzen, da ein eventuelles Zurückfahren der Anleihekäufe seitens der Fed und ein Wechsel in der Zinspolitik bevorstehen.

Unser Ausblick für Rohstoffe ist positiv. Unserer Überzeugung nach werden die gestiegene Verteilung von Impfstoffen, fiskalpolitische Unterstützung und lockere geldpolitische Bedingungen die globale Rohstoffnachfrage 2021 ankurbeln.

Die Cash-Benchmark des Teilfonds, der ICE BofAML U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index, verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von 0,14% in US-Dollar und -0,71% in Euro. Die globale Benchmark – 60 % MSCI World Index (ND) und 40 % FTSE World Government Bond Index – legte in US-Dollar um 22,61% zu. Angaben zur ICE BofA und zur FTSE Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A		Klasse B		Klasse C	
	NIW %	NIW %	CDSC in %	NIW %	CDSC in %	NIW %
<b>1 Jahr</b>	5,69	5,17	1,17	5,39	4,39	
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	13,13	10,35	10,35	11,67	11,67	
Annualisiert	2,50	1,99	1,99	2,23	2,23	
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	28,21	21,96	21,96	25,05	25,05	
Annualisiert	2,52	2,00	2,00	2,26	2,26	
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.06.2006)*</b>						
Kumuliert	85,96	56,04	56,04	61,52	61,52	
Annualisiert	4,22	3,24	3,24	3,49	3,49	

Anteilswert	Klasse E		Klasse I		Klasse M	
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>1 Jahr</b>		4,96	6,46			3,94
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert		4,54	17,39			0,40
Annualisiert		0,89	3,26			0,08
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert		-	-			11,57
Annualisiert		-	-			1,10
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.06.2006)*</b>						
Kumuliert		16,17	26,90			53,81
Annualisiert		1,68	2,84			2,91

\* Mit Ausnahme von Anteilen der Klassen B und C, die am 10. Juli 2007 aufgelegt wurden, Anteilen der Klasse E, die am 2. Juli 2012 aufgelegt wurden, und Anteilen der Klasse I, die am 28. Dezember 2012 aufgelegt wurden.

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital-gewinn	Summe
Klasse A	-	-	-	-
Klasse B	-	-	-	-
Klasse C	-	-	-	-
Klasse E	1	0,2336 EUR	-	-0,2336 EUR
Klasse I	-	-	-	-
Klasse M	-	-	-	-

Mit globalen Anlagen sind bestimmte Risiken wie Währungsschwankungen, wirtschaftliche Instabilität und politische Entwicklungen verbunden. Der Teilfonds investiert sein Vermögen ganz oder teilweise in Unternehmen mit kleiner und/oder mittlerer Marktkapitalisierung. Diese Anlagen erhöhen das Risiko stärkerer Kursschwankungen. Anleihen von geringerer Bonität können höhere Renditen bieten, gehen aber auch mit einem größeren Risiko einher. Der Teilfonds kann einen erheblichen Teil seiner Positionen in Anleihen halten. Der Einsatz von Derivaten geht mit speziellen Risiken einher und kann zu Verlusten führen. In Anleihen investierende offene Investmentfonds unterliegen bestimmten Risiken, u.a. dem Zinsrisiko, Kreditrisiko und Inflationsrisiko. Bei steigenden Zinsen fallen die Kurse von Anleihen. Langfristige Anleihen sind stärker als kurzfristige Anleihen einem Zinsrisiko ausgesetzt. Im Gegensatz zu Anleihen haben Anleihefonds (Rentenfonds) laufende Gebühren und Kosten. Diversifizierung ist weder eine Garantie für Gewinne, noch ein Schutz vor Verlusten. Auch in einem diversifizierten Portfolio sind Geldverluste möglich.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 wiesen die Anteilklassen des Teilfonds hohe zweistellige Gewinne aus, blieben aber in beiden Anteilklassenwährungen hinter der Benchmark zurück.

Auf Sektorebene minderte die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Informationstechnologie und Industrie die relative Wertentwicklung. Die Auswahl bei Basiskonsumwerten und die im Vergleich zum Referenzindex niedrigere Allokation in diesen unterdurchschnittlichen Sektor trugen positiv zum relativen Ergebnis bei.

Gemindert wurde die relative Performance vor allem durch gegenüber der Benchmark untergewichtete Positionen im Autobauer Tesla und im Halbleiter- und Softwarehersteller Qualcomm. Auch das Biopharmaunternehmen Vertex Pharmaceuticals und der Halbleiterhersteller Advanced Micro Devices dämpften die Wertentwicklung gegenüber der Benchmark. Die größten relativen Positivbeiträge leisteten unter anderem IDEXX Laboratories, ein Hersteller von Gesundheitsprodukten mit Schwerpunkt Tiermedizin, der Online-Zahlungsdienst PayPal und der Hersteller von Grafikchips Nvidia.

Mit Blick auf die Zukunft sehen wir viele Anlagegelegenheiten und haben das Portfolio so positioniert, um potenziell von den von uns als dauerhaft eingeschätzten Veränderungen in der Wirtschaft aufgrund der COVID-19-Pandemie zu profitieren. Veränderungen der relativen Positionierung der Strategie des Teilfonds ergeben sich überwiegend aus dem fundamentalen Bottom-up-Prozess zur Bewertung der Chancen und Risiken von Einzeltiteln. Neu in das Portfolio aufgenommen wurden in letzter Zeit unter anderem der Softwareentwickler Cadence Design Systems und IQVIA, ein Anbieter von Gesundheitsinformationstechnologie und klinischen Forschungsdiensten.

Außerdem haben wir in diesem Jahr ein neues Thema in unserer Strategie aufgenommen, die wir „The Experience Economy“ nennen. Es basiert auf der Annahme, dass es eine Generationenpräferenz gibt, die einmaligen Erlebnissen den Vorzug vor materiellem Besitz einräumt. Egal ob es sich um Live-Veranstaltungen, Luxusurlaube oder Social Communities handelt, gibt es unseres Erachtens einen sehr hohen und wachsenden Teilbereich der Wirtschaft, der zunehmend durch die Nachfrage nach Erlebnissen und Reisen getragen wird. Zu den Positionen im Portfolio, die unserer Meinung nach stark von diesem Thema profitieren könnten, gehören unter anderem Airbnb, ein Betreiber eines Online-Marktplatzes für Unterkünfte, The Walt Disney Company, Live Nation Entertainment, ein Promoter, Betreiber und Manager von Ticketverkäufen für Live-Unterhaltung, das Sportwettenunternehmen DraftKings sowie die Online-Reiseagentur Booking.com.

Am Ende des Berichtszeitraums waren die aktiven Sektorgewichtungen relativ eng, um unbeabsichtigte Faktorrisiken zu reduzieren und die Betonung auf aktienspezifische Risiken zu legen. Nicht-Basiskonsumgüter war das größte Sektorübergewicht des Teilfonds, gefolgt von Kommunikationsdienstleistungen und Gesundheitswesen. Die Informationstechnologie hatte die größte absolute Gewichtung im Portfolio, aber der Teilfonds war deutlich untergewichtet in diesem Sektor. Basiskonsumgüter war ein weiterer deutlich untergewichteter Sektor.

Die Benchmark, der Russell 1000 Growth Index, stieg um 42,50 % in US-Dollar und 40,08 % in Euro. Angaben zur Russell Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A NIW %	Klasse E NIW %	Klasse I NIW %
<b>1 Jahr</b>	33,08	32,32	34,47
<b>5 Jahre</b>			
Kumuliert	185,97	167,49	200,00
Annualisiert	23,39	21,75	24,57
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.04.2012)*</b>			
Kumuliert	303,50	160,00	340,56
Annualisiert	16,38	18,70	17,49

\* 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 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2021 wiesen die Anteilsklassen des Teilfonds Zugewinne aus und schlugen die Benchmark.

Im Berichtszeitraum erzielten die von Banken emittierten Unternehmensanleihen – die größte Allokation des Teilfonds mit durchschnittlich 35 % des Nettovermögens – den größten relativen Wertzuwachs. Im Finanzsektor leisteten Wertpapiere von Ratenkreditbanken, Versicherungen und Maklerfirmen ebenfalls einen moderaten Positivbeitrag. Von Stromversorgungsbetrieben emittierte Schuldtitel sorgten für eine weitere moderate Performancesteigerung. Positionen in Verbriefungsanleihen wie Collateralised Mortgage Obligations (CMO) und forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) leisteten ebenfalls einen Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Der Verzicht auf US-amerikanische Schatzwechsel wirkte sich dagegen im Verhältnis zur Benchmark negativ aus, konnte die anderweitig verzeichnete Stärke aber nicht gänzlich aufzehren.

Mit Blick auf die Zukunft glauben wir, dass das Umfeld für Risikoanlagen generell förderlich bleibt. Unser Optimismus gründet sich auf den rasch steigenden Prozentsatz der Amerikaner, die COVID-19-Impfstoffe erhalten, anhaltende staatliche Anreize und die sich fortsetzende Erholung der US-Wirtschaft. Zu den mit unserem generell optimistischen Ausblick verbundenen Risiken gehören neue negative Entwicklungen bei COVID-19 und Fehlschläge der Politik von globalen Zentralbanken.

Aus Strategieperspektive verfolgt das Portfoliomanagementteam weiterhin einen konservativeren Ansatz, da Bewertungen im Anschluss an historisch enge Kredit-Spreads weniger attraktiv bleiben. In Bezug auf Zinsen sind wir weiterhin überzeugt, dass die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) ihre Geldpolitik früher als allgemein vom Markt erwartet straffen wird, und wir haben das Portfolio basierend auf dieser Einschätzung positioniert. Wir haben die Zinssensitivität des Teilfonds durch den Verkauf von festverzinslichen Unternehmensanleihen und die Umschichtung in Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit Kupons, die auf Basis aktueller Zinsen fluktuieren, gesenkt. Wenn wir eine Kursänderung der Fed sehen, tendieren kurzfristige Zinsen in Erwartung einer eventuellen Zinserhöhung in der Regel höher. Deshalb kann der Teilfonds durch Positionen in Wertpapieren mit zinsvariablen Kupons in einem Umfeld höherer Zinsen in Zukunft partizipieren, da Kupons steigenden Zinsen entsprechend angepasst werden.

In den Verbriefungssektoren erkennen wir Chancen bei hochwertigen Vermögenswerten wie Kreditkarten- und erstklassigen Auto-ABS mit AAA-Rating. Obwohl wir die Allokation des Teilfonds in verbrieften Sektoren auf nicht mehr als rund 10 % des Portfolios begrenzen, hat diese kleinere Position Diversifizierungsvorteile gebracht. Ferner halten wir aus Liquiditätsgründen eine Position in kurz laufenden Commercial Paper (CP). CP-Renditen bleiben niedrig, Emittenten kehren jedoch langsam auf den CP-Markt zurück, was künftig Gelegenheiten bieten kann.

Wir strukturieren das Portfolio weiterhin anhand eines Barbell-Ansatzes, wobei Positionen an verschiedenen Punkten auf der Renditekurve einen Schwerpunkt bilden. Wir haben in Investment-Grade-Wertpapiere der unteren Kategorie (BBB oder gleichwertig) mit einer höchstens einjährigen Laufzeit und in Investment-Grade-Wertpapiere der oberen Kategorie (A oder AA) mit einer Laufzeit von 1 bis 3,5 Jahren investiert. Trotz laufender Veränderungen im Marktumfeld bleibt der Kapitalerhalt das Hauptziel des Teilfonds.

Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Treasury Bill Index, verbuchte in US-Dollar ein Plus von 0,10 %. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A NIW %	Klasse A2 NIW %	Klasse I NIW %	Klasse I2 NIW %
1 Jahr	0,24	0,19	0,57	0,38
<b>Fondslaufzeit (seit dem 20.12.2016)*</b>				
Kumuliert	6,18	6,11	7,59	7,36
Annualisiert	1,33	1,32	1,63	1,58

\* 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	0,0143 USD	-	- 0,0143 USD
Klasse A2	-	-	-	-
Klasse I	12	0,0375 USD	-	- 0,0375 USD
Klasse I2	-	-	-	-

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 30. Juni 2021. 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 2020 bis zum 30. Juni 2021:

Anteilsklassen	Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	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***	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
A	-	-	1,65 %	-	-	1,80 %	1,90 %	0,60 %
A2	-	-	-	-	-	-	-	0,60 %
B	-	-	2,15 %	-	-	2,30 %	-	-
C	-	-	2,05 %	-	-	2,05 %	-	-
E	1,00 %	0,70 %	0,75 %	0,45 %	0,60 %	1,05 %	0,90 %	-
E2	-	-	0,35 %	1,00 %	0,60 %	-	-	-
I	-	-	0,75 %	1,05 %	0,60 %	1,05 %	0,95 %	0,35 %
I2	-	-	-	-	-	-	-	0,40 %
M	-	-	-	-	-	1,80 %	-	-
S	-	0,70 %	0,75 %	0,95 %	0,60 %	-	-	-
S2	-	-	0,35 %	-	-	-	-	-
S3	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-

\* Die TER wird als Gesamtbetriebskosten für jede Anteilsklasse 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 E2 des Putnam Securitised Credit Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

\*\*\* Die Anteile der Klasse I des Putnam U.S. Large Cap Growth Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

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

## 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 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.

Die Geschäftsbücher werden an der Adresse 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland verwahrt. 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.

Am 14. November 2012 übernahm der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mit Wirkung vom 31. Dezember 2012 den „Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies“ der Irish Funds Industry Association. Die Verwaltungsgesellschaft hat den Code im gesamten Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 eingehalten.

### 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:

15. Oktober 2021

Verwaltungsratsmitglied:

# Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber

Wir haben das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Putnam World Trust (der „Fonds“) im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle des Fonds geprüft. Dieser Bericht, einschließlich des Bestätigungsvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilsinhaber 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 Verwaltungsgesellschaft in jeder jährlichen Rechnungsperiode und die Erstellung eines entsprechenden Berichts für die Anteilsinhaber.

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 Verwaltungsgesellschaft, diese Bestimmungen einzuhalten. Sollte sich die Verwaltungsgesellschaft 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 Vorschrift 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 Verwaltungsgesellschaft 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

15. Oktober 2021

# Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer

## Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber 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 der Teilfonds zum 30. Juni 2021 und ihrer Ergebnisse für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- 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 2021;
- die Gesamtergebnisrechnung für jeden der Teilfonds für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für 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 Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals für den Putnam European High Yield Fund für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellungen der Vermögenswerte für jeden Teilfonds zum 30. Juni 2021; 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, der uneingeschränkt ist, weisen wir auf Anmerkung 1 zum Jahresabschluss hin, in der angegeben ist, warum die Verwaltungsgesellschaft den Abschluss des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt hat.

#### Schlussfolgerungen bezüglich der Annahme der Unternehmensfortführung

Mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, bei dem, 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 der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wurde, ernste Zweifel an der Fähigkeit der Teilfonds zur Unternehmensfortführung aufwerfen könnten.

Mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, bei dem, 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.

# Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer *Forts.*

## **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 19 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 Fonds 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 Prüfberichts.

### *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 Anteilshaber 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.

### *Sonstiges*

Wie auf Seite 2 des Jahresberichts erläutert, wurden wir – zusätzlich zu unserer Verantwortung, den Jahresabschluss gemäß irischem Recht und ISAs (Irland) zu prüfen und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen – vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft gebeten, einen Bestätigungsvermerk für den Jahresabschluss im Einklang mit in den USA allgemein anerkannten und von AICPA erlassenen Prüfungsstandards („US-GAAS“) zu erteilen, um den Anforderungen von Rule 206(4)-2 gemäß dem Investment Advisers Act von 1940 (die „Verwahrvorschrift“) zu entsprechen. Diesbezüglich haben wir gesondert auf Seiten 23 und 24 berichtet.

PricewaterhouseCoopers

Chartered Accountants and Registered Auditors

Dublin

15. Oktober 2021



## Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer

An den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Putnam World Trust

Wir haben den beiliegenden Abschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 einschließlich des Anlageverzeichnisses für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2021;
- die entsprechende Gesamtergebnisrechnung und Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für 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 die am 30. Juni 2021 und am 30. Juni 2020 abgelaufenen Geschäftsjahre; und
- die entsprechende Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals für den Putnam European High Yield Fund für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020.

## Verantwortung der Geschäftsführung für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung ist für die Aufstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen verantwortlich (die vom Financial Reporting Council des Vereinigten Königreich herausgegeben wurden einschließlich Financial Reporting Standard 102, „Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard“, und irischen Rechts). Dies beinhaltet den Aufbau, die Umsetzung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die für die Aufstellung und angemessene Darstellung von Jahresabschlüssen maßgeblich sind, die frei von wesentlichen Falschdarstellungen sind, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern.

## Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Aufgabe besteht darin, auf der Grundlage unserer Prüfungen einen Bestätigungsvermerk für den Jahresabschluss zu erteilen. Wir haben unsere Prüfungen gemäß den in den USA allgemein anerkannten Prüfungsstandards („US-GAAS“) durchgeführt. Diese Standards sehen vor, dass wir die Prüfung zu dem Zweck planen und durchführen, ausreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise über die Beträge und Angaben im Jahresabschluss zu erhalten. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt unserer Entscheidung, einschließlich der Beurteilung der Risiken einer wesentlichen Falschdarstellung des Jahresabschlusses, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigen wir die für die Aufstellung und angemessene Darstellung der Abschlüsse der Teilfonds maßgeblichen internen Kontrollsysteme, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um einen Bestätigungsvermerk über die Wirksamkeit der internen Kontrollsysteme der Teilfonds abzugeben. Dementsprechend erteilen wir keinen derartigen Bestätigungsvermerk.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet auch die Beurteilung der Eignung angewandter Bilanzierungsgrundsätze und der Angemessenheit wesentlicher, seitens der Geschäftsführung vorgenommener Schätzungen für die Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

## Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung:

- liefert der Abschluss 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 in jeder wesentlichen Hinsicht eine angemessene Darstellung der Finanzlage der einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 und ihrer Betriebsergebnisse und eine Darstellung der Veränderung ihres Nettovermögens für die dann abgelaufenen Geschäftsjahre im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen; und
- liefert der Abschluss des Putnam European High Yield Fund in jeder wesentlichen Hinsicht eine angemessene Darstellung der Finanzlage des Teilfonds zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 sowie seines Betriebsergebnisse und eine Darstellung der Veränderung seines Eigenkapitals für die zu diesem Zeitpunkt endenden Geschäftsjahre im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen.

## Grundlage der Rechnungslegung

Wie in Anmerkung 1 zum Jahresabschluss erörtert, genehmigte der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nach dem Bilanzstichtag die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund. Dementsprechend ist die Erstellung unter Annahme der Unternehmensfortführung nicht mehr angemessen, und der Abschluss für den Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund ist nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt worden wie in Anmerkung 1 zum Jahresabschluss beschrieben. Unser Bestätigungsvermerk ist diesbezüglich nicht eingeschränkt.

## Sonstiges

Unsere Prüfung wurde durchgeführt, um einen Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss in seiner Gesamtheit zu erteilen. Die Gesamtkostenquote („TER“) (ungeprüft), die Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft) der einzelnen Teilfonds, die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft), die wichtigen Informationen für Anleger in Deutschland (ungeprüft) sowie die Angaben zu Vergütungen (ungeprüft) werden für zusätzliche Analysen vorgelegt und sind kein vorgeschriebener Bestandteil des Jahresabschlusses. Derartige Informationen waren nicht Gegenstand der im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Prüfungshandlungen und dementsprechend erteilen wir darüber auch weder einen Bestätigungsvermerk noch ein Urteil mit Prüfungssicherheit.

## **Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer** *Forts.*

### **Verwendungsbeschränkung**

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks ist ausschließlich für den Verwaltungsrat im Zusammenhang mit den Anforderungen von Rule 206(4)-2 des Investment Advisers Act von 1940 (die „Verwahrverordnung“), wie sie für den Fonds anzuwenden ist, 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  
Dublin  
15. Oktober 2021

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (87,51 %) (30. Juni 2020: 80,37 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,57 %)</b>				
90.105 EUR Summer BC Holdco A Sarl (Luxembourg)	9,25	31.10.2027	97.561 EUR	0,57
			<b>97.561</b>	<b>0,57</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (5,59 %)</b>				
100.000 Clarios Global LP (International)	4,38	15.05.2026	103.375	0,61
100.000 Faurecia SE (France)	3,75	15.06.2028	105.258	0,62
115.000 Faurecia SE (France)	2,38	15.06.2027	117.655	0,68
100.000 Faurecia SE (France)	3,13	15.06.2026	103.346	0,61
320.000 Gestamp Automocion SA (Spain)	3,25	30.04.2026	324.106	1,89
100.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,50	30.04.2028	99.947	0,59
100.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,38	30.04.2026	100.449	0,59
			<b>954.136</b>	<b>5,59</b>
<b>Automobile (1,29 %)</b>				
200.000 Volkswagen International Finance NV (Netherlands)	3,88	31.12.2099	220.750	1,29
			<b>220.750</b>	<b>1,29</b>
<b>Bankwesen (12,57 %)</b>				
100.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	5,38	18.01.2028	81.875	0,48
100.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	1,88	09.01.2026	99.048	0,58
200.000 Banco Santander SA (Spain)	6,75	31.12.2099	208.500	1,22
200.000 USD BNP Paribas SA (France)	4,50	31.12.2099	172.043	1,01
215.000 EUR BNP Paribas SA (France)	6,13	29.12.2049	225.750	1,32
200.000 Commerzbank AG (Germany)	4,25	31.12.2099	202.500	1,19
200.000 USD Credit Suisse Group AG (Switzerland)	6,38	31.12.2099	187.223	1,10
200.000 Deutsche Bank AG (Germany)	6,00	31.12.2099	178.157	1,04
200.000 ING Groep NV (Netherlands)	5,75	31.12.2099	186.818	1,10
267.875 EUR Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands)	2,19	29.12.2049	360.292	2,11
260.000 USD UBS Group AG (Switzerland)	7,00	31.12.2099	241.472	1,42
			<b>2.143.678</b>	<b>12,57</b>
<b>Getränke (1,00 %)</b>				
165.000 EUR Sunshine Mid BV (Netherlands)	6,50	15.05.2026	170.620	1,00
			<b>170.620</b>	<b>1,00</b>
<b>Chemie (2,82 %)</b>				
165.000 Herens Midco Sarl (Luxembourg)	5,25	15.05.2029	161.555	0,94
100.000 INEOS Group Holdings SA (Luxembourg)	5,38	01.08.2024	100.146	0,59
115.000 Nobian Finance BV (Netherlands)	3,63	15.07.2026	115.277	0,68
100.000 Nouryon Holding BV (Netherlands)	6,50	01.10.2026	104.516	0,61
			<b>481.494</b>	<b>2,82</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (12,27 %)</b>				
100.000 Allied Universal Holdco LLC (International)	3,63	01.06.2028	99.868	0,59
100.000 Intertrust Group BV (Netherlands)	3,38	15.11.2025	102.000	0,60
100.000 La Financiere Atalian SASU (France)	5,13	15.05.2025	100.480	0,59
450.000 La Financiere Atalian SASU (France)	4,00	15.05.2024	446.500	2,61
245.000 Loxam SAS (France)	3,75	15.07.2026	250.378	1,47
100.000 Loxam SAS (France)	2,88	15.04.2026	100.021	0,59
335.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH (Germany)	6,00	30.07.2026	345.207	2,02
240.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH (Germany)	2,00	15.07.2025	237.485	1,39
400.000 Verisure Midholding AB (Sweden)	5,25	15.02.2029	411.360	2,41
			<b>2.093.299</b>	<b>12,27</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,60 %)</b>				
100.000 Rexel SA (France)	2,75	15.06.2026	102.540	0,60
			<b>102.540</b>	<b>0,60</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (1,97 %)</b>				
200.000 Electricite de France SA (France)	5,38	29.01.2049	224.250	1,31
100.000 Electricite de France SA (France)	5,00	22.01.2049	112.250	0,66
			<b>336.500</b>	<b>1,97</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## **NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (87,51 %) (30. Juni 2020: 80,37 %) *Forts.***

<b>Kapitalbetrag</b>	<b>Kuponsatz</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Wert EUR</b>	<b>% vom Teilfonds</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,60 %)</b>				
100.000 EUR Energizer Gamma Acquisition BV (Netherlands)	4,63	15.07.2026	102.401 EUR	0,60
			<b>102.401</b>	<b>0,60</b>
<b>Unterhaltung (1,18 %)</b>				
100.000 Banijay Group SAS (France)	6,50	01.03.2026	103.223	0,61
100.000 Motion Bondco DAC (Ireland)	4,50	15.11.2027	97.336	0,57
			<b>200.559</b>	<b>1,18</b>
<b>Umweltkontrolle (0,59 %)</b>				
100.000 Paprec Holding SA (France)	3,50	01.07.2028	100.378	0,59
			<b>100.378</b>	<b>0,59</b>
<b>Lebensmittel (4,28 %)</b>				
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	5,25	15.04.2027	102.184	0,60
200.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	3,58	07.02.2025	194.796	1,14
175.000 GBP Iceland Bondco PLC (United Kingdom)	4,63	15.03.2025	200.622	1,18
135.000 EUR Picard Groupe SAS (France)	3,88	01.07.2026	135.000	0,79
100.000 Sigma Holdco BV (Netherlands)	5,75	15.05.2026	96.998	0,57
			<b>729.600</b>	<b>4,28</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (3,48 %)</b>				
160.000 Chrome Bidco SASU (France)	3,50	31.05.2028	162.331	0,95
175.000 Laboratoire Eimer Selas (France)	5,00	01.02.2029	178.128	1,04
250.000 Unilabs Subholding AB (Sweden)	5,75	15.05.2025	253.815	1,49
			<b>594.274</b>	<b>3,48</b>
<b>Wohnungsbau (0,70 %)</b>				
100.000 GBP Miller Homes Group Holdings PLC (United Kingdom)	5,50	15.10.2024	119.066	0,70
			<b>119.066</b>	<b>0,70</b>
<b>Freizeit (0,60 %)</b>				
100.000 EUR Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom)	5,50	15.02.2025	102.550	0,60
			<b>102.550</b>	<b>0,60</b>
<b>Medien (8,21 %)</b>				
235.000 Altice Finco SA (Luxembourg)	4,75	15.01.2028	228.538	1,34
125.000 Tele Columbus AG (Germany)	3,88	02.05.2025	126.460	0,74
100.000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl (Luxembourg)	3,50	01.03.2028	103.769	0,61
100.000 Virgin Media Finance PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2030	100.375	0,59
145.000 GBP Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	4,13	15.08.2030	167.439	0,98
100.000 Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	5,25	15.05.2029	122.910	0,72
125.000 EUR VZ Vendor Financing II BV (Netherlands)	2,88	15.01.2029	122.236	0,72
435.000 Ziggo Bond Company BV (Netherlands)	3,38	28.02.2030	428.479	2,51
			<b>1.400.206</b>	<b>8,21</b>
<b>Bergbau (3,58 %)</b>				
340.000 Constellium SE (France)	3,13	15.07.2029	337.042	1,97
270.000 Constellium SE (France)	4,25	15.02.2026	274.128	1,61
			<b>611.170</b>	<b>3,58</b>
<b>Verpackungen und Container (4,29 %)</b>				
360.000 ARD Finance SA (Luxembourg)	5,00	30.06.2027	369.115	2,17
100.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	3,00	01.09.2029	99.698	0,58
125.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	2,00	01.09.2028	125.201	0,73
135.000 CANPACK SA (International)	2,38	01.11.2027	137.829	0,81
			<b>731.843</b>	<b>4,29</b>
<b>Pharma (1,20 %)</b>				
100.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	1,25	31.03.2023	97.720	0,57
100.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	6,00	31.01.2025	107.647	0,63
			<b>205.367</b>	<b>1,20</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (87,51 %) (30. Juni 2020: 80,37 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Immobilien (5,02 %)</b>				
130.000 EUR Aedas Homes Opco SLU (Spain)	4,00	15.08.2026	133.267 EUR	0,78
100.000 Fonia Management SASU (France)	3,38	31.03.2028	99.371	0,58
305.000 GBP Iron Mountain UK PLC (United Kingdom)	3,88	15.11.2025	359.870	2,12
125.000 EUR Neinor Homes SA (Spain)	4,50	15.10.2026	128.345	0,75
130.000 Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain)	5,25	01.04.2026	135.399	0,79
			<b>856.252</b>	<b>5,02</b>
<b>Privat (2,51 %)</b>				
100.000 Dufry One BV (Netherlands)	3,38	15.04.2028	98.925	0,58
100.000 GBP Matalan Finance PLC (United Kingdom)	6,75	31.01.2023	106.087	0,62
100.000 EUR Mobilux Finance SAS (France)	4,25	15.07.2028	100.200	0,59
113.707 Newco GB SAS (France)	8,00	15.12.2022	114.784	0,67
225.000 GBP Phosphorus Holdco PLC (United Kingdom)	1,00	01.04.2022	7.875	0,05
			<b>427.871</b>	<b>2,51</b>
<b>Software (1,56 %)</b>				
265.000 EUR Brunello Bidco SpA (Italy)	3,50	15.02.2028	264.752	1,56
			<b>264.752</b>	<b>1,56</b>
<b>Telekommunikation (9,08 %)</b>				
300.000 Altice France Holding SA (Luxembourg)	8,00	15.05.2027	323.658	1,90
120.000 Altice France SA (France)	3,38	15.01.2028	116.879	0,69
100.000 eircom Finance DAC (Ireland)	3,50	15.05.2026	102.375	0,60
155.000 Matterhorn Telecom SA (Luxembourg)	4,00	15.11.2027	159.044	0,93
145.000 Telecom Italia SpA (Italy)	3,63	19.01.2024	155.499	0,91
100.000 Telecom Italia SpA (Italy)	2,75	15.04.2025	105.377	0,62
400.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	5,88	31.03.2049	445.000	2,61
120.000 GBP Vmed O2 UK Financing I PLC (United Kingdom) (FWC)	4,50	15.07.2031	140.502	0,82
			<b>1.548.334</b>	<b>9,08</b>
<b>Transport (1,95 %)</b>				
300.000 EUR CMA CGM SA (France)	7,50	15.01.2026	333.513	1,95
			<b>333.513</b>	<b>1,95</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>14.928.714 EUR</b>	<b>87,51</b>
<b>US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,74 %) (30. Juni 2020: 12,79 %)</b>				
Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Chemie (0,60 %)</b>				
100.000 EUR Chemours Company	4,00	15.05.2026	102.293 EUR	0,60
			<b>102.293</b>	<b>0,60</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,60 %)</b>				
100.000 Belden Incorporated	4,13	15.10.2026	102.463	0,60
			<b>102.463</b>	<b>0,60</b>
<b>Unterhaltung (1,19 %)</b>				
100.000 Scientific Games International Incorporated	3,38	15.02.2026	100.187	0,59
100.000 WMG Acquisition Corporation	3,63	15.10.2026	102.487	0,60
			<b>202.674</b>	<b>1,19</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,59 %)</b>				
100.000 IQVIA Incorporated	2,25	15.01.2028	100.520	0,59
			<b>100.520</b>	<b>0,59</b>
<b>Internet (2,56 %)</b>				
160.000 Netflix Incorporated	3,63	15.06.2030	189.861	1,12
105.000 Netflix Incorporated	4,63	15.05.2029	131.076	0,77
100.000 Netflix Incorporated	3,63	15.05.2027	114.968	0,67
			<b>435.905</b>	<b>2,56</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,74 %) (30. Juni 2020: 12,79 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Verpackungen und Container (0,58 %)</b>				
100.000 EUR Mauser Packaging Solutions Holding Company	4,75	15.04.2024	99.784 EUR	0,58
			<b>99.784</b>	<b>0,58</b>
<b>Software (0,62 %)</b>				
100.000 Boxer Parent Company Incorporated	6,50	10.02.2025	106.077	0,62
			<b>106.077</b>	<b>0,62</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>1.149.716 EUR</b>	<b>6,74</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>			<b>16.078.430 EUR</b>	<b>94,25</b>

(FWC) Forward Commitment, teilweise oder vollständig (Anmerkung 2).

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,18 %) (30. Juni 2020: 0,15 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert EUR	Gesamtnennwert EUR	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) EUR	% vom Teilfonds
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	238.830 EUR	238.008 EUR	(822) EUR	-
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	721.500	718.762	(2.738)	(0,02)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	US-Dollar	Verkauf	15.09.2021	866.655	842.771	(23.883)	(0,13)
<b>JP Morgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	117.900	117.459	(441)	-
	US-Dollar	Kauf	15.09.2021	141.215	137.313	3.903	0,03
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	53.591	53.393	(198)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	139.803	139.956	153	-
	US-Dollar	Verkauf	15.09.2021	157.803	153.461	(4.342)	(0,03)
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	118.133	117.943	190	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	263.878	263.099	779	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	17.825	17.810	15	-
	US-Dollar	Verkauf	15.09.2021	44.714	43.477	(1.237)	(0,01)
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	330.168	328.954	(1.214)	(0,01)
	US-Dollar	Verkauf	15.09.2021	60.124	58.472	(1.652)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>5.040 EUR</b>	<b>0,03</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(36.527) EUR</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(31.487) EUR</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>16.083.470 EUR</b>	<b>94,28</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(36.527) EUR</b>	<b>(0,21)</b>

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

Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)	% des Gesamt- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	84,72
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	6,21
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	0,04
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,03
Sonstige Vermögenswerte	9,00
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (-%) (30. Juni 2020: - %)

### HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (64,33 %) (30. Juni 2020: 85,76 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (61,48 %)</b>					
16.065 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	4,50	01.05.2049	17.471 USD	0,01
12.215	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.05.2049	13.468	0,01
668	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.12.2038	763	-
8.376	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.03.2038	9.546	0,01
852	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.02.2038	971	-
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	12.08.2051	3.025.240	1,96
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	14.07.2051	8.083.243	5,23
43.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	14.07.2051	44.474.761	28,77
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.07.2051	10.425.002	6,74
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	14.07.2051	13.682.494	8,85
7.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,00	14.07.2051	7.453.359	4,82
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	5,50	14.07.2051	3.347.414	2,17
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	6,00	14.07.2051	4.490.549	2,91
				<b>95.024.281</b>	<b>61,48</b>
<b>Garantierte Hypothekenobligationen der US-Regierung (2,85 %)</b>					
16.323	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	17.669	0,01
13.835	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	14.976	0,01
38.899	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.10.2049	42.022	0,03
27.657	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	5,00	20.05.2049	30.616	0,02
54.054	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	5,00	20.05.2049	59.837	0,04
2.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	4,00	21.07.2051	2.111.520	1,37
2.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	4,50	21.07.2051	2.131.933	1,37
				<b>4.408.573</b>	<b>2,85</b>
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>				<b>99.432.854 USD</b>	<b>64,33</b>

### HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (- %) (30. Juni 2020: 2,11 %)

#### MBS-ANLEIHEN (46,89 %) (30. Juni 2020: 38,40 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (20,27 %)</b>					
1.161.371 USD	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class C21)	6,00	15.06.2039	253.155 USD	0,16
3.349.126	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class CI)	4,00	25.11.2050	437.935	0,28
6.812.969	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class DI)	3,50	25.01.2051	1.027.161	0,66
14.657	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class DI)	4,00	15.09.2039	2	-
2.203.817	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class EI)	3,50	25.01.2051	361.068	0,23
1.614.620	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	5,91	25.12.2049	249.458	0,16
528.569	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	6,16	15.11.2042	61.597	0,04
731.987	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class FO)	-	15.04.2041	677.284	0,44
1.313.664	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class GI)	3,00	15.01.2043	45.742	0,03
2.831.901	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class GS)	5,96	25.09.2049	401.639	0,26
4.098.972	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IB)	2,50	25.03.2051	623.687	0,40
6.169.299	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IB)	3,00	25.12.2050	750.489	0,49
1.629.968	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IO)	5,00	15.02.2049	277.355	0,18
6.142.712	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IP)	3,00	25.10.2050	654.911	0,42
4.388.414	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IQ)	3,00	25.03.2051	532.095	0,34
3.991.490	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class NI)	4,00	25.08.2049	670.540	0,43
987.932	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	4,00	15.03.2043	131.036	0,08
941.965	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	3,00	15.12.2041	35.709	0,02
117.779	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	3,50	15.11.2040	504	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (46,89 %) (30. Juni 2020: 38,40 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (20,27 %) <i>Forts.</i></b>					
229.008 USD	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SC)	6,46	15.10.2036	2.908 USD	-
2.366.145	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SM)	5,96	15.08.2044	427.272	0,28
1.619.720	Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class WS)	5,91	25.02.2050	301.336	0,19
12.247	Federal National Mortgage Association (Class 2)	5,50	25.05.2037	2.440	-
54.196	Federal National Mortgage Association (Class 2)	5,00	25.10.2036	10.163	0,01
14.250	Federal National Mortgage Association (Class 2)	6,50	25.07.2036	3.504	-
17.179	Federal National Mortgage Association (Class 2)	6,00	25.06.2036	3.894	-
1.838.338	Federal National Mortgage Association (Class C35)	4,50	25.10.2040	322.098	0,21
6.340.077	Federal National Mortgage Association (Class CI)	3,50	25.10.2050	1.141.214	0,74
96.916	Federal National Mortgage Association (Class HI)	4,50	25.12.2040	3.877	-
6.460.964	Federal National Mortgage Association (Class IO)	3,50	25.11.2050	776.838	0,50
755.309	Federal National Mortgage Association (Class IP)	4,00	25.03.2044	70.994	0,05
506.937	Federal National Mortgage Association (Class IP)	3,00	25.06.2042	25.676	0,02
3.887.723	Federal National Mortgage Association (Class JI)	4,50	25.04.2051	699.013	0,45
869.878	Federal National Mortgage Association (Class JI)	3,00	25.12.2041	47.212	0,03
3.573.450	Federal National Mortgage Association (Class KI)	3,00	25.10.2050	503.811	0,33
1.621.050	Federal National Mortgage Association (Class KI)	6,00	25.03.2048	363.361	0,24
1.633.395	Federal National Mortgage Association (Class KI)	5,00	25.06.2041	289.885	0,19
4.178.704	Federal National Mortgage Association (Class KS)	5,91	25.01.2050	747.152	0,48
1.668.145	Federal National Mortgage Association (Class LI)	7,00	25.11.2034	369.591	0,24
2.449.220	Federal National Mortgage Association (Class LS)	6,01	25.09.2046	493.224	0,32
1.276.952	Federal National Mortgage Association (Class LS)	5,91	25.09.2042	217.082	0,14
1.765.609	Federal National Mortgage Association (Class PS)	5,96	25.11.2049	328.690	0,21
2.023.424	Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,96	25.10.2049	369.989	0,24
188.851	Federal National Mortgage Association (Class SB)	6,36	25.05.2040	32.755	0,02
2.146.412	Federal National Mortgage Association (Class SC)	5,86	25.07.2050	402.734	0,26
2.336.076	Federal National Mortgage Association (Class SD)	5,96	25.04.2044	394.119	0,25
2.682.511	Federal National Mortgage Association (Class SE)	6,01	25.06.2050	564.657	0,37
2.196.389	Federal National Mortgage Association (Class SG)	5,96	25.03.2050	372.756	0,24
4.571.457	Federal National Mortgage Association (Class SK)	5,96	25.03.2050	834.291	0,54
2.518.891	Federal National Mortgage Association (Class SL)	6,06	25.01.2048	420.549	0,27
433.615	Federal National Mortgage Association (Class UI)	4,00	25.11.2042	56.843	0,04
1.559.654	Government National Mortgage Association (Class AI)	2,39	20.02.2068	145.243	0,09
1.963.405	Government National Mortgage Association (Class AI)	1,63	20.02.2066	126.861	0,08
4.223.461	Government National Mortgage Association (Class AI)	1,61	20.09.2065	265.233	0,17
2.510.936	Government National Mortgage Association (Class AI)	1,78	20.06.2065	164.210	0,11
2.255.989	Government National Mortgage Association (Class AI)	4,50	16.09.2045	352.498	0,23
1.612.639	Government National Mortgage Association (Class BI)	2,44	20.01.2067	122.396	0,08
6.018.503	Government National Mortgage Association (Class BI)	1,54	20.05.2065	209.847	0,14
4.689.954	Government National Mortgage Association (Class BI)	1,66	20.02.2065	298.234	0,19
4.843.856	Government National Mortgage Association (Class CI)	2,08	20.01.2070	356.057	0,23
4.630.821	Government National Mortgage Association (Class CI)	1,94	20.10.2065	313.970	0,20
3.367.522	Government National Mortgage Association (Class CI)	1,47	20.03.2064	135.408	0,09
429.962	Government National Mortgage Association (Class CI)	4,00	20.05.2045	44.217	0,03
268.309	Government National Mortgage Association (Class CI)	4,00	20.03.2042	39.061	0,03
248.920	Government National Mortgage Association (Class CS)	5,97	20.02.2050	30.173	0,02
3.362.938	Government National Mortgage Association (Class DI)	1,92	20.10.2065	263.991	0,17
2.915.987	Government National Mortgage Association (Class DI)	3,50	20.08.2045	437.846	0,28
4.962.277	Government National Mortgage Association (Class EI)	1,60	20.08.2065	188.070	0,12
1.385.619	Government National Mortgage Association (Class GS)	6,02	20.03.2050	226.817	0,15
2.423.578	Government National Mortgage Association (Class HI)	2,11	20.09.2065	130.873	0,08
1.299.203	Government National Mortgage Association (Class IA)	4,50	20.09.2047	234.017	0,15
832.503	Government National Mortgage Association (Class IA)	3,50	20.04.2040	23.333	0,02
514.947	Government National Mortgage Association (Class IB)	4,00	20.08.2047	64.129	0,04
989.046	Government National Mortgage Association (Class IB)	4,50	20.06.2045	100.784	0,07
1.399.510	Government National Mortgage Association (Class IE)	4,00	16.01.2043	129.208	0,08
2.753.702	Government National Mortgage Association (Class IH)	1,60	20.07.2067	158.701	0,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (46,89 %) (30. Juni 2020: 38,40 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (20,27 %) <i>Forts.</i></b>					
862.399 USD	Government National Mortgage Association (Class IK)	3,50	20.03.2038	36.652 USD	0,02
1.032.509	Government National Mortgage Association (Class IL)	4,00	20.08.2044	122.110	0,08
2.905.356	Government National Mortgage Association (Class IO)	1,85	20.10.2066	179.345	0,12
408.226	Government National Mortgage Association (Class IT)	5,00	20.01.2043	72.460	0,05
1.999.654	Government National Mortgage Association (Class JS)	6,02	20.08.2049	297.766	0,19
1.914.048	Government National Mortgage Association (Class JS)	6,01	20.09.2046	364.722	0,24
1.651.246	Government National Mortgage Association (Class KI)	4,00	20.07.2044	180.873	0,12
2.763.912	Government National Mortgage Association (Class KS)	5,96	16.09.2049	662.414	0,43
61.078	Government National Mortgage Association (Class KS)	5,97	20.08.2049	8.808	0,01
3.053.480	Government National Mortgage Association (Class MI)	1,84	20.04.2067	194.812	0,13
1.916.069	Government National Mortgage Association (Class MI)	2,06	20.04.2067	164.782	0,11
3.086.964	Government National Mortgage Association (Class MI)	4,00	20.02.2051	439.892	0,28
2.404.862	Government National Mortgage Association (Class MI)	2,50	20.11.2050	297.602	0,19
2.081.994	Government National Mortgage Association (Class NI)	2,33	20.10.2066	157.191	0,10
544.055	Government National Mortgage Association (Class NI)	3,50	20.01.2039	9.597	0,01
2.871.589	Government National Mortgage Association (Class PI)	3,50	20.12.2049	344.591	0,22
806.845	Government National Mortgage Association (Class PI)	3,50	20.02.2045	104.890	0,07
3.474.669	Government National Mortgage Association (Class QI)	2,09	20.09.2067	254.881	0,16
781.353	Government National Mortgage Association (Class QI)	5,00	20.01.2044	125.018	0,08
285.398	Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.01.2040	43.894	0,03
6.015.092	Government National Mortgage Association (Class SA)	6,22	20.04.2051	1.151.199	0,74
2.118.683	Government National Mortgage Association (Class SA)	6,02	20.03.2044	428.340	0,28
2.332.830	Government National Mortgage Association (Class SC)	5,96	20.02.2049	349.549	0,23
1.683.632	Government National Mortgage Association (Class SD)	6,56	20.12.2039	352.617	0,23
2.674.944	Government National Mortgage Association (Class SG)	5,92	20.02.2049	460.706	0,30
3.155.275	Government National Mortgage Association (Class SG)	6,06	20.06.2043	558.578	0,36
84.424	Government National Mortgage Association (Class SJ)	5,96	20.06.2049	10.827	0,01
699.456	Government National Mortgage Association (Class SK)	6,51	20.04.2038	164.400	0,11
2.972.173	Government National Mortgage Association (Class SN)	6,11	20.07.2050	541.968	0,35
1.021.484	Government National Mortgage Association (Class SN)	6,60	16.11.2041	228.802	0,15
711.490	Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.12.2039	130.985	0,08
1.792.270	Government National Mortgage Association (Class WI)	4,76	20.12.2040	241.813	0,16
2.859.857	Government National Mortgage Association (Class XI)	2,04	20.07.2065	232.506	0,15
1.071.175	Government National Mortgage Association (Class XI)	3,50	20.05.2045	69.626	0,05
				<b>31.336.688</b>	<b>20,27</b>

## CMBS-Anleihen (19,19 %)

175.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 (Class C)	4,86	15.07.2049	190.663	0,12
319.019	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2006-PWR14 (Class XW)	0,56	11.12.2038	2.083	-
875.000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-TOP26 (Class AJ)	5,43	12.01.2045	708.750	0,47
160.000	Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust (Class C)	4,11	15.01.2051	174.767	0,11
363.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2012-GC8 (Class B)	4,29	10.09.2045	369.115	0,24
209.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2012-GC8 (Class C)	4,88	10.09.2045	207.356	0,13
2.273.574	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 (Class XA)	1,02	10.11.2046	45.467	0,03
3.909.397	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 (Class XA)	1,16	10.05.2047	113.357	0,07
7.192.642	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 (Class XA)	0,92	10.07.2047	174.657	0,11
233.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC31 (Class D)	4,05	10.06.2048	234.669	0,15
485.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-PI (Class C)	4,37	15.09.2048	513.776	0,33
890.000	Citigroup Mortgage Loan Trust Incorporated (Class MI)	0,35	25.06.2037	868.646	0,57
463.000	Commercial 2010-C1 Mortgage Trust (Class D)	5,79	10.07.2046	467.552	0,30
1.000.000	Commercial 2012-CCRE3 Mortgage Trust (Class F)	4,75	15.10.2045	290.078	0,19
23.356.397	Commercial 2013-CCRE11 Mortgage Trust (Class XA)	0,91	10.08.2050	400.656	0,26
309.000	Commercial 2013-CCRE13 Mortgage Trust (Class D)	4,88	10.11.2046	317.964	0,21
275.000	Commercial 2013-CCRE13 Mortgage Trust (Class E)	4,88	10.11.2046	268.397	0,17
272.000	Commercial 2013-CCRE9 Mortgage Trust (Class D)	4,27	10.07.2045	158.279	0,10
4.302.880	Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class XA)	1,01	10.08.2046	78.435	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (46,89 %) (30. Juni 2020: 38,40 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (19,19 %) <i>Forts.</i></b>					
1.399.000 USD	Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class C)	4,78	10.05.2047	1.484.775 USD	0,97
9.003.964	Commercial 2014-CCRE19 Mortgage Trust (Class XA)	0,96	10.08.2047	222.098	0,14
5.550.800	Commercial 2014-CCRE20 Mortgage Trust (Class XA)	1,00	10.11.2047	154.756	0,10
228.000	Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class C)	4,65	10.08.2047	236.349	0,15
5.509.335	Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class XA)	1,10	10.08.2047	152.433	0,10
232.000	Commercial 2014-UBS6 Mortgage Trust (Class C)	4,44	10.12.2047	243.196	0,16
527.000	Commercial 2015-LC19 Mortgage Trust (Class C)	4,23	10.02.2048	564.212	0,37
521.000	Commercial 2015-LC19 Mortgage Trust (Class D)	2,87	10.02.2048	506.339	0,33
21.019.513	Commercial 2015-LC21 Mortgage Trust (Class XA)	0,68	10.07.2048	496.609	0,32
210.000	Commercial 2016-CORI Mortgage Trust (Class C)	4,36	10.10.2049	226.980	0,15
40.008	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C2 (Class B)	5,63	15.01.2049	40.008	0,03
1.099.554	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2008-C1 (Class AJ)	5,82	15.02.2041	536.253	0,35
265.000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class C)	4,26	15.04.2050	253.838	0,16
179.000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class D)	3,76	15.04.2050	130.646	0,08
9.692.392	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust (Class XA)	0,60	15.08.2051	344.167	0,22
673.000	DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust (Class D)	5,42	10.08.2044	664.594	0,43
1.952.000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2015-PO01 (Class DX)	1,82	27.09.2028	227.673	0,15
376.000	GS Mortgage Securities Trust 2010-C1 (Class D)	5,99	10.08.2043	278.240	0,18
519.000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GC6 (Class D)	5,76	10.01.2045	495.487	0,32
202.000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ9 (Class C)	4,45	10.11.2045	205.943	0,13
799.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class C)	4,99	10.01.2047	511.360	0,33
8.109.396	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class XA)	1,00	10.01.2047	160.566	0,10
251.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22 (Class C)	4,69	10.06.2047	262.379	0,17
1.342.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24 (Class D)	4,54	10.09.2047	832.040	0,55
197.000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 (Class C)	4,07	10.05.2050	207.618	0,13
6.534.749	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 (Class XA)	0,74	10.05.2050	161.090	0,10
301.462	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19 (Class AJ)	6,06	12.02.2049	343.398	0,22
800.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC20 (Class E)	6,17	12.02.2051	120.000	0,08
49.578	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2010-C1 (Class C)	6,02	15.06.2043	49.578	0,03
335.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2010-C2 (Class D)	5,68	15.11.2043	327.464	0,21
290.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C6 (Class B)	4,82	15.05.2045	294.653	0,19
578.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C8 (Class D)	4,67	15.10.2045	516.144	0,33
8.374.333	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C10 (Class XA)	0,94	15.12.2047	100.492	0,07
1.022.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class E)	3,25	15.04.2046	649.432	0,42
8.000.469	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class XA)	1,24	15.04.2046	138.831	0,09
709.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C14 (Class D)	4,56	15.08.2046	502.519	0,33
5.208.647	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 (Class XA)	0,73	15.01.2047	79.071	0,05
941.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 (Class D)	4,80	15.02.2047	468.522	0,30
304.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class C)	4,55	15.09.2047	285.734	0,18
7.149.447	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class XA)	0,83	15.09.2047	159.838	0,10
276.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 (Class D)	3,98	15.09.2047	278.595	0,18
10.936.456	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C24 (Class XA)	0,70	15.11.2047	244.852	0,16
423.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25 (Class D)	3,95	15.11.2047	319.221	0,21
1.248.740	LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2006-C6 (Class XCL)	0,69	15.09.2039	1.333	-
22.436	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2006-4 (Class C)	5,32	12.12.2049	22.436	0,01
330.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2012-C5 (Class E)	4,66	15.08.2045	334.406	0,22
402.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 (Class D)	4,08	15.07.2046	224.158	0,15
2.130.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 (Class E)	4,08	15.07.2046	1.668.764	1,09
692.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C12 (Class D)	4,76	15.10.2046	571.406	0,37
467.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 (Class D)	4,90	15.04.2047	484.970	0,31
1.524.823	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C17 (Class XA)	1,06	15.08.2047	37.466	0,02
5.292.942	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class XA)	1,05	15.10.2048	189.083	0,12
7.222.099	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 (Class XA)	0,69	15.12.2049	217.603	0,14
817.295	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-HQ10 (Class B)	5,45	12.11.2041	805.335	0,53
1.068.053	Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4 (Class XA)	2,01	15.03.2045	4.883	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (46,89 %) (30. Juni 2020: 38,40 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (19,19 %) <i>Forts.</i></b>					
5.456.087 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2 (Class XA)	1,03	15.11.2049	211.156 USD	0,14
191.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C13 (Class C)	4,93	15.10.2051	206.823	0,13
693.000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2 (Class E)	4,89	10.05.2063	247.504	0,16
7.115.035	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2 (Class XA)	1,28	10.05.2063	65.068	0,04
14.493.942	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C5 (Class XA)	0,91	10.03.2046	146.676	0,09
11.812.163	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C6 (Class XA)	1,10	10.04.2046	163.681	0,11
296.000	UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust 2011-C1 (Class D)	6,23	10.01.2045	276.858	0,18
500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12 (Class D)	4,31	15.07.2046	250.000	0,16
522.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 (Class D)	3,94	15.08.2050	115.096	0,07
13.802.839	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 (Class XA)	1,08	15.08.2050	355.079	0,23
7.183.088	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C27 (Class XA)	0,88	15.02.2048	180.382	0,12
311.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS3 (Class B)	4,50	15.09.2057	344.264	0,22
3.676.076	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 (Class XA)	1,72	15.08.2049	267.251	0,17
7.693.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 (Class XB)	1,33	15.08.2049	448.279	0,29
262.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2011-C4 (Class C)	4,96	15.06.2044	261.264	0,17
267.750	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2011-C5 (Class D)	5,68	15.11.2044	265.948	0,17
1.176.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C7 (Class F)	4,50	15.06.2045	250.018	0,16
15.377.388	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C14 (Class XA)	0,68	15.06.2046	144.315	0,09
884.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C15 (Class D)	4,50	15.08.2046	444.052	0,29
7.387.180	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C15 (Class XA)	0,40	15.08.2046	50.491	0,03
3.801.806	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-UBS1 (Class XA)	0,95	15.03.2046	72.687	0,05
268.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 (Class D)	4,59	15.03.2047	276.812	0,18
				<b>29.668.207</b>	<b>19,19</b>

## RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (7,43 %)

726.927	Alternative Loan Trust 2005-51 (Class 3A3A)	0,73	20.11.2035	637.335	0,41
677.685	Alternative Loan Trust 2006-24CB (Class A19)	0,59	25.08.2036	318.797	0,21
163.424	Alternative Loan Trust 2006-OA10 (Class 4A1)	0,47	25.08.2046	147.902	0,10
1.655.220	Alternative Loan Trust 2006-OA7 (Class 1A2)	1,06	25.06.2046	1.517.525	0,97
210.173	Alternative Loan Trust 2007-OA6 (Class A1A)	0,23	25.06.2037	196.470	0,13
245.685	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 (Class GAIC)	0,28	25.05.2047	131.774	0,09
251.000	Bellemeade Re 2019-4 Limited (Class M1C)	2,59	25.10.2029	252.669	0,16
165.071	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3 (Class 1A1)	0,71	25.04.2035	143.411	0,09
13.562	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 (Class 1M2)	2,24	25.09.2031	13.649	0,01
486.887	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,84	25.10.2028	599.423	0,39
884.097	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	12,34	25.09.2028	1.099.907	0,70
114.536	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,84	25.08.2028	139.643	0,09
317.121	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	3,64	25.07.2029	329.342	0,21
75.111	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,39	25.02.2025	76.824	0,05
183.907	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,99	25.11.2024	190.342	0,12
251.091	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,44	25.05.2029	262.607	0,17
449.502	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,99	25.10.2028	474.119	0,31
57.261	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,64	25.04.2028	60.473	0,04
9.900	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,09	25.07.2025	10.050	0,01
20.726	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,09	25.05.2025	20.939	0,01
55.747	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,99	25.07.2024	56.944	0,04
33.081	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,69	25.05.2024	33.405	0,02
271.091	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class M2)	4,49	25.01.2024	280.342	0,18
542.982	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	10,09	25.07.2028	616.448	0,40
676.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2B)	2,59	25.03.2030	690.230	0,45
250.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	3,94	25.03.2029	259.288	0,17
373.328	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	3,84	25.09.2024	382.996	0,25
160.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B1)	4,74	25.01.2049	165.406	0,11
151.941	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	3,84	25.08.2050	153.365	0,10
50.693	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	3,09	25.06.2050	50.992	0,03
102.073	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,44	25.02.2049	103.081	0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (46,89 %) (30. Juni 2020: 38,40 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (7,43 %) <i>Forts.</i></b>					
73.500 USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,39	25.10.2048	74.323 USD	0,05
107.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,24	25.12.2030	108.036	0,07
342.000	LHOME Mortgage Trust 2021-RTL1 (Class A1)	2,09	25.09.2026	342.000	0,22
420.000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 (Class M1)	4,00	25.08.2056	426.554	0,28
235.000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 (Class M)	4,50	25.02.2059	246.576	0,16
20.000	STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3)	2,49	25.02.2047	20.367	0,01
416.773	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR7 (Class 1A1)	0,94	25.05.2047	367.880	0,24
339.000	Traingle Re 2021-1 Limited (Class M1B)	3,09	25.08.2033	340.255	0,22
133.746	Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2006-AR5 Trust (Class 1A1)	2,62	25.04.2036	134.397	0,09
				<b>11.476.086</b>	<b>7,43</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>				<b>72.480.981 USD</b>	<b>46,89</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (11,86 %) (30. Juni 2020: 4,15 %)

Kapital- betrag		Effektivzins	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
18.338.000 USD	Repurchase Agreement - Barclays Capital Incorporated*	0,03	01.07.2021	18.338.000 USD	11,86
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>				<b>18.338.000 USD</b>	<b>11,86</b>

\*Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2021 über 50.000.000 USD mit Barclays Capital Incorporated, fällig am 1. Juli 2021 mit einem Fälligkeitwert von 18.338.015 USD bei einem Effektivzins von 0,030 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 2,375 % und dem 15. August 2024 als Fälligkeitstermin, die mit 50.979.276 USD bewertet sind).

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,02 %) (30. Juni 2020: 7,58 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Fluggesellschaften (0,33 %)</b>					
460.000 USD	Delta Air Lines Incorporated (International)	4,75	20.10.2028	511.409 USD	0,33
				<b>511.409</b>	<b>0,33</b>
<b>Bankwesen (4,03 %)</b>					
843.000	Bank of Nova Scotia (Canada)	2,70	07.03.2022	856.640	0,55
1.050.000	Credit Suisse Group AG (Switzerland)	6,25	29.12.2049	1.149.750	0,74
390.000	Itau Unibanco Holding SA (Brazil)	3,88	15.04.2031	387.079	0,25
710.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,80	12.09.2023	714.299	0,46
998.000	Toronto-Dominion Bank (Canada)	1,90	01.12.2022	1.020.358	0,66
1.210.000	UBS AG (Switzerland)	1,75	21.04.2022	1.223.549	0,80
767.000	UBS Group AG (Switzerland)	6,88	29.12.2049	875.098	0,57
				<b>6.226.773</b>	<b>4,03</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,13 %)</b>					
176.000	IHS Markit Limited (Bermuda)	4,00	01.03.2026	195.580	0,13
				<b>195.580</b>	<b>0,13</b>
<b>Computer (0,01 %)</b>					
17.000	CyberArk Software Limited (Israel)	-	15.11.2024	18.382	0,01
				<b>18.382</b>	<b>0,01</b>
<b>Freizeit (0,02 %)</b>					
29.000	Royal Caribbean Cruises Limited (Liberia)	2,88	15.11.2023	36.358	0,02
				<b>36.358</b>	<b>0,02</b>
<b>Medien (0,53 %)</b>					
768.000	Videotron Limited (Canada)	5,13	15.04.2027	802.560	0,53
				<b>802.560</b>	<b>0,53</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,17 %)</b>					
41.000	Petrobras Global Finance BV (Netherlands)	6,00	27.01.2028	47.099	0,03
98.000	Petroleos de Venezuela SA (Venezuela) (In default)	5,38	12.04.2027	4.043	-
1.185.000	Petroleos de Venezuela SA (Venezuela) (In default)	6,00	15.11.2026	48.881	0,03
141.000	Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,50	13.03.2027	150.359	0,10
22.000	Transocean Incorporated (Cayman Islands)	0,50	30.01.2023	19.599	0,01
				<b>269.981</b>	<b>0,17</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,02 %) (30. Juni 2020: 7,58 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Pharma (0,38 %)</b>				
59.000 USD Jazz Investments I Limited (Bermuda)	1,50	15.08.2024	64.762 USD	0,04
495.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands)	6,00	15.04.2024	524.700	0,34
			<b>589.462</b>	<b>0,38</b>
<b>Privat (0,22 %)</b>				
350.000 1011778 BC ULC (Canada)	4,00	15.10.2030	338.625	0,22
			<b>338.625</b>	<b>0,22</b>
<b>Telekommunikation (0,20 %)</b>				
300.000 Intelsat Jackson Holdings SA (Luxembourg)	8,00	15.02.2024	309.831	0,20
			<b>309.831</b>	<b>0,20</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>9.298.961 USD</b>	<b>6,02</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (26,77 %) (30. Juni 2020: 29,73 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,38 %)</b>				
550.000 USD TransDigm Incorporated	6,25	15.03.2026	580.250 USD	0,38
			<b>580.250</b>	<b>0,38</b>
<b>Fluggesellschaften (0,05 %)</b>				
8.000 American Airlines Group Incorporated	6,50	01.07.2025	12.540	0,01
28.000 JetBlue Airways Corporation	0,50	01.04.2026	27.902	0,02
20.000 Southwest Airlines Company	1,25	01.05.2025	30.288	0,02
			<b>70.730</b>	<b>0,05</b>
<b>Bekleidung (0,43 %)</b>				
325.000 Hanesbrands Incorporated	4,63	15.05.2024	344.500	0,22
320.000 Levi Strauss & Company	3,50	01.03.2031	318.144	0,21
			<b>662.644</b>	<b>0,43</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,23 %)</b>				
339.000 American Axle & Manufacturing Incorporated	6,25	01.04.2025	350.173	0,23
			<b>350.173</b>	<b>0,23</b>
<b>Automobile (0,54 %)</b>				
39.000 Ford Motor Company	-	15.03.2026	43.119	0,03
200.000 Ford Motor Credit Company LLC	5,11	03.05.2029	223.896	0,14
210.000 Ford Motor Credit Company LLC	2,90	16.02.2028	208.962	0,14
320.000 Ford Motor Credit Company LLC	5,13	16.06.2025	352.400	0,23
			<b>828.377</b>	<b>0,54</b>
<b>Bankwesen (2,77 %)</b>				
520.000 Citigroup Incorporated	2,90	08.12.2021	524.931	0,34
420.000 Dresdner Funding Trust I	8,15	30.06.2031	600.075	0,39
476.000 JPMorgan Chase & Company	6,00	31.12.2049	506.048	0,33
1.226.000 JPMorgan Chase & Company	3,38	01.05.2023	1.290.554	0,83
322.000 Morgan Stanley	3,75	25.02.2023	339.328	0,22
705.000 PNC Bank NA	2,03	09.12.2022	710.099	0,46
304.000 US Bancorp	2,63	24.01.2022	307.547	0,20
			<b>4.278.582</b>	<b>2,77</b>
<b>Biotechnologie (0,13 %)</b>				
21.000 BioMarin Pharmaceutical Incorporated	1,25	15.05.2027	21.040	0,01
44.000 Exact Sciences Corporation	0,38	01.03.2028	54.395	0,04
34.000 Guardant Health Incorporated	-	15.11.2027	38.696	0,03
56.000 Halozyme Therapeutics Incorporated	0,25	01.03.2027	51.975	0,03
33.000 NeoGenomics Incorporated	0,25	15.01.2028	32.051	0,02
			<b>198.157</b>	<b>0,13</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (26,77 %) (30. Juni 2020: 29,73 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Baustoffe (0,16 %)</b>					
132.000 USD	JELD-WEN Incorporated	6,25	15.05.2025	140.580 USD	0,09
110.000	Louisiana-Pacific Corporation	3,63	15.03.2029	110.688	0,07
				<b>251.268</b>	<b>0,16</b>
<b>Chemie (1,98 %)</b>					
345.000	Axalta Coating Systems LLC	3,38	15.02.2029	337.238	0,22
635.000	CF Industries Incorporated	4,50	01.12.2026	728.869	0,47
715.000	CF Industries Incorporated	3,45	01.06.2023	746.281	0,48
490.000	Kraton Polymers LLC	4,25	15.12.2025	499.800	0,32
684.000	WR Grace & Company	5,63	01.10.2024	756.073	0,49
				<b>3.068.261</b>	<b>1,98</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,67 %)</b>					
13.000	Alarm.com Holdings Incorporated	-	15.01.2026	11.921	0,01
475.000	Ashtead Capital Incorporated	4,38	15.08.2027	497.562	0,32
70.000	Service Corporation International	3,38	15.08.2030	68.586	0,04
380.000	Service Corporation International	4,63	15.12.2027	401.850	0,26
25.000	Shift4 Payments Incorporated	-	15.12.2025	33.703	0,02
19.000	Square Incorporated	0,25	01.11.2027	22.040	0,01
19.000	Square Incorporated	-	01.05.2026	21.434	0,01
				<b>1.057.096</b>	<b>0,67</b>
<b>Computer (0,25 %)</b>					
20.000	Lumentum Holdings Incorporated	0,50	15.12.2026	21.576	0,01
29.000	Rapid7 Incorporated	0,25	15.03.2027	32.173	0,02
315.000	Tempo Acquisition LLC	5,75	01.06.2025	331.537	0,22
				<b>385.286</b>	<b>0,25</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,21 %)</b>					
315.000	Univar Solutions USA Incorporated	5,13	01.12.2027	331.144	0,21
				<b>331.144</b>	<b>0,21</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,57 %)</b>					
75.000	Ally Financial Incorporated	8,00	01.11.2031	107.779	0,07
423.000	American Express Company	2,65	02.12.2022	436.913	0,28
21.000	JPMorgan Chase Financial Company LLC	0,25	01.05.2023	22.733	0,01
27.000	LendingTree Incorporated	0,50	15.07.2025	24.403	0,02
245.000	PennyMac Financial Services Incorporated	5,38	15.10.2025	257.862	0,17
35.000	Provident Funding Associates LP	6,38	15.06.2025	35.438	0,02
				<b>885.128</b>	<b>0,57</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,85 %)</b>					
455.000	Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	464.100	0,30
56.000	Enphase Energy Incorporated	-	01.03.2028	54.271	0,04
21.000	NextEra Energy Partners LP	-	15.11.2025	22.596	0,01
21.000	NRG Energy Incorporated	2,75	01.06.2048	24.402	0,02
680.000	NRG Energy Incorporated	6,63	15.01.2027	703.949	0,46
32.000	Sunrun Incorporated	-	01.02.2026	28.621	0,02
				<b>1.297.939</b>	<b>0,85</b>
<b>Elektronik (0,14 %)</b>					
215.000	Imola Merger Corporation	4,75	15.05.2029	221.181	0,14
				<b>221.181</b>	<b>0,14</b>
<b>Unterhaltung (0,57 %)</b>					
250.000	Caesars Resort Collection LLC	5,25	15.10.2025	252.500	0,16
47.000	DraftKings Incorporated	-	15.03.2028	42.347	0,03
370.000	Live Nation Entertainment Incorporated	5,63	15.03.2026	385.310	0,25
155.000	Six Flags Theme Parks Incorporated	7,00	01.07.2025	167.044	0,11
35.000	Vail Resorts Incorporated	-	01.01.2026	36.313	0,02
				<b>883.514</b>	<b>0,57</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (26,77 %) (30. Juni 2020: 29,73 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Lebensmittel (2,57 %)</b>				
1.000.000 USD Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	1.045.950 USD	0,68
935.000 Kraft Heinz Foods Company	3,00	01.06.2026	995.714	0,64
1.079.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,88	01.11.2026	1.115.416	0,73
815.000 Nestle Holdings Incorporated	0,38	15.01.2024	811.038	0,52
			<b>3.968.118</b>	<b>2,57</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,60 %)</b>				
150.000 Centene Corporation	3,00	15.10.2030	154.092	0,10
155.000 Global Medical Response Incorporated	6,50	01.10.2025	159.456	0,10
3.000 HCA Incorporated	5,25	15.06.2026	3.473	-
510.000 HCA Incorporated	5,38	01.02.2025	575.280	0,38
31.000 Teladoc Health Incorporated	1,25	01.06.2027	34.701	0,02
			<b>927.002</b>	<b>0,60</b>
<b>Wohnungsbau (0,90 %)</b>				
1.018.000 Lennar Corporation	5,88	15.11.2024	1.156.967	0,75
2.000 PulteGroup Incorporated	7,88	15.06.2032	2.880	-
187.000 PulteGroup Incorporated	5,50	01.03.2026	218.323	0,14
14.000 Winnebago Industries Incorporated	1,50	01.04.2025	17.946	0,01
			<b>1.396.116</b>	<b>0,90</b>
<b>Haushaltsprodukte/-waren (0,21 %)</b>				
39.000 Spectrum Brands Incorporated	5,50	15.07.2030	42.023	0,03
266.000 Spectrum Brands Incorporated	5,00	01.10.2029	281.960	0,18
			<b>323.983</b>	<b>0,21</b>
<b>Versicherungen (0,63 %)</b>				
35.000 Alliant Holdings Intermediate LLC	4,25	15.10.2027	35.525	0,02
11.000 American International Group Incorporated	8,18	15.05.2068	15.905	0,01
900.000 Metropolitan Life Global Funding I	1,95	13.01.2023	921.579	0,60
			<b>973.009</b>	<b>0,63</b>
<b>Internet (1,30 %)</b>				
25.000 Airbnb Incorporated	-	15.03.2026	23.563	0,02
422.000 Amazon.com Incorporated	2,50	29.11.2022	433.707	0,28
26.000 Booking Holdings Incorporated	0,75	01.05.2025	36.764	0,02
36.000 Etsy Incorporated	0,25	15.06.2028	39.672	0,03
22.000 Expedia Group Incorporated	-	15.02.2026	23.760	0,02
406.000 Match Group Holdings II LLC	4,63	01.06.2028	422.187	0,27
455.000 Netflix Incorporated	5,88	15.11.2028	558.480	0,36
15.000 Okta Incorporated	0,38	15.06.2026	18.690	0,01
40.000 Palo Alto Networks Incorporated	0,38	01.06.2025	54.400	0,04
57.000 Snap Incorporated	-	01.05.2027	60.933	0,04
225.000 TripAdvisor Incorporated	7,00	15.07.2025	242.100	0,16
50.000 Twitter Incorporated	-	15.03.2026	47.688	0,03
20.000 Uber Technologies Incorporated	-	15.12.2025	20.280	0,01
12.000 Zendesk Incorporated	0,63	15.06.2025	17.476	0,01
			<b>1.999.700</b>	<b>1,30</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,18 %)</b>				
265.000 Icahn Enterprises LP	6,25	15.05.2026	281.165	0,18
			<b>281.165</b>	<b>0,18</b>
<b>Maschinen (0,18 %)</b>				
278.000 RBS Global Incorporated	4,88	15.12.2025	283.560	0,18
			<b>283.560</b>	<b>0,18</b>
<b>Medien (0,92 %)</b>				
56.000 Cable One Incorporated	1,13	15.03.2028	56.953	0,04
160.000 CCO Holdings LLC	5,38	01.06.2029	174.896	0,11
303.000 CCO Holdings LLC	5,50	01.05.2026	313.272	0,20
349.000 CSC Holdings LLC	5,25	01.06.2024	378.212	0,24

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (26,77 %) (30. Juni 2020: 29,73 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medien (0,92 %) <i>Forts.</i></b>					
245.000 USD	DISH DBS Corporation	5,88	15.11.2024	263.069 USD	0,17
46.000	DISH Network Corporation	3,38	15.08.2026	46.943	0,03
160.000	iHeartCommunications Incorporated	6,38	01.05.2026	170.200	0,11
24.000	Liberty Media Corporation	2,75	01.12.2049	25.152	0,02
				<b>1.428.697</b>	<b>0,92</b>
<b>Medizintechnik (0,03 %)</b>					
13.000	Insulet Corporation	0,38	01.09.2026	17.672	0,01
21.000	Tandem Diabetes Care Incorporated	1,50	01.05.2025	23.862	0,02
				<b>41.534</b>	<b>0,03</b>
<b>Bergbau (0,92 %)</b>					
157.000	Compass Minerals International Incorporated	4,88	15.07.2024	162.495	0,11
293.000	Freeport-McMoRan Incorporated	4,38	01.08.2028	309.481	0,20
905.000	Novelis Corporation	4,75	30.01.2030	950.250	0,61
				<b>1.422.226</b>	<b>0,92</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,26 %)</b>					
349.000	Amsted Industries Incorporated	5,63	01.07.2027	367.759	0,24
22.000	John Bean Technologies Corporation	0,25	15.05.2026	23.342	0,02
				<b>391.101</b>	<b>0,26</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,76 %)</b>					
100.000	Continental Resources Incorporated	5,75	15.01.2031	119.750	0,08
484.000	Endeavor Energy Resources LP	5,75	30.01.2028	516.065	0,33
460.000	Ovintiv Exploration Incorporated	5,63	01.07.2024	511.750	0,33
5.000	Ovintiv Incorporated	7,38	01.11.2031	6.639	-
16.000	Pioneer Natural Resources Company	0,25	15.05.2025	25.528	0,02
				<b>1.179.732</b>	<b>0,76</b>
<b>Verpackungen und Container (0,36 %)</b>					
35.000	Berry Global Incorporated	5,13	15.07.2023	35.035	0,02
305.000	Crown Americas LLC	4,75	01.02.2026	316.499	0,21
169.000	Crown Cork & Seal Company Incorporated	7,38	15.12.2026	207.025	0,13
5.000	Mauser Packaging Solutions Holding Company	5,50	15.04.2024	5.050	-
				<b>563.609</b>	<b>0,36</b>
<b>Pharma (0,67 %)</b>					
451.000	Bristol-Myers Squibb Company	3,25	20.02.2023	471.141	0,30
21.000	Dexcom Incorporated	0,25	15.11.2025	21.932	0,01
425.000	Elanco Animal Health Incorporated	5,90	28.08.2028	497.365	0,33
21.000	Pacira BioSciences Incorporated	0,75	01.08.2025	23.021	0,01
21.000	Revance Therapeutics Incorporated	1,75	15.02.2027	24.500	0,02
				<b>1.037.959</b>	<b>0,67</b>
<b>Pipelines (0,90 %)</b>					
120.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,13	30.06.2027	139.534	0,09
2.000	Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	1.958	-
598.000	Energy Transfer LP	5,88	15.01.2024	662.646	0,44
309.000	Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	315.953	0,20
250.000	Targa Resources Partners LP	5,00	15.01.2028	263.750	0,17
				<b>1.383.841</b>	<b>0,90</b>
<b>Immobilien (1,38 %)</b>					
18.000	Blackstone Mortgage Trust Incorporated	4,75	15.03.2023	18.338	0,01
140.000	Diversified Healthcare Trust	9,75	15.06.2025	155.034	0,10
140.000	GLP Capital LP	5,38	15.04.2026	161.141	0,10
486.000	GLP Capital LP	5,25	01.06.2025	547.065	0,36
325.000	iStar Incorporated	4,75	01.10.2024	342.063	0,23
335.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	01.10.2025	340.863	0,22
21.000	Realty Group LLC	0,25	15.06.2026	21.152	0,01
16.000	Redfin Corporation	-	15.10.2025	17.944	0,01
505.000	Starwood Property Trust Incorporated	4,75	15.03.2025	525.200	0,34
				<b>2.128.800</b>	<b>1,38</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (26,77 %) (30. Juni 2020: 29,73 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Privat (0,57 %)</b>					
23.000 USD	Burlington Stores Incorporated	2,25	15.04.2025	36.541 USD	0,02
23.000	Cheesecake Factory Incorporated	0,38	15.06.2026	22.641	0,01
245.000	Golden Nugget Incorporated	6,75	15.10.2024	247.504	0,16
145.000	L Brands Incorporated	6,63	01.10.2030	167.838	0,11
10.000	National Vision Holdings Incorporated	2,50	15.05.2025	17.606	0,01
42.000	Shake Shack Incorporated	-	01.03.2028	39.774	0,03
340.000	Staples Incorporated	7,50	15.04.2026	352.150	0,23
				<b>884.054</b>	<b>0,57</b>
<b>Halbleiter (0,28 %)</b>					
32.000	ON Semiconductor Corporation	-	01.05.2027	33.299	0,02
346.000	Qorvo Incorporated	3,38	01.04.2031	360.608	0,23
30.000	Silicon Laboratories Incorporated	0,63	15.06.2025	41.589	0,03
				<b>435.496</b>	<b>0,28</b>
<b>Software (2,06 %)</b>					
14.000	1Life Healthcare Incorporated	3,00	15.06.2025	15.462	0,01
40.000	Akamai Technologies Incorporated	0,38	01.09.2027	46.280	0,03
13.000	Akamai Technologies Incorporated	0,13	01.05.2025	16.991	0,01
32.000	Bentley Systems Incorporated	0,38	01.07.2027	32.800	0,02
19.000	Bill.com Holdings Incorporated	-	01.12.2025	25.365	0,02
19.000	Blackline Incorporated	-	15.03.2026	18.240	0,01
31.000	Box Incorporated	-	15.01.2026	36.775	0,02
310.000	Boxer Parent Company Incorporated	7,13	02.10.2025	331.699	0,21
34.000	Ceridian HCM Holding Incorporated	0,25	15.03.2026	33.979	0,02
47.000	Coupa Software Incorporated	0,38	15.06.2026	54.220	0,04
36.000	Datadog Incorporated	0,13	15.06.2025	47.948	0,03
34.000	Everbridge Incorporated	-	15.03.2026	34.723	0,02
11.000	Five9 Incorporated	0,50	01.06.2025	16.259	0,01
26.000	LivePerson Incorporated	-	15.12.2026	27.820	0,02
1.342.000	Oracle Corporation	3,63	15.07.2023	1.425.826	0,93
674.000	Oracle Corporation	2,50	15.05.2022	684.427	0,44
28.000	Pegasystems Incorporated	0,75	01.03.2025	33.355	0,02
21.000	RingCentral Incorporated	-	01.03.2025	23.192	0,02
50.000	Splunk Incorporated	1,13	15.06.2027	48.719	0,03
170.000	ZoomInfo Technologies LLC	3,88	01.02.2029	168.937	0,11
12.000	Zscaler Incorporated	0,13	01.07.2025	18.781	0,01
39.000	Zynga Incorporated	-	15.12.2026	41.584	0,03
				<b>3.183.382</b>	<b>2,06</b>
<b>Telekommunikation (1,12 %)</b>					
310.000	Frontier Communications Holdings LLC	5,88	15.10.2027	332.088	0,21
495.000	Level 3 Financing Incorporated	5,25	15.03.2026	510.102	0,33
230.000	Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	294.975	0,19
150.000	Sprint Corporation	7,88	15.09.2023	170.411	0,11
375.000	T-Mobile USA Incorporated	4,75	01.02.2028	401.719	0,26
18.000	Viavi Solutions Incorporated	1,00	01.03.2024	25.369	0,02
				<b>1.734.664</b>	<b>1,12</b>
<b>Spielzeug/Spiele/Hobbys (0,04 %)</b>					
58.000	Mattel Incorporated	6,75	31.12.2025	60.941	0,04
				<b>60.941</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>				<b>41.378.419 USD</b>	<b>26,77</b>

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (5,56 %) (30. Juni 2020: 5,28 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
250.000 USD	Angolan Government International Bond (Angola)	8,25	09.05.2028	260.626 USD	0,17
200.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond (Tunisia)	5,75	30.01.2025	186.250	0,12
150.000	Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	6,50	15.02.2048	163.650	0,11
141.000	Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	8,63	20.04.2027	173.078	0,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (5,56 %) (30. Juni 2020: 5,28 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
200.000 USD	Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	6,88	29.01.2026	232.250 USD	0,15
270.000	Egypt Government International Bond (Egypt)	5,88	16.02.2031	262.170	0,17
278.000	Egypt Government International Bond (Egypt)	7,60	01.03.2029	305.104	0,20
260.000	Egypt Government International Bond (Egypt)	5,75	29.05.2024	276.718	0,18
310.000	Ghana Government International Bond (Ghana)	8,95	26.03.2051	305.738	0,20
220.000	Ghana Government International Bond (Ghana)	7,75	07.04.2029	224.675	0,15
470.000	Indonesia Government International Bond (Indonesia)	3,85	15.10.2030	523.127	0,34
745.000	Indonesia Government International Bond (Indonesia)	3,38	15.04.2023	782.256	0,50
360.000	Ivory Coast Government International Bond (Ivory Coast)	6,13	15.06.2033	379.800	0,25
350.000	Ivory Coast Government International Bond (Ivory Coast)	5,38	23.07.2024	376.250	0,24
187.000	Jamaica Government International Bond (Jamaica)	8,00	15.03.2039	261.800	0,17
200.000	Kazakhstan Government International Bond (Kazakhstan)	4,88	14.10.2044	251.008	0,16
240.000	Kazakhstan Government International Bond (Kazakhstan)	5,13	21.07.2025	278.967	0,18
564.000	Mexico Government International Bond (Mexico)	2,66	24.05.2031	550.965	0,35
200.000	Mongolia Government International Bond (Mongolia)	5,13	05.12.2022	208.749	0,14
360.000	Paraguay Government International Bond (Paraguay)	4,70	27.03.2027	408.064	0,26
698.281	Provincia de Cordoba (Argentina)	5,00	01.06.2027	476.976	0,31
330.000	Republic of Kenya Government International Bond (Kenya)	6,88	24.06.2024	362.997	0,23
340.000	Republic of South Africa Government International Bond (South Africa)	4,85	27.09.2027	365.085	0,24
252.000	Saudi Government International Bond (Saudi Arabia)	2,90	22.10.2025	269.779	0,17
345.000	Senegal Government International Bond (Senegal)	6,25	23.05.2033	363.975	0,24
100.000 EUR	Senegal Government International Bond (Senegal)	4,75	13.03.2028	123.518	0,08
44.000 USD	Venezuela Government International Bond (Venezuela) (In default)	7,65	21.04.2025	4.510	-
200.000	Vietnam Government International Bond (Vietnam)	4,80	19.11.2024	222.805	0,14
<b>Summe ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>				<b>8.600.890 USD</b>	<b>5,56</b>

## COMMERCIAL PAPER (- %) (30. Juni 2020: 2,44 %)

### US-AMERIKANISCHE SCHATZobligationen (4,04 %) (30. Juni 2020: 8,41 %)

Kapital- betrag		Zins (%)	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
3.400.000 USD	United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,04	14.10.2021	3.399.583 USD	2,20
2.800.000	United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,02	20.07.2021	2.799.964	1,81
50.000	United States Treasury Bill <sup>3</sup>	0,18	06.07.2021	50.000	0,03
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>				<b>6.249.547 USD</b>	<b>4,04</b>

<sup>1</sup> Vollständig von der Bank of America (519.286 USD), Citibank (410.853 USD), Goldman Sachs (1.010.718 USD), JPMorgan Chase (1.328.059 USD) und State Street Bank (113.407 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>2</sup> Teilweise von der Bank of America (9.950 USD), Citibank (510.435 USD), Citigroup Global Markets Inc. (351.235 USD), Goldman Sachs (262.680 USD), JPMorgan Chase (1.134.300 USD), Natwest Markets PLC (31.840 USD) und State Street Bank (99.500 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>3</sup> Teilweise von State Street Bank als Sicherheit gehalten (39.800 USD).

### AUSSTEHENDE GEKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (0,04 %) (30. Juni 2020: 0,11 %)

Kontrahent	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn- betrag	Kontrakt- betrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
EUR/USD (Put)	Aug. 21/1,18 USD	6.265.622 USD	5.284.100 EUR	36.103 USD	0,03
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
GBP/USD (Put)	Aug-21/1,37	3.124.875	2.259.000 GBP	18.340	0,01
<b>Summe ausstehende gekaufte Währungsoptionen</b>				<b>54.443 USD</b>	<b>0,04</b>

### AUSSTEHENDE GEKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2020: 0,01 %)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE SWAP-OPTIONEN (1,78 %) (30. Juni 2020: 2,49 %)

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%) / Zinsvariabler Index / Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A.</b>				
0.485/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-25	Jan-24/0,485	10.030.100 USD	9.428 USD	0,01
<b>Goldman Sachs International</b>				
1.869/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31	Sep-21/1,869	10.142.100	409.437	0,26
2.988/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/2,988	1.512.000	166.683	0,11
(2.988)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/2,988	1.512.000	48.883	0,03
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
2.795/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,795	1.410.300	138.167	0,09
2.7575/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,7575	1.410.300	134.952	0,09
(2.7575)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,7575	1.410.300	48.994	0,03
(2.795)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,795	1.410.300	47.682	0,03
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>				
3.00/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-72	Apr-47/3,00	1.990.200	509.650	0,33
3.00/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-73	Feb-48/3,00	1.990.200	503.302	0,33
2.75/3 month USD-LIBOR-BBA/May-73	Mai-48/2,75	1.990.200	425.744	0,28
(1.613)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-34	Aug-24/1,613	2.005.900	118.328	0,08
1.613/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-34	Aug-24/1,613	2.005.900	64.650	0,04
<b>Toronto-Dominion Bank</b>				
(1.724)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-26 (Canada)	Aug-21/1,724	2.136.100	1.511	-
<b>UBS AG</b>				
(0.153)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-29	Sep-24/0,153	2.835.800 EUR	63.922	0,04
0.153/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-29	Sep-24/0,153	2.835.800 EUR	53.834	0,03
<b>Summe ausstehende gekaufte Swap-Optionen</b>			<b>2.745.167 USD</b>	<b>1,78</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen*</b>			<b>258.579.262 USD</b>	<b>167,29</b>

\* Ohne derivative Finanzinstrumente, mit Ausnahme von gekauften Währungsoptionen und gekauften Swap-Optionen.

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (-0,01%) (30. Juni 2020: -0,04 %)

Kontrahent	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn- betrag	Kontrakt- betrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
EUR/USD (Call)	Aug. 21/1,21 USD	6.265.622 USD	5.284.100 EUR	(12.406) USD	(0,01)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
GBP/USD (Call)	Aug-21/1,42	3.124.875	2.259.000 GBP	(5.600)	-
<b>Summe ausstehende verkaufte Währungsoptionen</b>				<b>(18.006) USD</b>	<b>(0,01)</b>

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2020: -0,01 %)

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE SWAP-OPTIONEN (-2,72 %) (30. Juni 2020: -2,25 %)

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%) / Zinsvariabler Index / Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A.</b>				
1.8775/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31	Sep-21/1,8775	2.091.100 USD	(3.618) USD	-
1.88/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-31	Aug-21/1,88	3.903.700	(5.699)	-
1.897/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31	Sep-21/1,897	6.248.900	(10.248)	(0,01)
0.985/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-25	Jan-24/0,985	10.030.100	(58.676)	(0,04)
<b>Citibank, N.A.</b>				
(1.865)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-39	Okt-29/1,865	1.820.200	(96.980)	(0,06)
1.865/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-39	Okt-29/1,865	1.820.200	(127.541)	(0,08)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE SWAP-OPTIONEN (-2,72 %) (30. Juni 2020: -2,25 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%) / Zinsvariabler Index / Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>				
2.317/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-31	Dez-21/2,317	10.142.100 USD	(23.530) USD	(0,02)
1.722/6 month GBP-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/1,722	981.800 GBP	(58.970)	(0,04)
(1.722)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/1,722	981.800 GBP	(108.922)	(0,07)
(1.519)/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31	Sep-21/1,519	10.142.100 USD	(158.115)	(0,10)
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
(0.968)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-35	Mär-25/0,968	459.600	(7.418)	-
(1.07)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32	Mär-27/1,07	732.100	(9.459)	(0,01)
1.07/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32	Mär-27/1,07	732.100	(39.541)	(0,03)
1.667/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-36	Feb-26/1,667	2.160.000 EUR	(42.567)	(0,03)
0.968/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-35	Mär-25/0,968	459.600 USD	(47.932)	(0,03)
3.229/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-33	Nov-23/3,229	6.721.200	(53.770)	(0,03)
2.328/3 month USD-LIBOR-BBA/May-36	Mai-26/2,328	1.800.000	(73.548)	(0,05)
(2.328)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-36	Mai-26/2,328	1.800.000	(125.442)	(0,08)
(1.667)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-36	Feb-26/1,667	2.160.000 EUR	(306.245)	(0,20)
(3.229)/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-33	Nov-23/3,229	6.721.200 USD	(913.546)	(0,58)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>				
3.01/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/3,01	776.600	(17.598)	(0,01)
2.97/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/2,97	776.600	(18.056)	(0,01)
(1.512)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-32	Aug-22/1,512	2.005.900	(43.508)	(0,03)
1.512/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-32	Aug-22/1,512	2.005.900	(69.845)	(0,05)
(2.97)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/2,97	776.600	(85.372)	(0,06)
(3.01)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/3,01	776.600	(87.476)	(0,06)
(2.75)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-49	Mai-25/2,75	1.990.200	(387.830)	(0,25)
(3.00)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-49	Jan-24/3,00	1.990.200	(478.126)	(0,31)
(3.00)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-48	Apr-23/3,00	1.990.200	(483.081)	(0,31)
<b>Toronto-Dominion Bank</b>				
(1.17)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-55	Mär-25/1,17	68.800	(3.390)	-
1.17/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-55	Mär-25/1,17	137.700	(30.109)	(0,02)
<b>UBS AG</b>				
(1.9875)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-36	Okt-26/1,9875	2.111.400	(112.749)	(0,07)
1.9875/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-36	Okt-26/1,9875	2.111.400	(118.217)	(0,08)
<b>Summe ausstehende verkaufte Swap-Optionen</b>			<b>(4.207.124) USD</b>	<b>(2,72)</b>

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,42 %) (30. Juni 2020: 0,75 %)

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%) / Zinsvariabler Index / Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Prämien- forderungen/ (-verbindlichkeiten)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A.</b>					
2.2275/3 month USD-LIBOR-BBA/May-24 (Purchased)	Mai-22/2,2275	12.132.500 USD	(111.922) USD	259.757 USD	0,18
1.304/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,304	1.025.800 EUR	(166.241)	125.964	0,08
(0.925)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,925	2.160.200 USD	(154.670)	120.842	0,08
2.17/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-34 (Purchased)	Apr-24/2,17	7.813.500	(377.392)	79.620	0,05
(0.85)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,85	1.100.100	(80.307)	65.258	0,04
1.053/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,053	542.450 EUR	(123.718)	58.146	0,04
(0.765)/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31 (Purchased)	Sep-21/0,765	1.303.900 USD	(30.902)	57.072	0,04
(1.275)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-50 (Purchased)	Mär-30/1,275	947.100	(123.360)	49.164	0,03
2.29/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-34 (Purchased)	Mär-24/2,29	2.734.700	(134.508)	44.876	0,03
2.35/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-56 (Purchased)	Apr-26/2,35	414.500	(53.885)	22.802	0,01
(1.76)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-28/1,76	9.669.500	(62.489)	14.408	0,01
(0.305)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-23 (Purchased)	Mai-22/0,305	15.704.500	(18.845)	10.993	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,42 %) (30. Juni 2020: 0,75 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%)/Zinsvariabler Index/Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Prämien- forderungen/ (-verbindlichkeiten)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A. <i>Forts.</i></b>					
(2.3075)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-52 (Purchased)	Jun-22/2,3075	710.300 USD	(16.070) USD	1.122 USD	-
1.76/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-28/1,76	9.669.500	(62.489)	(1.644)	-
(2.35)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-56 (Purchased)	Apr-26/2,35	414.500	(53.885)	(18.711)	(0,01)
(2.2875)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-32 (Purchased)	Mai-22/2,2875	3.140.900	(40.832)	(21.955)	(0,01)
0.765/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31 (Purchased)	Sep-21/0,765	1.303.900	(30.902)	(30.563)	(0,02)
(1.053)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,053	542.450 EUR	(123.718)	(34.142)	(0,02)
0.85/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,85	1.100.100 USD	(80.307)	(45.236)	(0,03)
(1.304)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,304	1.025.800 EUR	(83.121)	(46.793)	(0,03)
1.275/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-50 (Purchased)	Mär-30/1,275	947.100 USD	(123.360)	(53.615)	(0,03)
0.925/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,925	2.160.200	(154.670)	(82.844)	(0,05)
(2.2275)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-24 (Purchased)	Mai-22/2,2275	12.132.500	(111.922)	(109.799)	(0,08)
2.3075/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-52 (Purchased)	Jun-22/2,3075	710.300	(333.966)	(233.362)	(0,16)
1.7875/3 month USD-LIBOR-BBA/May-32 (Written)	Mai-22/1,7875	1.570.400	43.971	17.730	0,01
1.67/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-31 (Written)	Aug-21/1,67	1.068.100	15.060	11.664	0,01
(1.115)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-26 (Written)	Jan-25/1,115	9.669.500	40.733	10.830	0,01
0.805/3 month USD-LIBOR-BBA/May-23 (Written)	Mai-22/0,805	31.408.900	10.208	(4.711)	-
(1.67)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-31 (Written)	Aug-21/1,67	1.068.100	15.060	(10.361)	(0,01)
(1.29)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-34 (Written)	Mär-24/1,29	3.906.800	60.946	(17.893)	(0,01)
(1.085)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-34 (Written)	Apr-24/1,085	15.627.100	214.482	(29.379)	(0,02)
1.115/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-26 (Written)	Jan-25/1,115	9.669.500	40.733	(32.296)	(0,02)
<b>Barclays Bank PLC</b>					
1.11125/6 month JPY-LIBOR-BBA/Aug-43 (Purchased)	Aug-23/1,11125	68.400.700 JPY	(34.599)	49.730	0,03
(1.11125)/6 month JPY-LIBOR-BBA/Aug-43 (Purchased)	Aug-23/1,11125	68.400.700	(34.599)	(33.063)	(0,02)
<b>Citibank, N.A.</b>					
1.355/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-31 (Purchased)	Aug-21/1,355	26.111.100 USD	(124.530)	36.294	0,02
(1.102)/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-32 (Purchased)	Nov-22/1,102	481.400	(15.296)	16.262	0,01
2.427/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-41 (Purchased)	Jun-31/2,427	981.000	(71.466)	15.107	0,01
1.504/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31 (Purchased)	Sep-21/1,504	7.901.700	(108.846)	7.981	0,01
(1.625)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-61 (Purchased)	Jan-41/1,625	762.000	(112.395)	1.585	-
1.026/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-22 (Purchased)	Sep-21/1,026	13.452.800	(11.435)	27	-
1.90/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-28 (Purchased)	Jun-26/1,90	5.207.500	(69.416)	(1.302)	-
0.98/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-26 (Purchased)	Jul-21/0,98	12.289.800	(42.400)	(2.950)	-
1.625/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-61 (Purchased)	Jan-41/1,625	762.000	(112.395)	(3.178)	-
(0.98)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-26 (Purchased)	Jul-21/0,98	12.289.800	(42.400)	(5.039)	-
(1.90)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-28 (Purchased)	Jun-26/1,90	5.207.500	(69.416)	(5.728)	-
1.102/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-32 (Purchased)	Nov-22/1,102	481.400	(15.296)	(10.413)	(0,01)
(2.427)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-41 (Purchased)	Jun-31/2,427	981.000	(71.466)	(13.087)	(0,01)
(1.504)/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31 (Purchased)	Sep-21/1,504	7.901.700	(108.846)	(13.117)	(0,01)
1.245/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-24 (Written)	Aug-22/1,245	8.492.800	77.709	57.326	0,04
(1.177)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-40 (Written)	Jul-30/1,177	421.600	31.957	15.047	0,01
(1.194)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-25 (Written)	Jun-23/1,194	5.207.500	39.473	3.385	-
(1.918)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-51 (Written)	Jan-31/1,918	917.200	109.697	2.733	-
(1.321)/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-31 (Written)	Sep-21/1,321	1.535.000	11.072	(173)	-
1.194/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-25 (Written)	Jun-23/1,194	5.207.500	39.473	(1.927)	-
1.918/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-51 (Written)	Jan-31/1,918	917.200	109.697	(5.723)	-
(1.005)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-33 (Written)	Mai-23/1,005	12.051.300	116.496	(6.869)	-
(1.245)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-24 (Written)	Aug-22/1,245	8.492.800	77.709	(10.616)	(0,01)
1.177/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-40 (Written)	Jul-30/1,177	421.600	31.957	(15.751)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,42 %) (30. Juni 2020: 0,75 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%)/Zinsvariabler Index/Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn/ Kontrakt- betrag	Prämien- forderungen/ (-verbindlichkeiten)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
2.8175/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-47 (Purchased)	Mär-27/2,8175	329.100 USD	(41.549) USD	19.213 USD	0,01
1.473/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-31 (Purchased)	Aug-21/1,473	5.254.400	(49.759)	1.944	-
1.727/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,727	471.900	(43.273)	788	-
-0.197/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-25 (Purchased)	Jun-23/-0,197	7.311.800 EUR	(32.485)	(1.734)	-
(-0.197)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-25 (Purchased)	Jun-23/-0,197	7.311.800	(32.485)	(1.821)	-
(1.727)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,727	471.900 USD	(70.549)	(6.536)	-
(1.473)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-31 (Purchased)	Aug-21/1,473	5.254.400	(49.759)	(10.194)	(0,01)
(2.8175)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-47 (Purchased)	Mär-27/2,8175	329.100	(41.549)	(23.603)	(0,02)
(0.555)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Mar-40 (Written)	Mär-30/0,555	900.100 EUR	135.926	20.673	0,01
(0.26)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-28 (Written)	Jun-26/0,26	7.311.800	81.539	2.514	-
0.26/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-28 (Written)	Jun-26/0,26	7.311.800	81.539	2.254	-
0.555/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Mar-40 (Written)	Mär-30/0,555	900.100	135.926	(11.623)	(0,01)
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>					
1.921/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Oct-48 (Purchased)	Okt-28/1,921	1.172.900	(149.995)	217.683	0,14
2.8325/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-52 (Purchased)	Feb-22/2,8325	1.645.700 USD	(229.781)	187.346	0,12
(1.445)/6 month AUD-BBR-BBSW/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/1,445	1.000.100 AUD	(37.489)	35.566	0,02
(1.441)/6 month AUD-BBR-BBSW/Jul-45 (Purchased)	Jul-25/1,441	479.100	(28.335)	26.883	0,02
(1.692)/6 month AUD-BBR-BBSW/Jan-35 (Purchased)	Jan-25/1,692	664.600	(20.735)	14.349	0,01
2.032/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/2,032	761.400 USD	(87.942)	9.769	0,01
1.692/6 month AUD-BBR-BBSW/Jan-35 (Purchased)	Jan-25/1,692	664.600 AUD	(20.735)	(11.822)	(0,01)
(2.032)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/2,032	761.400 USD	(87.942)	(12.495)	(0,01)
1.441/6 month AUD-BBR-BBSW/Jul-45 (Purchased)	Jul-25/1,441	479.100 AUD	(28.335)	(20.577)	(0,01)
1.445/6 month AUD-BBR-BBSW/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/1,445	1.000.100	(37.489)	(23.933)	(0,02)
(1.921)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Oct-48 (Purchased)	Okt-28/1,921	1.172.900 EUR	(149.995)	(105.476)	(0,07)
(2.8325)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-52 (Purchased)	Feb-22/2,8325	1.645.700 USD	(229.781)	(223.766)	(0,15)
(1.232)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,232	1.351.900	86.860	44.045	0,03
(1.204)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-40 (Written)	Jun-30/1,204	1.072.000	79.918	36.437	0,02
(1.168)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,168	840.400	54.080	28.775	0,02
1.168/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,168	840.400	54.080	(34.112)	(0,02)
1.204/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-40 (Written)	Jun-30/1,204	1.072.000	79.918	(39.557)	(0,03)
1.232/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,232	1.351.900	86.860	(49.628)	(0,03)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
3.27/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-53 (Purchased)	Okt-23/3,27	1.135.600	(129.572)	257.838	0,17
(3.27)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-53 (Purchased)	Okt-23/3,27	1.135.600	(129.572)	(112.822)	(0,08)
2.39/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-34 (Written)	Jun-24/2,39	3.945.300	207.720	103.761	0,07
(2.39)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-34 (Written)	Jun-24/2,39	3.945.300	207.720	(76.776)	(0,05)
<b>Toronto-Dominion Bank</b>					
(1.50)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-33 (Purchased)	Feb-23/1,50	3.196.500	(109.880)	30.047	0,02
2.405/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-41 (Purchased)	Mär-31/2,405	380.900	(26.568)	6.292	-
(1.937)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36 (Purchased)	Feb-26/1,937	1.278.600	(66.871)	4.833	-
1.937/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36 (Purchased)	Feb-26/1,937	1.278.600	(66.871)	(1.240)	-
(2.405)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-41 (Purchased)	Mär-31/2,405	380.900	(26.568)	(3.992)	-
1.50/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-33 (Purchased)	Feb-23/1,50	3.196.500	(109.880)	(37.399)	(0,02)
2.095/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-56 (Written)	Feb-26/2,095	552.300	72.627	13.929	0,01
1.775/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32 (Written)	Mär-22/1,775	990.200	26.983	13.605	0,01
(1.775)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32 (Written)	Mär-22/1,775	990.200	26.983	(6.575)	-
(2.095)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-56 (Written)	Feb-26/2,095	552.300	72.627	(9.527)	(0,01)
<b>UBS AG</b>					
(0.271)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-36 (Purchased)	Jan-26/0,271	2.047.200 EUR	(107.072)	57.871	0,04
(0.44)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-41 (Purchased)	Feb-31/0,44	1.535.400	(120.455)	47.463	0,03

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,42 %) (30. Juni 2020: 0,75 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%)/Zinsvariabler Index/Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Prämien- forderungen/ (-verbindlichkeiten)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>UBS AG <i>Forts.</i></b>					
(0.45)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/0,45	1.228.300 EUR	(96.624) USD	36.834 USD	0,02
(0.902)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-35 (Purchased)	Apr-25/0,902	633.600 USD	(35.450)	34.468	0,02
(0.87)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-27/0,87	5.279.600	(35.611)	29.355	0,02
(0.296)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-51 (Purchased)	Jan-31/0,296	511.800 EUR	(77.443)	25.130	0,02
(0.983)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-32 (Purchased)	Apr-30/0,983	2.111.800 USD	(33.472)	22.871	0,01
(0.8925)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-23/0,8925	1.583.900	(33.579)	22.618	0,01
1.6125/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-34 (Purchased)	Aug-24/1,6125	2.005.900	(55.022)	9.588	0,01
(0.762)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Aug-39 (Purchased)	Aug-29/0,762	406.500 GBP	(37.490)	7.771	0,01
(1.715)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-53 (Purchased)	Jan-23/1,715	639.300 USD	(57.697)	4.686	-
(1.175)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Jan-40 (Purchased)	Jan-30/1,175	949.400 GBP	(86.305)	2.613	-
1.175/6 month GBP-LIBOR-BBA/Jan-40 (Purchased)	Jan-30/1,175	949.400	(86.305)	(11.977)	(0,01)
0.983/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-32 (Purchased)	Apr-30/0,983	2.111.800 USD	(33.472)	(16.641)	(0,01)
1.715/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-53 (Purchased)	Jan-23/1,715	639.300	(57.697)	(16.750)	(0,01)
0.762/6 month GBP-LIBOR-BBA/Aug-39 (Purchased)	Aug-29/0,762	406.500 GBP	(37.490)	(19.422)	(0,01)
0.296/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-51 (Purchased)	Jan-31/0,296	511.800 EUR	(77.443)	(20.427)	(0,01)
0.87/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-27/0,87	5.279.600 USD	(35.611)	(21.330)	(0,01)
0.45/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/0,45	1.228.300 EUR	(96.624)	(23.391)	(0,02)
0.8925/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-23/0,8925	1.583.900 USD	(33.579)	(24.978)	(0,02)
0.902/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-35 (Purchased)	Apr-25/0,902	633.600	(35.450)	(25.173)	(0,02)
(1.6125)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-34 (Purchased)	Aug-24/1,6125	2.005.900	(146.681)	(28.283)	(0,02)
0.44/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/0,44	1.535.400 EUR	(120.455)	(29.621)	(0,02)
0.271/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-36 (Purchased)	Jan-26/0,271	2.047.200	(107.072)	(32.747)	(0,02)
1.30/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-26 (Written)	Aug-21/1,30	4.262.500 USD	126.621	121.652	0,08
(0.958)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-30 (Written)	Mai-25/0,958	1.267.100	33.673	21.503	0,01
(0.43)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Aug-39 (Written)	Aug-29/0,43	378.100 EUR	30.312	12.957	0,01
0.43/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Aug-39 (Written)	Aug-29/0,43	378.100	30.312	(5.582)	-
0.958/3 month USD-LIBOR-BBA/May-30 (Written)	Mai-25/0,958	1.267.100 USD	33.673	(31.171)	(0,02)
(1.30)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-26 (Written)	Aug-21/1,30	4.262.500	34.075	(32.352)	(0,02)
<b>Wells Fargo Bank, N.A.</b>					
(1.405)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-29/1,405	4.475.200	(91.630)	35.667	0,02
(1.3875)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-29/1,3875	3.196.500	(65.608)	26.819	0,02
2.16/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-35 (Purchased)	Jan-25/2,16	1.891.100	(94.319)	18.438	0,01
(1.96)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/1,96	1.455.500	(98.537)	10.829	0,01
1.96/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/1,96	1.455.500	(98.537)	(2.329)	-
(2.16)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-35 (Purchased)	Jan-25/2,16	1.891.100	(94.319)	(18.949)	(0,01)
1.3875/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-29/1,3875	3.196.500	(65.608)	(19.243)	(0,01)
1.405/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-29/1,405	4.475.200	(91.630)	(25.061)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag</b>				<b>2.783.402 USD</b>	<b>1,80</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag</b>				<b>(2.132.875) USD</b>	<b>(1,38)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag, netto</b>				<b>650.527 USD</b>	<b>0,42</b>

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (-0,03 %) (30. Juni 2020: -0,03 %)

	Anzahl von Kontrakten	Nenn- betrag	Wert	Verfall- termin	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
U.S. Treasury Note 2 yr (Short)	347	76.451.148 USD	76.451.148 USD	Sep-21	132.687 USD	0,09
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Short)	81	11.923.453	11.923.453	Sep-21	(175.406)	(0,12)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>132.687 USD</b>	<b>0,09</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>(175.406) USD</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten, netto</b>					<b>(42.719) USD</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>- USD</b>	<b>-</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>(42.719) USD</b>	<b>(0,03)</b>

Der Makler für die Futures-Kontrakte im Teilfonds ist JPMorgan Securities Incorporated.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-21,24 %) (30. Juni 2020: -18,99 %)

Kapital- betrag	Behörde	Kupon- satz %	Abrechnungs- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
21.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities	2,50	14.07.2021	(21.720.233) USD	(14,05)
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	12.08.2021	(3.025.240)	(1,96)
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	14.07.2021	(8.083.243)	(5,23)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>				<b>(32.828.716) USD</b>	<b>(21,24)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,04 %) (30. Juni 2020: 0,03 %)

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
2.847.600 USD	359.737 USD	(85.854) USD	02.03.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	2,7725 % - Halbjährlich	299.679 USD	0,18
2.624.300	134.469	(531)	02.12.2023	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	2,536 % - Halbjährlich	139.021	0,09
764.700	162.315 (E)	(26)	29.11.2053	2,793 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(162.341)	(0,11)
1.496.100	106.971	(21)	07.12.2030	2,184 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(109.040)	(0,07)
929.000	21.321 (E)	(10)	05.06.2029	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	2,2225 % - Halbjährlich	21.310	0,01
77.700	9.073 (E)	(3)	22.06.2052	2,3075 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(9.076)	(0,01)
184.000	18.825 (E)	(6)	05.07.2052	2,25 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(18.831)	(0,01)
1.448.200	83.952	(21)	22.01.2031	2,035 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(96.472)	(0,06)
454.500	9.617 (E)	(16)	08.08.2052	1,9185 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(9.633)	(0,01)
330.600	16.656 (E)	(11)	12.09.2052	1,626 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	16.644	0,01
18.202.100	62.069	(51.010)	15.10.2021	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,316 % - Halbjährlich	54.475	0,04
18.930.200	79.128	(50.502)	21.10.2021	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,5025 % - Halbjährlich	76.987	0,05
83.500	2.323 (E)	(3)	16.01.2055	2,032 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(2.326)	-
28.300	426 (E)	(1)	24.01.2055	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,977 % - Halbjährlich	425	-
67.700	8.817 (E)	(2)	04.03.2052	1,265 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	8.814	0,01
17.093.900	17.607	(64)	08.09.2021	0,68 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(52.729)	(0,03)
36.965.200	45.837	(139)	15.10.2021	0,571 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(76.008)	(0,05)
1.649.100	192.846 (E)	(56)	27.01.2047	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,27 % - Halbjährlich	(192.902)	(0,13)
139.300	15.156 (E)	(5)	07.03.2050	1,275 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	15.151	0,01
191.900	43.245 (E)	(7)	10.03.2052	0,8725 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	43.238	0,03
254.600	66.950 (E)	(9)	11.03.2052	0,717 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	66.941	0,04
252.900	12.777 (E)	(4)	17.03.2032	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,03 % - Halbjährlich	(12.780)	(0,01)
2.847.600	356.377	(379.734)	18.02.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	2,764 % - Halbjährlich	5.065	-
131.800	5.429 (E)	(2)	24.03.2032	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,07 % - Halbjährlich	(5.430)	-
74.700	6.592 (E)	(1)	24.03.2035	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,968 % - Halbjährlich	(6.593)	-
680.200	50.899 (E)	(10)	25.04.2032	0,7925 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	50.890	0,03
142.800	9.943 (E)	(3)	21.06.2037	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,232 % - Halbjährlich	(9.946)	(0,01)
114.200	8.149 (E)	(2)	20.06.2040	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,204 % - Halbjährlich	(8.152)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,04 %) (30. Juni 2020: 0,03 %) *Forts.*

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf-termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
79.800 USD	6.001 USD (E)	(2) USD	28.06.2037	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,168 % - Halbjährlich	(6.003) USD	-
34.500	2.537 (E)	(1)	03.07.2040	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,177 % - Halbjährlich	(2.538)	-
10.902.900	214.133	(88)	14.07.2025	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,30 % - Halbjährlich	(203.436)	(0,14)
5.032.100	316.016	(67)	15.07.2030	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,645 % - Halbjährlich	(303.094)	(0,21)
2.759.600	57.344	(26)	31.08.2025	0,3084 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	54.739	0,04
7.757.900	167.183	(63)	12.08.2025	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,277 % - Halbjährlich	(160.753)	(0,10)
985.400	152.865 (E)	77.523	02.09.2052	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,188 % - Halbjährlich	(75.342)	(0,05)
9.917.500	207.573	(94)	13.10.2025	0,344 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	204.168	0,12
9.024.700	2.437	(34)	16.09.2022	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,214 % - Halbjährlich	7.592	-
10.483.600	189.963	(85)	13.10.2025	0,41 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	184.879	0,12
3.356.000	66.751	(50.525)	16.10.2025	0,37 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	15.861	0,01
2.162.000	122.304	(10.781)	16.10.2030	0,75 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	109.133	0,07
3.340.000	481.194	(258.738)	16.10.2050	1,16 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	217.617	0,13
1.327.800	55.436	-	07.12.2030	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,932 % - Halbjährlich	(54.726)	(0,04)
1.088.800	51.457	-	07.12.2030	0,871 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	50.919	0,03
10.483.600	173.399	(85)	16.11.2025	0,471 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	169.322	0,11
436.900	47.941	(15)	17.12.2050	1,305 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	47.726	0,03
7.092.700	20.640	(45)	02.12.2023	0,300 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	19.632	0,01
7.700.600	470.045	(147)	02.12.2033	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,02 % - Halbjährlich	(464.679)	(0,31)
10.719.000	206.984	(87)	16.12.2025	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,428 % - Halbjährlich	(205.686)	(0,14)
833.500	33.582	(12)	22.06.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,0025 % - Halbjährlich	(33.413)	(0,02)
108.000	6.558	(4)	08.01.2051	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,509 % - Halbjährlich	(5.828)	-
108.000	5.593	(4)	08.01.2051	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,546 % - Halbjährlich	(4.844)	-
10.088.400	144.264	(82)	13.01.2026	0,5615 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	121.899	0,08
432.000	12.156	(15)	14.01.2051	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,644 % - Halbjährlich	(9.050)	(0,01)
1.954.600	45.679	(28)	15.04.2031	1,165 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	41.612	0,03
1.891.600	48.633 (E)	(27)	15.07.2031	1,165 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	48.606	0,03
5.254.400	24.696	15.694	15.04.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,465 % - Halbjährlich	54.575	0,04
1.000.000	29.990	(13)	27.01.2031	1,075 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	25.706	0,02
7.021.100	40.722 (E)	(39)	31.01.2025	0,735 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	40.683	0,03
2.388.000	38.160	(32)	09.02.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,231 % - Halbjährlich	(27.156)	(0,02)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,04 %) (30. Juni 2020: 0,03 %) *Forts.*

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf-termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
10.508.800 USD	147.754 USD	(23.993) USD	09.03.2026	0,5996 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	104.949 USD	0,07
2.122.800	29.889	(17)	10.02.2026	0,584 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	25.513	0,02
1.736.100	31.024	(23)	16.02.2031	1,212 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	23.449	0,02
918.000	2.451	(12)	18.02.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,377 % - Halbjährlich	2.033	-
1.335.000	5.060	(18)	22.02.2031	1,3659 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(1.281)	-
1.454.000	2.472	(19)	24.02.2031	1,4255 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(9.573)	(0,01)
21.000	217	-	02.03.2031	1,51882 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(320)	-
3.300.000	38.181	(44)	05.03.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,5324 % - Halbjährlich	54.144	0,04
5.254.400	56.485	(70)	15.03.2031	1,525 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(79.871)	(0,05)
656.300	25.287 (E)	(10)	20.03.2034	2,29 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(25.297)	(0,02)
4.007.800	5.491	(38)	01.04.2026	0,94375 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(12.942)	(0,01)
10.508.800	61.792	(99)	15.04.2026	1,045 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(80.944)	(0,05)
2.166.500	64.692	(29)	15.04.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,734 % - Halbjährlich	71.742	0,05
812.400	72.450	(28)	15.04.2051	2,127 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(75.806)	(0,05)
5.254.400	140.976	(70)	21.04.2031	1,702 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(156.507)	(0,10)
3.060.600	49.796	(41)	05.05.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,591 % - Halbjährlich	56.475	0,04
315.000	3.909	(4)	10.05.2031	1,5505 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(4.532)	-
5.254.400	76.031	(70)	17.05.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,573 % - Halbjährlich	85.040	0,06
14.000	170	-	10.05.2031	1,5475 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(197)	-
5.254.400	111.131	(70)	21.05.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,644 % - Halbjährlich	119.766	0,07
1.844.700	33.334	(24)	27.05.2031	1,612 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(35.918)	(0,02)
6.121.200	25.158	(58)	04.06.2023	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,857 % - Halbjährlich	(21.897)	(0,01)
812.000	13.163 (E)	(12)	01.09.2031	1,63 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(13.174)	(0,01)
116.058.000	207.744 (E)	219.960	15.09.2023	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,30 % - Halbjährlich	12.216	0,01
98.237.000	338.918 (E)	(384.886)	15.09.2026	0,95 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(45.968)	(0,03)
14.765.000	256.616 (E)	225.283	15.09.2031	1,65 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(31.332)	(0,02)
3.614.000	199.493 (E)	(188.432)	15.09.2051	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	2,00 % - Halbjährlich	11.061	0,01
460.000	7.199 (E)	(7)	07.09.2031	1,6275 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(7.206)	-
1.374.800	24.073 (E)	(19)	07.09.2031	1,647 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(24.092)	(0,02)
5.254.400	66.889	(70)	16.06.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,558 % - Halbjährlich	69.971	0,05
2.140.000	3.724	(8)	10.06.2023	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,2215 % - Halbjährlich	(3.615)	-
2.069.500	8.050	(27)	14.06.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,465 % - Halbjährlich	9.338	0,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,04 %) (30. Juni 2020: 0,03 %) *Forts.*

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf-termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
1.189.000 USD	4.233 USD	(16) USD	11.06.2031	1,461 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(5.131) USD	-
1.432.000	32.378 (E)	28.357	15.09.2031	1,45 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(4.020)	-
2.540.000	4.445	(34)	15.06.2031	1,4425 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(5.973)	-
5.254.400	12.190	(70)	23.06.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,45 % - Halbjährlich	13.653	0,01
738.000	6.642	(10)	21.06.2031	1,52 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(6.936)	-
3.171.300	13.193	(42)	29.06.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,47 % - Halbjährlich	13.384	0,01
4.250.000	9.053	(56)	23.06.2031	1,448 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(10.346)	(0,01)
2.100.900	2.017	(20)	28.06.2026	0,933 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1.859	-
454.700	1.428 (E)	(6)	06.07.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,463 % - Halbjährlich	1.422	-
5.591.900	1.398 (E)	(53)	06.07.2026	0,963 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(1.451)	-
3.615.000	8.748 (E)	(48)	09.07.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,457 % - Halbjährlich	8.700	0,01
4.046.500	9.793 (E)	(54)	15.07.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,46 % - Halbjährlich	9.739	0,01
38.000 AUD	1.532 (E)	-	30.01.2035	1,692 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1.532	-
127.300	7.107 (E)	(1)	05.03.2035	1,47 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	7.105	-
47.300	2.874 (E)	-	25.03.2035	1,4025 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	2.873	-
80.000	5.073 (E)	(1)	28.03.2040	1,445 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	5.072	-
296.000	23.673 (E)	(4)	01.04.2040	1,1685 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	23.669	0,02
19.200	1.994 (E)	-	02.07.2045	1,441 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1.994	-
900.000	19.331	(10)	06.04.2031	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1,87 % - Halbjährlich	22.234	0,01
2.359.000	13.782 (E)	12.214	15.09.2031	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1,55 % - Halbjährlich	(1.568)	-
470.000 CAD	281 (E)	(4)	16.08.2026	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	1,474 % - Halbjährlich	(284)	-
2.136.100	25.073	(11.501)	15.06.2031	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	1,99 % - Halbjährlich	14.403	0,01
854.500	5.790	(9)	15.06.2031	1,924 % - Halbjährlich	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	(6.252)	-
640.800	2.895	(7)	15.06.2031	1,894 % - Halbjährlich	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	(3.234)	-
427.200	965	(5)	15.06.2031	1,864 % - Halbjährlich	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	(1.187)	-
2.598.000	7.943 (E)	9.299	15.09.2031	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	1,84 % - Halbjährlich	1.356	-
213.600	240	(2)	15.06.2031	1,819 % - Halbjährlich	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	132	-
122.000 CHF	1.180 (E)	1.184	15.09.2031	0,05 % plus 6-Monats-CHF-LIBOR-BBA - Halbjährlich	-	4	-
245.400 EUR	73.910 (E)	(9)	29.11.2058	1,484 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(73.919)	(0,05)
333.800	95.171	(13)	19.02.2050	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	1,354 % - Jährlich	97.918	0,06
369.000	94.885	(14)	11.03.2050	1,267 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(97.331)	(0,06)
372.500	89.019	(14)	12.03.2050	1,2115 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(91.393)	(0,06)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis Forts.  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,04 %) (30. Juni 2020: 0,03 %) Forts.

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf-termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
465.600 EUR	96.339 USD	(18) USD	26.03.2050	1,113 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(98.781) USD	(0,06)
458.800	116.747 (E)	(17)	29.11.2058	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	1,343 % - Jährlich	116.730	0,08
484.000	89.885	(19)	19.02.2050	1,051 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(93.258)	(0,06)
355.100	60.359 (E)	(14)	07.06.2054	1,054 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(60.373)	(0,04)
324.200	44.520	(12)	19.02.2050	0,9035 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(46.569)	(0,03)
345.500	35.712	(13)	21.02.2050	0,80 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(37.687)	(0,02)
766.900	16.778 (E)	(29)	08.08.2054	0,49 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	16.748	0,01
434.000	50.623 (E)	(16)	06.06.2054	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,207 % - Jährlich	(50.639)	(0,03)
739.600	61.126	(28)	19.02.2050	0,233 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	58.639	0,04
2.376.000	85.816	(90)	19.02.2050	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,595 % - Jährlich	97.418	0,06
304.400	42.573 (E)	(11)	04.03.2054	0,134 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	42.562	0,03
155.500	40.813 (E)	(6)	13.03.2054	-	0,2275 % plus 6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	40.807	0,03
934.900	63.376 (E)	(20)	13.05.2040	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,276 % - Jährlich	(63.396)	(0,04)
391.100	24.806 (E)	(9)	24.06.2040	0,315 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	24.797	0,02
541.200	33.967 (E)	(13)	16.01.2040	0,315 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	33.954	0,02
200.000	12.564 (E)	(5)	28.03.2040	0,3175 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	12.560	0,01
587.500	7.531	(24)	21.05.2051	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,516 % - Jährlich	8.330	0,01
417.000	3.560	(7)	14.06.2031	0,171 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(3.730)	-
691.200	3.328 (E)	(12)	15.07.2031	0,0675 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	3.316	-
760.000	7.263 (E)	(3.824)	15.09.2031	0,05 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	3.440	-
337.000 GBP	2.191	(7)	19.05.2031	Sterling Overnight Index Durchschnitt - Jährlich	0,754 % - Jährlich	2.578	-
898.000	29.403 (E)	20.321	15.09.2031	0,975 % - Jährlich	Sterling Overnight Index Durchschnitt - Jährlich	(9.082)	(0,01)
28.500.300 JPY	16.070 (E)	(8)	29.08.2043	0,7495 % - Halbjährlich	6-Monats-JPY-LIBOR-BBA - Halbjährlich	(16.078)	(0,01)
57.338.700	3.649	(4.522)	25.02.2031	0,003 % - Halbjährlich	6-Monats-JPY-LIBOR-BBA - Halbjährlich	(962)	-
35.578.600	14.831 (E)	(11)	29.08.2043	0,194 % - Halbjährlich	6-Monats-JPY-LIBOR-BBA - Halbjährlich	14.820	0,01
8.637.000 NOK	291 (E)	2.547	15.09.2031	6-Monats-NOK-NIBOR-NIBR - Halbjährlich	1,70 % - Jährlich	2.256	-
1.212.000 NZD	6.667 (E)	1.356	15.09.2031	3-Monats-NZD-BBR-FRA - Vierteljährlich	1,83 % - Halbjährlich	(5.311)	-
7.109.000 SEK	1.163 (E)	46	15.09.2031	0,77 % - Jährlich	3-Monats-SEK-STIBOR-SIDE - Vierteljährlich	1.209	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>3.566.219 USD</b>	<b>2,31</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>(3.754.170) USD</b>	<b>(2,43)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>						<b>(187.951) USD</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>126.087 USD</b>	<b>0,08</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(61.864) USD</b>	<b>(0,04)</b>

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

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-0,03 %) (30. Juni 2020: -0,08 %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamterträge	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Barclays Bank PLC</b>							
461.856 USD	460.529 USD	- USD	12.01.2040	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(448) USD	-
198.664	198.093	-	12.01.2040	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(193)	-
46.713	46.579	-	12.01.2040	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(45)	-
5.922.279	5.901.226	-	12.01.2041	5,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(7.604)	(0,01)
609.037	606.510	-	12.01.2040	5,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(1.128)	-
551.564	550.177	-	12.01.2039	(6,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(71)	-
2.210.375	2.201.429	-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	2.893	-
54.866	54.972	-	12.01.2043	3,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	729	-
10.926	10.947	-	12.01.2043	3,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	145	-
21.393	21.373	-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	248	-
5.212	5.207	-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	60	-
34.034	33.393	-	12.01.2041	(5,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	150	-
50.155	48.250	-	12.01.2039	6,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(1.295)	-
974	939	-	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(23)	-
<b>Citibank, N.A.</b>							
485.952	484.225	-	12.01.2041	5,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(624)	-
294.207	293.161	-	12.01.2041	5,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(378)	-
<b>Credit Suisse International</b>							
865.345	861.843	-	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(1.132)	-
58.909	59.023	-	12.01.2043	3,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	782	-
40.799	40.877	-	12.01.2043	3,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	542	-
196.051	182.993	-	12.01.2045	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(10.508)	(0,02)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-0,03 %) (30. Juni 2020: -0,08 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamterträge	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Credit Suisse International</b> <i>Forts.</i>							
96.090 USD	96.001 USD	- USD	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	1.115 USD	-
11.529	11.518	-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	134	-
6.192	6.187	-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	72	-
186.066	185.893	-	12.01.2041	(4,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(2.158)	-
37.360	36.656	-	12.01.2041	(5,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	165	-
70.246	68.923	-	12.01.2041	(5,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	310	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
52.835	52.621	-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	69	-
140.892	140.322	-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	184	-
370.038	368.541	-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	484	-
984.999	981.012	-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	1.289	-
1.349.334	1.343.873	-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	1.766	-
36.453	36.614	-	12.01.2044	(3,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(568)	-
165.500	165.819	-	12.01.2043	(3,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(2.197)	-
194.568	181.610	-	12.01.2045	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(10.429)	(0,01)
45.649	45.607	-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	530	-
44.673	43.831	-	12.01.2041	(5,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	197	-
147.746	142.132	-	12.01.2039	6,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(3.814)	-
9.580	9.216	-	12.01.2039	6,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(247)	-
1.314	1.264	-	12.01.2039	6,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(34)	-
183.923	177.376	-	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(4.343)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-0,03 %) (30. Juni 2020: -0,08 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
167.826 USD	161.852 USD	- USD	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(3.963) USD	-
162.614	156.825	-	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(3.840)	-
129.461	124.853	-	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(3.057)	-
36.579	35.277	-	12.01.2038	6,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(864)	-
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>							
44.673	43.831	-	12.01.2041	(5,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	197	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
124.998	116.673	-	12.01.2045	(4,00 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	6.700	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>18.761 USD</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(58.963) USD</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>(40.202) USD</b>	<b>(0,03)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2020: -0,01 %)

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
1.995.000 EUR	211.127 USD	(37) USD	15.05.2030	(0,655 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	211.090 USD	0,14
1.995.000	209.211	(37)	15.05.2030	(0,6625 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	209.174	0,13
996.000	183.883	(36)	15.05.2040	(0,961 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	183.847	0,12
564.000	32.408	-	15.07.2037	1,71 % - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	32.408	0,02
564.000	4.073	-	15.07.2027	(1,40 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(4.073)	-
1.558.000	23.092	(18)	15.09.2023	(1,4375 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(23.111)	(0,01)
1.558.000	23.462	(18)	15.09.2023	(1,44125 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(23.480)	(0,02)
1.558.000	23.591	(18)	15.09.2023	(1,4425 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(23.610)	(0,02)
1.558.000	23.721	(18)	15.09.2023	(1,44375 %) - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(23.739)	(0,02)
996.000	264.061	(47)	15.05.2050	1,13 % - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(264.108)	(0,17)
1.995.000	382.158	(71)	15.05.2040	0,935 % - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(382.229)	(0,24)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2020: -0,01 %) *Forts.*

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf-termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene Rendite gezahlte Gesamrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
1.995.000 EUR	384.807 USD	(71) USD	15.05.2040	0,93 % - Bei Fälligkeit	Eurostat Eurozone HICP ohne Tabak - Bei Fälligkeit	(384.878) USD	(0,24)
1.142.000 GBP	69.034	(24)	15.12.2028	3,665 % - Bei Fälligkeit	GBP Nicht überarbeiteter britischer Einzelhandelspreisindex $\bar{x}$ Bei Fälligkeit	69.010	0,04
1.614.000	25.720	(21)	15.11.2024	3,385 % - Bei Fälligkeit	GBP Nicht überarbeiteter britischer Einzelhandelspreisindex $\bar{x}$ Bei Fälligkeit	25.699	0,02
890.000	17.544	(21)	15.03.2028	3,4025 % - Bei Fälligkeit	GBP Nicht überarbeiteter britischer Einzelhandelspreisindex $\bar{x}$ Bei Fälligkeit	17.523	0,01
1.279.000	10.863	(31)	15.03.2028	3,34 % - Bei Fälligkeit	GBP Nicht überarbeiteter britischer Einzelhandelspreisindex $\bar{x}$ Bei Fälligkeit	10.833	0,01
685.000	8.936	(17)	15.02.2028	3,34 % - Bei Fälligkeit	GBP Nicht überarbeiteter britischer Einzelhandelspreisindex $\bar{x}$ Bei Fälligkeit	8.919	0,01
319.000	5.428	(7)	15.03.2028	3,3875 % - Bei Fälligkeit	GBP Nicht überarbeiteter britischer Einzelhandelspreisindex $\bar{x}$ Bei Fälligkeit	5.420	-
4.941.000 USD	66.407	(83)	12.05.2031	2,67 % - Bei Fälligkeit	USA Nicht überarbeiteter Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	66.324	0,04
4.877.000	58.914	(82)	01.04.2031	2,686 % - Bei Fälligkeit	USA Nicht überarbeiteter Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	58.832	0,04
14.251.500	7.981	(177)	15.04.2026	2,79 % - Bei Fälligkeit	USA Nicht überarbeiteter Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	(8.157)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>899.079 USD</b>	<b>0,58</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(1.137.385) USD</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>(238.306) USD</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>231.164 USD</b>	<b>0,15</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(7.142) USD</b>	<b>-</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,19 %) (30. Juni 2020: -1,96 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn-betrag	Wert	Ablauf-termin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	4.509 USD	37.000 USD	3.134 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.388 USD	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	4.501	38.000	3.219	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.295	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	4.536	38.000	3.219	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.330	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	6.580	56.000	4.743	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.855	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	8.834	74.000	6.268	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.591	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	9.120	77.000	6.522	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.623	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	17.588	105.000	8.894	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	8.729	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	18.679	121.000	10.249	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	8.471	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	25.824	146.000	12.366	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	13.506	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	21.368	154.000	13.044	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	8.375	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	27.376	181.000	15.331	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	12.106	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	40.040	286.000	24.224	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	15.911	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	59.019	355.000	30.069	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	29.069	0,02
CMBX NA BB.11 Index	BB-/P	68.930	122.000	10.870	18.11.2054	500 Bp - Monatlich	58.161	0,04
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	60.823	411.372	183.431	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(122.265)	(0,09)
CMBX NA BB.7 Index	B/P	30.008	588.000	203.918	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(173.421)	(0,12)
CMBX NA BBB-12 Index	BBB-/P	21.559	136.000	4.937	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	16.690	0,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,19 %) (30. Juni 2020: -1,96 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc. <i>Forts.</i></b>								
CMBX NA BBB-.10 Index	BBB-/P	5.455 USD	50.000 USD	4.420 USD	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	1.060 USD	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	959	23.000	835	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	136	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	3.889	66.000	2.396	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	1.527	-
<b>Credit Suisse International</b>								
CMBX NA BB.7 Index	B/P	14.446	108.000	37.454	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(22.918)	(0,01)
CMBX NA BBB-.7 Index	BB/P	21.879	296.000	52.629	17.01.2047	300 Bp - Monatlich	(30.602)	(0,03)
<b>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	25.988	385.000	32.610	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(6.494)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	814	7.000	593	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	223	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	(60)	33.000	2.795	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(2.844)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	10.428	71.000	6.014	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	4.438	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	20.590	142.000	12.027	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	8.610	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	10.968	167.000	14.145	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(3.122)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	9.061	179.000	15.161	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(6.040)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	9.409	191.000	16.178	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(6.705)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	24.700	208.000	17.618	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	7.152	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	14.727	283.000	23.970	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(9.148)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	A-/P	14.832	293.000	24.817	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(9.887)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	A-/P	18.287	355.000	30.069	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(11.664)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	A-/P	27.124	533.000	45.145	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(17.844)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	A-/P	38.485	759.000	64.287	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(25.549)	(0,02)
CMBX NA A.6 Index	A-/P	80.980	1.317.000	111.550	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(30.131)	(0,03)
CMBX NA A.7 Index	BBB+/P	47	3.000	168	17.01.2047	200 Bp - Monatlich	(120)	-
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	224.236	507.424	226.260	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(1.601)	-
CMBX NA BB.9 Index	B+/P	88.154	218.000	48.222	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	40.114	0,03
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	64	1.000	35	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	29	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	359	7.000	1.852	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(1.489)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	726	10.000	2.645	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(1.914)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	1.772	21.000	5.555	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(3.772)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	2.764	25.000	6.613	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(3.836)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	3.528	32.000	8.464	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(4.920)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	3.566	32.000	8.464	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(4.882)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	2.614	36.000	9.522	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(6.890)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	5.460	39.000	3.303	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.170	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	12.497	93.000	7.877	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	4.651	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	12.650	115.000	9.741	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.948	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	35.106	270.000	22.869	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	12.327	0,01
CMBX NA BB.10 Index	B+/P	11.233	140.000	34.132	17.11.2059	500 Bp - Monatlich	(22.782)	(0,01)
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	91.119	171.729	76.574	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	14.689	0,01
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	12.264	186.000	15.754	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(3.428)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	15.192	223.000	18.888	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(3.622)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	6.338	65.000	5.506	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	854	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	6.124	69.000	5.844	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	302	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	10.938	70.000	5.929	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	5.032	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	8.160	102.000	8.639	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(445)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	10.868	126.000	10.672	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	237	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	10.773	139.000	11.773	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(954)	-
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	19.400	76.647	34.177	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(14.713)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,19 %) (30. Juni 2020: -1,96 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC <i>Forts.</i></b>								
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	39.179 USD	154.265 USD	68.787 USD	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(29.479) USD	(0,02)
CMBX NA BB.9 Index	B+/P	15.221	38.000	8.406	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	6.847	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	1.591	27.000	980	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	625	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	3.907	91.000	3.303	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	649	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>296.720 USD</b>	<b>0,19</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(583.481) USD</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(286.761) USD</b>	<b>(0,19)</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,01 %) (30. Juni 2020: 0,62 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlung	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.7 Index		(22) USD	3.000 USD	168 USD	17.01.2047	(200 Bp) - Monatlich	145 USD	-
CMBX NA BB.10 Index		(17.850)	70.000	17.066	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	(842)	-
CMBX NA BB.11 Index		(22.543)	174.000	15.503	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(7.185)	(0,01)
CMBX NA BB.11 Index		(9.459)	131.000	11.672	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	2.104	-
CMBX NA BB.11 Index		(6.316)	67.000	5.970	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(402)	-
CMBX NA BB.11 Index		(2.750)	40.000	3.564	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	781	-
CMBX NA BB.11 Index		(1.530)	30.000	2.673	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	1.118	-
CMBX NA BB.11 Index		(1.556)	30.000	2.673	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	1.092	-
CMBX NA BB.8 Index		(9.933)	77.223	27.731	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	17.734	0,01
CMBX NA BB.9 Index		(9.033)	140.000	30.968	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	21.819	0,01
CMBX NA BB.9 Index		(6.516)	101.000	22.341	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	15.741	0,01
CMBX NA BB.9 Index		(8.670)	84.000	18.581	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	9.840	0,01
CMBX NA BB.9 Index		(1.217)	31.000	6.857	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	5.615	-
CMBX NA BB.9 Index		(1.048)	26.000	5.751	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.681	-
CMBX NA BB.9 Index		(290)	8.000	1.770	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	1.473	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(16.507)	130.000	11.492	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(5.080)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(5.994)	38.000	3.359	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.653)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(4.533)	19.000	1.680	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.863)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(2.707)	11.000	972	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.740)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(41.113)	138.000	12.199	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(28.983)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index		(6.246)	49.000	4.332	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.939)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(2.932)	23.000	2.033	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(910)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(18.244)	57.000	1.972	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(16.300)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index		(5.593)	38.000	1.315	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(4.297)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(1.913)	13.000	450	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(1.470)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(2.244)	7.000	242	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(2.005)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(38.314)	109.000	3.957	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(34.412)	(0,03)
CMBX NA BBB-.12 Index		(33.369)	96.000	3.485	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(29.932)	(0,03)
CMBX NA BBB-.12 Index		(16.564)	47.000	1.706	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(14.881)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(11.023)	33.000	1.198	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(9.841)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(6.624)	21.000	762	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(5.872)	-
CMBX NA BBB-.8 Index		(10.313)	66.000	9.134	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.211)	-
CMBX NA BBB-.8 Index		(5.009)	35.000	4.844	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(183)	-
CMBX NA BBB-.8 Index		(5.058)	32.000	4.429	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(645)	-
CMBX NA BBB-.8 Index		(5.078)	32.000	4.429	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(665)	-
CMBX NA BBB-.9 Index		(10.173)	43.000	3.345	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(6.850)	(0,01)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,01 %) (30. Juni 2020: 0,62 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlung	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Credit Suisse International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(16.292) USD	137.000 USD	33.401 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	16.995 USD	0,01
CMBX NA BB.10 Index	(18.279)	137.000	33.401	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	15.007	0,01
CMBX NA BB.10 Index	(8.950)	72.000	17.554	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	8.544	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(12.020)	660.719	294.614	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	282.044	0,19
CMBX NA BB.7 Index	(10.515)	57.000	19.768	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	9.206	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(12.832)	128.000	28.314	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	15.375	0,01
<b>Goldman Sachs International</b>							
CMBX NA BB.6 Index	(6.547)	62.094	27.688	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	21.089	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(12.258)	81.000	28.091	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	15.766	0,01
CMBX NA BB.11 Index	(6.569)	50.000	4.455	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(2.156)	-
CMBX NA BB.7 Index	(35.554)	217.000	75.256	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	39.521	0,04
CMBX NA BB.7 Index	(21.117)	104.000	36.067	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	14.863	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(18.256)	100.000	34.680	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	16.341	0,01
CMBX NA BB.8 Index	(50.562)	139.002	49.916	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	(762)	-
CMBX NA BB.8 Index	(50.475)	139.002	49.916	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	(675)	-
CMBX NA BB.8 Index	(2.946)	25.098	9.013	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	6.046	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.341)	31.000	6.857	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	3.490	-
CMBX NA BB.9 Index	(971)	25.000	5.530	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.538	-
CMBX NA BB.9 Index	(2.975)	25.000	5.530	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.534	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.009)	25.000	5.530	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.500	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.461)	14.000	3.097	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	1.624	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.593)	10.000	2.212	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	611	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.602)	10.000	2.212	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	601	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.106)	7.000	1.548	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	437	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.118)	7.000	1.548	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	424	-
CMBX NA BB.9 Index	(955)	6.000	1.327	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	367	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(2.339)	15.000	1.326	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.021)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	(8.155)	163.000	43.114	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	34.877	0,03
CMBX NA BBB-.7 Index	(4.984)	48.000	8.534	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	3.526	-
CMBX NA BBB-.7 Index	(1.086)	16.000	2.845	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	1.750	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(21.450)	139.000	19.238	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(2.282)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(11.918)	76.000	10.518	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.438)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
CMBX NA BB.11 Index	(338.685)	621.000	55.331	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(283.871)	(0,19)
CMBX NA BB.17 Index	(113.600)	232.000	80.458	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	(33.336)	(0,03)
CMBX NA BBB-.10 Index	(6.597)	40.000	3.536	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.081)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(23.536)	79.000	6.984	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(16.592)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(21.973)	78.000	6.895	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(15.117)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(17.287)	55.000	1.903	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(15.411)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(5.963)	19.000	657	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(5.315)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(2.514)	8.000	277	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(2.242)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(1.993)	51.000	1.851	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(167)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(7.334)	21.000	762	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(6.582)	-
CMBX NA BBB-.7 Index	(31.928)	136.000	24.181	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	(7.815)	(0,01)
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(4.780)	84.000	20.479	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	15.630	0,01
CMBX NA BB.11 Index	(102.307)	207.000	18.444	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(84.035)	(0,06)
CMBX NA BB.7 Index	(37.819)	218.000	75.602	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	37.602	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,01 %) (30. Juni 2020: 0,62 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlung	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(6.817) USD	65.000 USD	15.847 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	8.976 USD	0,01
CMBX NA BB.11 Index	(11.097)	113.000	10.068	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(1.123)	-
CMBX NA BB.11 Index	(2.764)	29.000	2.584	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(204)	-
CMBX NA BB.7 Index	(21.998)	109.000	37.801	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	15.712	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(19.507)	97.000	33.640	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	14.052	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(6.749)	35.000	12.138	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	5.360	-
CMBX NA BB.8 Index	(24.579)	67.570	24.265	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	(371)	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.982)	53.000	11.724	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	7.698	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(2.395)	28.000	6.194	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	3.776	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.031)	25.000	5.530	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.478	-
CMBX NA BB.9 Index	(899)	23.000	5.088	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.169	-
CMBX NA BB.9 Index	(2.546)	21.000	4.645	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.081	-
CMBX NA BB.9 Index	(136)	1.000	221	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	85	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(10.268)	80.000	7.072	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.236)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(5.032)	42.000	3.713	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.341)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(4.876)	20.000	1.768	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.118)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(3.075)	13.000	1.149	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.932)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(689)	3.000	265	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(425)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(11.668)	92.000	8.133	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.581)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(9.131)	74.000	6.542	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.626)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(5.073)	40.000	3.536	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.557)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(21.765)	68.000	2.353	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(19.446)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(18.414)	59.000	2.041	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(16.402)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(12.660)	40.000	1.384	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(11.296)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(1.248)	22.000	761	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(498)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(2.886)	70.000	2.541	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(380)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(618)	2.000	73	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(547)	-
CMBX NA BBB-.7 Index	(2.286)	36.000	6.401	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	4.097	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(21.145)	138.000	19.099	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(2.114)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(20.297)	131.000	18.130	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(2.232)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(13.250)	85.000	11.764	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.528)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(8.731)	61.000	8.442	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(319)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(4.183)	27.000	3.737	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(460)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(4.219)	27.000	3.737	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(495)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>721.935 USD</b>	<b>0,47</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(738.290) USD</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(16.355) USD</b>	<b>(0,01)</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 2021 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 *Fortis*.  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %)

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	15.09.2021	1.540.700 USD	1.575.579 USD	(34.879) USD	(0,02)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	5.685.692	5.820.113	(134.421)	(0,10)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	143.109	141.077	(2.032)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	230.798	236.819	6.021	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	212.566	211.843	(723)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	1.982.861	2.038.747	(55.885)	(0,04)
	Euro	Kauf	15.09.2021	462.790	476.124	(13.334)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	13.486.729	13.912.610	(425.881)	(0,29)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	524.068	524.487	419	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	353.849	355.538	1.689	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	208.562	208.514	(48)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.371.031	1.395.398	(24.367)	(0,02)
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	173.477	180.532	(7.055)	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	156.638	157.196	(558)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	95.414	98.841	3.427	-
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	76.427	78.997	(2.570)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	152.930	158.071	(5.141)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	84.378	86.931	(2.553)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	345.311	357.421	(12.110)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	115.054	119.215	(4.161)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	229.282	235.726	6.444	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	11.400	11.784	384	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	294.830	301.495	(6.665)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	235.477	235.154	(323)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	193.528	198.829	(5.301)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	575.985	567.918	(8.067)	(0,01)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	1.314.267	1.351.358	37.092	0,03
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	822.929	837.590	(14.661)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	85.888	87.422	(1.534)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	172.259	173.632	1.373	-
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	378.912	392.506	(13.594)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	10.584.379	10.834.172	(249.793)	(0,17)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	1.237.153	1.264.881	27.728	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	224.586	221.347	(3.239)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	235.799	234.770	(1.029)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	5.106	5.132	(26)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	15.518.131	16.006.219	(488.089)	(0,33)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	292.732	301.042	8.310	0,01
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	466.885	475.211	(8.326)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	375.280	378.482	3.202	-
<b>Credit Suisse International</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	195.831	195.686	(145)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	609.860	623.239	13.379	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	741.924	731.336	(10.588)	(0,01)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	467.897	481.147	13.250	0,02
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	76.427	78.995	(2.568)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	152.930	158.068	(5.138)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	233.482	236.728	(3.246)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	345.386	357.494	(12.108)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	228.982	236.252	(7.270)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	421.138	434.167	(13.029)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International <i>Forts.</i></b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	169.280 USD	176.348 USD	(7.068) USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	84.228	86.915	(2.687)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	4.650	4.662	(12)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	230.107	237.768	7.661	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	11.400	11.783	383	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	153.530	160.557	7.027	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	84.978	87.846	2.868	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	151.130	157.871	6.741	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	347.405	355.707	(8.302)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	2.794.178	2.857.247	(63.068)	(0,05)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	117.600	117.367	233	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	463.068	473.646	(10.578)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	115.802	118.241	(2.439)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	32.428.225	33.192.693	(764.469)	(0,50)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	116.770	117.291	521	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	15.219	15.583	364	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	391.954	391.177	(777)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	532.020	526.895	5.125	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	59.535	59.575	(40)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	233.702	234.795	(1.093)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	176.022	174.629	1.393	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	2.914.534	2.872.981	41.554	0,04
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	346.156	353.293	7.137	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	230.878	236.167	5.289	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	350.673	347.718	(2.955)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	263.792	263.970	178	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	261.452	261.269	(183)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	115.923	118.421	2.498	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	115.278	118.003	2.725	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	231.766	237.655	5.889	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	15.811	16.250	439	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	460.062	472.814	12.752	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	462.079	473.840	11.761	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	309.209	317.352	8.143	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	263.550	261.328	(2.222)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	349.221	355.438	6.217	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	3.125.526	3.148.976	(23.450)	(0,02)
	Euro	Kauf	15.09.2021	839.720	863.518	(23.798)	(0,02)
	Euro	Kauf	15.09.2021	2.969	3.035	(66)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	308.052	316.716	(8.664)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	351.635	353.705	(2.070)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	232.048	237.368	(5.320)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	11.840.256	12.212.814	(372.558)	(0,25)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	118.518	119.073	555	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	347.954	355.697	7.743	0,01
	Euro	Verkauf	15.09.2021	248.674	250.490	1.816	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	232.880	234.580	1.700	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	524.068	524.094	26	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	1.705.028 USD	1.704.639 USD	389 USD	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	28.806	29.201	(395)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	481.499	490.204	(8.705)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	234.974	236.925	(1.951)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	78.051	79.900	(1.849)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	425.997	434.920	(8.923)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	353.080	358.228	(5.148)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.317	236.170	2.853	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	351.128	354.775	3.647	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	235.326	235.858	532	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	232.872	237.964	5.092	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	350.389	355.194	4.805	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	348.631	355.306	6.675	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	390.591	396.711	6.120	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	525.869	533.075	7.206	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	78.152	79.365	1.213	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	470.765	474.469	3.704	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	229.054	238.737	(9.683)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	308.318	317.768	9.450	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	227.097	235.363	8.266	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	2.354.707	2.373.700	18.993	0,02
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	231.485	234.589	(3.104)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	26.651	27.009	(358)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	119.617	119.867	(250)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	235.841	236.259	(418)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	1.320.665	1.374.210	(53.545)	(0,03)
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	233.519	235.972	(2.453)	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	232.887	234.023	(1.136)	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	1.818.408	1.883.151	(64.742)	(0,05)
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	234.606	234.764	(158)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	234.466	235.447	981	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	233.834	236.269	2.435	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	235.027	237.227	2.200	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	350.646	361.435	(10.789)	(0,01)
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	234.991	235.664	673	-
<b>HSBC Bank USA, National Association</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	115.054	119.215	(4.161)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	237.232	238.054	822	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	390.294	391.726	(1.432)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	35.695	36.498	803	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	391.954	392.036	82	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	173.602	175.603	(2.001)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	405.529	399.774	5.755	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	1.199.312	1.233.256	(33.944)	(0,02)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	471.103	472.803	1.700	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	1.100.105	1.099.839	(266)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.164.289	1.184.969	(20.680)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	85.888	87.422	(1.534)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Fortis*.  
30. Juni 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Fortis*.

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>HSBC Bank USA, National Association</b> <i>Fortis</i> .							
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	155.189 USD	158.988 USD	3.799 USD	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	231.570	238.420	(6.850)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	6.640	6.769	(129)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	227.500	234.825	(7.325)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	15.417	15.885	(468)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	15.09.2021	228.906	238.001	9.095	0,01
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	234.991	236.704	(1.713)	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	230.876	238.065	(7.189)	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	338.036	348.356	(10.320)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	421.138	434.168	(13.030)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	347.405	355.707	(8.302)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	848.381	867.513	(19.132)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	206.008	205.791	217	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	231.188	236.040	(4.852)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	38.537.231	39.448.054	(910.824)	(0,60)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	15.219	15.583	364	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	230.717	236.929	(6.212)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	1.694	1.700	(6)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	266.212	262.518	3.694	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.307.342	1.288.831	(18.511)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	263.469	261.248	(2.221)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	234.670	236.869	2.199	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	308.052	316.718	(8.666)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	4.750	4.766	(16)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	12.460.767	12.853.124	(392.357)	(0,26)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	249.624	256.717	7.093	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	524.068	524.088	20	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	28.804	29.199	(395)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	343.496	349.808	(6.312)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	525.869	533.073	7.204	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	390.591	396.711	6.120	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	293.010	295.444	2.434	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	229.428	235.605	(6.177)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	21.202	22.060	(858)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	92.362	95.657	3.295	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	393.302	389.783	(3.519)	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	469.441	469.893	(452)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	229.360	236.213	6.853	-
<b>Morgan Stanley &amp; Company International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	525	543	(18)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	258.683	263.837	5.154	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	3.525	3.642	117	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	43.028	43.394	(366)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	466.250	470.214	(3.964)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	1.494.628	1.508.855	(14.227)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	9.131	9.220	(89)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVIENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Company International PLC <i>Forts.</i></b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	11.207 USD	11.267 USD	(60) USD	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	347.543	355.850	(8.307)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	791.656	809.467	(17.811)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	138	141	3	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	15.080	15.441	361	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	234.785	236.158	1.373	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	711.834	701.654	10.180	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	232.976	234.084	(1.108)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	154.403	158.832	(4.429)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	234.428	239.139	(4.711)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	230.798	236.819	6.021	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	375.601	378.533	2.932	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	87.366	87.546	180	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	3.872	3.964	92	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	460.062	472.814	12.752	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	15.811	16.250	439	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	22.346	22.966	620	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	3.088	3.155	(67)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	1.525.771	1.568.946	(43.175)	(0,03)
	Euro	Kauf	15.09.2021	462.790	475.810	(13.020)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	462.790	475.993	(13.203)	(0,01)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	13.301	13.579	278	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	524.068	524.521	453	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	28.806	29.201	(395)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	374.315	381.023	(6.708)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	311.913	314.564	2.651	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	525.869	533.072	7.203	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	350.585	356.431	5.846	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	699	714	(15)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	227.097	237.097	10.000	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	174.324	176.037	1.713	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	154.194	158.918	4.724	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	235.446	238.329	(2.883)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	114.644	118.820	(4.176)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	77.944	81.108	(3.164)	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	57.973	58.303	(330)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	67.936	70.365	2.429	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	9.854	10.189	(335)	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	3.465	3.567	(102)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	4.765	4.761	(4)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	229.793	236.881	7.088	-
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	229.807	237.741	(7.934)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	172.355	175.209	2.854	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	195.831	195.666	(165)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	1.032.252	1.055.601	(23.349)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	105.920	106.540	(620)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	545.895	538.118	(7.777)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	467.000	469.735	2.735	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>NatWest Markets PLC <i>Forts.</i></b>							
	Euro	Kauf	15.09.2021	235.136 USD	236.847 USD	(1.711) USD	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	825.707	825.799	92	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	1.215.106	1.249.675	34.569	0,03
	Euro	Verkauf	15.09.2021	234.780	236.643	1.863	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	232.880	234.577	1.697	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	248.674	250.486	1.812	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	524.068	524.603	535	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	343.081	349.571	(6.490)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	201.245	204.863	3.618	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.254	236.473	3.219	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.341	236.926	3.585	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	774.534	800.651	(26.117)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	228.145	236.831	(8.686)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	236.254	236.304	50	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	2.000.117	2.016.413	16.296	0,02
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	344.753	357.051	(12.298)	(0,01)
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	76.427	78.996	(2.569)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	53.477	53.978	(501)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	152.930	158.069	(5.139)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	26.626	27.738	(1.112)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	26.626	27.738	(1.112)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	343.586	353.808	(10.222)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	378.912	392.512	(13.600)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	169.205	176.271	(7.066)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	168.680	174.727	(6.047)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	167.480	173.641	(6.161)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	230.107	238.425	(8.318)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	84.228	86.915	(2.687)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	337.886	350.110	(12.224)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	234.982	235.230	(248)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	169.880	175.857	5.977	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	258.758	263.917	5.159	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	14.100	14.341	241	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	337.586	349.572	11.986	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	233.107	235.446	2.339	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.052.808	1.070.038	17.230	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	168.905	174.701	5.796	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	11.325	11.706	381	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	172.055	174.923	2.868	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	85.053	87.923	2.870	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	235.432	236.001	569	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	152.030	159.494	7.464	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	232.710	237.247	(4.537)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	347.405	355.706	(8.301)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	230.911	236.541	(5.630)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company <i>Forts.</i></b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	117.600 USD	117.367 USD	233 USD	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	115.663	118.100	(2.437)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	13.089.956	13.398.068	(308.112)	(0,21)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	467.633	469.479	1.846	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	469.155	469.162	7	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	116.770	117.291	521	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	1.000.016	1.022.597	22.581	0,02
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	15.219	15.582	363	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	391.954	391.177	(777)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	935.580	958.483	22.903	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	468.613	468.843	(230)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	59.615	59.656	(41)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	266.212	262.518	3.694	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	231.362	237.454	(6.092)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	463.854	475.330	(11.476)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	347.608	349.845	(2.237)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	234.428	239.140	(4.712)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	235.960	236.160	(200)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	233.782	234.875	(1.093)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	193.609	198.911	(5.302)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	19.200	19.681	(481)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	172.473	175.404	(2.931)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	375.681	378.614	2.933	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	177.071	174.948	(2.123)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	263.872	264.052	180	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	17.586	17.369	(217)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	230.878	236.166	5.288	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	261.533	261.351	(182)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	154.806	158.189	3.383	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	462.240	474.717	12.477	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	230.798	236.625	5.827	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.137.773	1.121.638	(16.135)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	115.923	118.421	2.498	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	15.892	16.333	441	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	460.062	472.817	12.755	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	115.358	118.086	2.728	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	154.725	158.581	3.856	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	350.593	347.637	(2.956)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	309.290	317.439	8.149	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	349.221	355.439	6.218	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	234.423	235.363	(940)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	4.275	4.306	(31)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	274.444	282.194	(7.750)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	351.635	353.705	(2.070)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	5.106	5.139	(33)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	461.365	473.739	(12.374)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	230.623	237.086	(6.463)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEWISENTERMIKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company <i>Forts.</i></b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	3.956.281 USD	4.080.434 USD	(124.153) USD	(0,09)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	118.518	119.073	555	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	113.649	113.661	12	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	348.072	355.820	7.748	0,01
	Euro	Verkauf	15.09.2021	232.880	234.579	1.699	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	248.793	250.608	1.815	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	524.068	524.092	24	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	831.896	859.554	27.658	0,03
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	2.594.677	2.593.859	(818)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	28.806	29.201	(395)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	353.081	358.229	(5.148)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	154.842	157.339	2.497	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	351.127	354.774	3.647	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.879	236.266	2.387	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	232.398	237.090	4.692	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.254	236.474	3.220	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	350.390	355.195	4.805	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	2.491.392	2.535.915	44.524	0,04
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	348.630	355.303	6.673	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	390.590	396.713	6.123	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	525.869	533.076	7.207	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	311.912	314.565	2.653	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	78.152	79.366	1.214	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	156.112	158.900	2.788	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	234.605	236.784	2.179	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	232.759	237.718	(4.959)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	55.638	55.862	(224)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	169.711	173.279	(3.568)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	422.950	437.826	(14.876)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	67.451	69.803	(2.352)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	169.781	174.112	(4.331)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	230.103	236.078	(5.975)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	153.844	160.064	(6.220)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	154.543	158.792	(4.249)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	14.329	14.409	80	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	235.345	235.262	(83)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	253.309	259.945	6.636	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	227.097	237.097	10.000	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	308.388	317.839	9.451	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	227.097	235.366	8.269	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.332.316	1.343.080	10.764	0,01
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	229.440	235.617	(6.177)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	234.087	231.678	2.409	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	119.617	119.868	(251)	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	271.018	280.617	(9.599)	(0,01)
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	3.064	3.147	83	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	469.549	469.997	(448)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	382.375	394.176	11.801	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	181.495	183.540	2.045	-
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	171.380	174.748	(3.368)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	307.135	316.639	(9.504)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	152.405	157.430	(5.025)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	171.980	175.710	(3.730)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Toronto-Dominion Bank</b> <i>Forts.</i>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	76.371 USD	78.096 USD	1.725 USD	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	231.326	236.930	5.604	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	176.264	175.044	1.220	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	156.984	154.758	(2.226)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	48.160	47.362	(798)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	462.079	473.838	11.759	0,01
	Euro	Verkauf	15.09.2021	2.351.478	2.418.025	66.548	0,05
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	494.060	493.923	(137)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	683.776	695.938	(12.162)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	310.744	317.618	(6.874)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	350.584	356.489	5.905	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	517.631	538.401	(20.770)	(0,01)
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	14.417	14.932	515	-
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	305.860	316.761	(10.901)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	228.982	235.161	(6.179)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	30.751	31.560	(809)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	114.695	117.281	(2.586)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	230.911	236.539	(5.628)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	674.121	676.831	2.710	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	2.450.116	2.415.038	35.079	0,03
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	230.717	236.073	(5.356)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	346.237	353.377	7.140	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	375.681	378.613	2.932	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	154.806	158.189	3.383	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	461.192	475.636	14.444	0,02
	Euro	Kauf	15.09.2021	159.132	163.609	(4.477)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	308.052	316.718	(8.666)	(0,01)
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	82.384	82.364	20	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	224.792	224.714	78	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	343.495	349.572	(6.077)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	3.112.694	3.169.221	(56.526)	(0,04)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	234.432	235.227	(795)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	425.998	434.919	(8.921)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	78.051	79.901	(1.850)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	311.912	314.563	2.651	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.878	236.263	2.385	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	233.341	236.926	3.585	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	551.071	561.687	10.616	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	170.969	174.880	(3.911)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	168.733	173.047	(4.314)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	154.194	158.918	4.724	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	114.644	118.820	(4.176)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	15.09.2021	21.807	22.679	872	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	1.519.117	1.573.795	(54.677)	(0,04)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	62.536	63.144	(608)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	311.709	318.738	(7.029)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	390.294	391.723	(1.429)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEISENTERMIKONTRAKTE (-2,96 %) (30. Juni 2020: -1,08 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Westpac Banking Corporation <i>Forts.</i></b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	391.954 USD	392.041 USD	87 USD	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	362.935	357.783	5.152	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	520.030	534.765	14.735	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	140.771	143.301	2.530	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.242.778	1.252.868	10.090	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>1.167.681 USD</b>	<b>0,75</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(5.739.755) USD</b>	<b>(3,71)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(4.572.074) USD</b>	<b>(2,96)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>263.567.761 USD</b>	<b>170,51</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(46.418.935) USD</b>	<b>(30,03)</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	13,74
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	58,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	14,71
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	2,63
Sonstige Vermögenswerte	10,92
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis

30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (0,16 %) (30. Juni 2020: - %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,16 %)</b>		
6.855 Ortho Clinical Diagnostics Holdings PLC (United Kingdom)	146.766 USD	0,16
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>146.766 USD</b>	<b>0,16</b>

## US-AKTIEN (0,93 %) (30. Juni 2020: 0,18 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (0,16 %)</b>		
2.575 General Motors Company	152.363 USD	0,16
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,02 %)</b>		
8.452 Stearns Holdings LLC (F)	18.932	0,02
	<b>18.932</b>	<b>0,02</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (- %) (30. Juni 2020: 0,55 %)

### NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (34,66 %) (30. Juni 2020: 27,20 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligtermin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,39 %)</b>				
295.000 EUR Summer BC Holdco B SARL (Luxembourg)	5,75	31.10.2026	365.569 USD	0,39
			<b>365.569</b>	<b>0,39</b>
<b>Fluggesellschaften (1,11 %)</b>				
200.000 USD American Airlines Incorporated (International)	5,75	20.04.2029	216.250	0,23
100.000 American Airlines Incorporated (International)	5,50	20.04.2026	105.875	0,11
655.000 Delta Air Lines Incorporated (International)	4,75	20.10.2028	728.201	0,77
			<b>1.050.326</b>	<b>1,11</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (1,96 %)</b>				
200.000 Adient Global Holdings Limited (Jersey)	4,88	15.08.2026	205.846	0,22
360.000 Clarios Global LP (International)	8,50	15.05.2027	392.472	0,41
300.000 EUR Faurecia SE (France)	3,75	15.06.2028	374.429	0,40
245.000 Faurecia SE (France)	2,38	15.06.2027	297.217	0,31
380.000 Gestamp Automocion SA (Spain)	3,25	30.04.2026	456.366	0,48
115.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,50	30.04.2028	136.289	0,14
			<b>1.862.619</b>	<b>1,96</b>
<b>Automobile (0,42 %)</b>				
300.000 Volkswagen International Finance NV (Netherlands)	3,88	31.12.2099	392.632	0,42
			<b>392.632</b>	<b>0,42</b>
<b>Bankwesen (4,67 %)</b>				
130.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	5,38	18.01.2028	126.208	0,13
200.000 Banco Santander SA (Spain)	4,13	31.12.2099	243.376	0,26
250.000 GBP Barclays PLC (United Kingdom)	7,88	29.12.2049	370.711	0,39
200.000 EUR Commerzbank AG (Germany)	4,25	31.12.2099	240.114	0,25
200.000 Commerzbank AG (Germany)	6,13	31.03.2099	261.458	0,28
460.000 USD Credit Suisse Group AG (Switzerland)	7,25	31.12.2099	520.030	0,55
600.000 Deutsche Bank AG (Germany)	6,00	31.12.2099	633.750	0,67
285.000 Deutsche Bank AG (Germany)	3,73	14.01.2032	290.025	0,31
335.000 EUR Intesa Sanpaolo SpA (Italy)	6,25	31.12.2099	435.459	0,46
200.000 USD Societe Generale SA (France)	5,38	31.12.2099	211.750	0,22
260.300 EUR Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands)	2,19	29.12.2049	415.135	0,44
400.000 USD UBS Group AG (Switzerland)	7,00	31.12.2099	440.500	0,47
200.000 EUR UniCredit SpA (Italy)	3,88	31.12.2099	226.775	0,24
			<b>4.415.291</b>	<b>4,67</b>

## US-AKTIEN (0,93 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Wohnungsbau (0,19 %)</b>		
3.303 PulteGroup Incorporated	180.245 USD	0,19
	<b>180.245</b>	<b>0,19</b>
<b>Medien (0,25 %)</b>		
36.286 Sirius XM Holdings Incorporated	237.310	0,25
	<b>237.310</b>	<b>0,25</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,31 %)</b>		
387 Milagro Oil & Gas Incorporated (F)	987	-
2.885 Oasis Petroleum Incorporated	290.087	0,31
	<b>291.074</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>879.924 USD</b>	<b>0,93</b>

## OPTIONSSCHEINE (- %) (30. Juni 2020: 0,02 %)

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (34,66 %) (30. Juni 2020: 27,20 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Getränke (0,38 %)</b>				
290.000 EUR Sunshine Mid BV (Netherlands)	6,50	15.05.2026	355.580 USD	0,38
			<b>355.580</b>	<b>0,38</b>
<b>Baustoffe (0,18 %)</b>				
155.000 USD Cemex SAB de CV (Mexico)	5,45	19.11.2029	170.423	0,18
			<b>170.423</b>	<b>0,18</b>
<b>Chemie (1,26 %)</b>				
200.000 Axalta Coating Systems LLC (International)	4,75	15.06.2027	209.500	0,22
245.000 Herens Holdco Sarl (Luxembourg)	4,75	15.05.2028	243.775	0,26
205.000 EUR Herens Midco Sarl (Luxembourg)	5,25	15.05.2029	238.003	0,25
140.000 Nobian Finance BV (Netherlands)	3,63	15.07.2026	166.405	0,18
100.000 USD NOVA Chemicals Corporation (Canada)	4,25	15.05.2029	101.000	0,11
225.000 Trinseo Materials Operating SCA (Luxembourg)	5,13	01.04.2029	230.063	0,24
			<b>1.188.746</b>	<b>1,26</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (2,68 %)</b>				
120.000 EUR Allied Universal Holdco LLC (International)	3,63	01.06.2028	142.102	0,15
135.000 USD Garda World Security Corporation (Canada)	6,00	01.06.2029	133.988	0,14
320.000 Garda World Security Corporation (Canada)	9,50	01.11.2027	354.400	0,37
465.000 EUR La Financiere Atalian SASU (France)	4,00	15.05.2024	547.084	0,58
355.000 Loxam SAS (France)	3,75	15.07.2026	430.181	0,45
465.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH (Germany)	6,00	30.07.2026	568.174	0,60
300.000 Verisure Midholding AB (Sweden)	5,25	15.02.2029	365.828	0,39
			<b>2.541.757</b>	<b>2,68</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,19 %)</b>				
120.000 USD goeasy Limited (Canada)	4,38	01.05.2026	122.400	0,12
60.000 goeasy Limited (Canada)	5,38	01.12.2024	61.888	0,07
			<b>184.288</b>	<b>0,19</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,41 %)</b>				
300.000 EUR Electricite de France SA (France)	5,38	29.01.2049	398.856	0,41
			<b>398.856</b>	<b>0,41</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,21 %)</b>				
175.000 Energizer Gamma Acquisition BV (Netherlands)	4,63	15.07.2026	212.488	0,21
			<b>212.488</b>	<b>0,21</b>
<b>Elektronik (0,22 %)</b>				
205.000 USD Sensata Technologies BV (Netherlands)	4,00	15.04.2029	208.075	0,22
			<b>208.075</b>	<b>0,22</b>
<b>Unterhaltung (0,34 %)</b>				
175.000 EUR Banijay Entertainment SASU (France)	3,50	01.03.2025	209.579	0,22
100.000 Motion Bondco DAC (Ireland)	4,50	15.11.2027	115.416	0,12
			<b>324.995</b>	<b>0,34</b>
<b>Umweltkontrolle (0,23 %)</b>				
50.000 GFL Environmental Incorporated (Canada)	4,75	15.06.2029	51.625	0,05
25.000 GFL Environmental Incorporated (Canada)	3,50	01.09.2028	24.813	0,03
120.000 EUR Paprec Holding SA (France)	3,50	01.07.2028	142.827	0,15
			<b>219.265</b>	<b>0,23</b>
<b>Lebensmittel (0,75 %)</b>				
135.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	5,25	15.04.2027	163.572	0,17
300.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	3,58	07.02.2025	346.469	0,37
165.000 Picard Groupe SAS (France)	3,88	01.07.2026	195.649	0,21
			<b>705.690</b>	<b>0,75</b>

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (34,66 %) (30. Juni 2020: 27,20 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,80 %)</b>				
195.000 EUR Chrome Bidco SASU (France)	3,50	31.05.2028	234.590 USD	0,25
100.000 Laboratoire Eimer Selas (France)	5,00	01.02.2029	120.695	0,13
335.000 Unilabs Subholding AB (Sweden)	5,75	15.05.2025	403.288	0,42
			<b>758.573</b>	<b>0,80</b>
<b>Wohnungsbau (0,45 %)</b>				
200.000 USD Brookfield Residential Properties Incorporated (Canada)	5,00	15.06.2029	201.500	0,21
215.000 Mattamy Group Corporation (Canada)	4,63	01.03.2030	219.623	0,24
			<b>421.123</b>	<b>0,45</b>
<b>Internet (0,17 %)</b>				
120.000 Fiverr International Limited (Israel)	-	01.11.2025	160.020	0,17
			<b>160.020</b>	<b>0,17</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,11 %)</b>				
80.000 EUR Vertical Holdco GmbH (International)	6,63	15.07.2028	101.060	0,11
			<b>101.060</b>	<b>0,11</b>
<b>Freizeit (0,13 %)</b>				
100.000 Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom)	5,50	15.02.2025	121.599	0,13
			<b>121.599</b>	<b>0,13</b>
<b>Maschinen (0,89 %)</b>				
145.000 USD Husky III Holding Limited (Canada)	13,00	15.02.2025	157.325	0,17
180.000 Titan Acquisition Limited (International)	7,75	15.04.2026	186.525	0,20
460.000 Vertical Holdco GmbH (Germany)	7,63	15.07.2028	499.187	0,52
			<b>843.037</b>	<b>0,89</b>
<b>Medien (2,71 %)</b>				
375.000 Altice Financing SA (Luxembourg)	5,00	15.01.2028	367.564	0,39
275.000 EUR Tele Columbus AG (Germany)	3,88	02.05.2025	329.890	0,35
295.000 USD Videotron Limited (Canada)	3,63	15.06.2029	300.814	0,32
260.000 EUR Virgin Media Finance PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2030	309.451	0,33
175.000 GBP Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	4,13	15.08.2030	239.618	0,25
170.000 Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	5,25	15.05.2029	247.759	0,26
655.000 EUR Ziggo Bond Company BV (Netherlands)	3,38	28.02.2030	765.024	0,81
			<b>2.560.120</b>	<b>2,71</b>
<b>Bergbau (1,77 %)</b>				
420.000 Constellium SE (France)	3,13	15.07.2029	493.682	0,52
155.000 Constellium SE (France)	4,25	15.02.2026	186.601	0,20
325.000 USD First Quantum Minerals Limited (Canada)	6,88	01.03.2026	339.986	0,36
200.000 FMG Resources August 2006 Pty Limited (Australia)	4,38	01.04.2031	213.966	0,23
140.000 Hudbay Minerals Incorporated (Canada)	6,13	01.04.2029	149.100	0,16
105.000 Hudbay Minerals Incorporated (Canada)	4,50	01.04.2026	105.000	0,11
175.000 Taseko Mines Limited (Canada)	7,00	15.02.2026	182.438	0,19
			<b>1.670.773</b>	<b>1,77</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,52 %)</b>				
110.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,13	15.06.2026	115.170	0,12
180.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,88	15.04.2027	186.750	0,20
135.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,50	15.03.2025	138.827	0,15
45.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,50	01.12.2024	47.025	0,05
			<b>487.772</b>	<b>0,52</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (3,09 %)</b>				
85.000 Nabors Industries Limited (Bermuda)	7,25	15.01.2026	83.300	0,09
245.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	5,95	28.01.2031	238.018	0,25
1.000.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,84	23.01.2030	1.030.499	1,08
500.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,35	12.02.2048	423.155	0,45
45.000 Precision Drilling Corporation (Canada)	6,88	15.01.2029	46.350	0,05
440.000 Precision Drilling Corporation (Canada)	7,13	15.01.2026	454.300	0,48
130.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	11,50	30.01.2027	138.930	0,15
40.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	0,50	30.01.2023	35.634	0,04
47.850 Transocean Pontus Limited (Cayman Islands)	6,13	01.08.2025	48.209	0,05
425.000 Transocean Poseidon Limited (Cayman Islands)	6,88	01.02.2027	427.125	0,45
			<b>2.925.520</b>	<b>3,09</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (34,66 %) (30. Juni 2020: 27,20 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Verpackungen und Container (1,11 %)</b>				
245.000 EUR ARD Finance SA (Luxembourg)	5,00	30.06.2027	297.864 USD	0,31
370.000 USD ARD Finance SA (Luxembourg)	6,50	30.06.2027	388.500	0,42
110.000 Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (Canada)	9,00	15.01.2026	112.063	0,12
90.000 Intelligent Packaging Limited Finco Incorporated (Canada)	6,00	15.09.2028	93.600	0,10
130.000 EUR Kleopatra Finco Sarl (Luxembourg)	4,25	01.03.2026	154.704	0,16
			<b>1.046.731</b>	<b>1,11</b>
<b>Pharma (3,04 %)</b>				
235.000 USD Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	7,25	30.05.2029	240.149	0,25
365.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	6,25	15.02.2029	361.003	0,38
255.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	7,00	15.01.2028	262.650	0,28
155.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	4,88	01.06.2028	158.643	0,17
64.000 Endo Dac (International)	9,50	31.07.2027	65.280	0,07
88.000 Endo Dac (International)	6,00	30.06.2028	59.343	0,06
80.000 Endo Luxembourg Finance Company I Sarl (Luxembourg)	6,13	01.04.2029	78.400	0,08
565.000 Jazz Securities DAC (Ireland)	4,38	15.01.2029	585.791	0,63
292.000 Mallinckrodt International Finance SA (Luxembourg)	10,00	15.04.2025	294.920	0,31
430.000 EUR Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	6,00	31.01.2025	548.863	0,58
200.000 USD Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands)	6,75	01.03.2028	219.000	0,23
			<b>2.874.042</b>	<b>3,04</b>
<b>Pipelines (0,25 %)</b>				
230.000 Northriver Midstream Finance LP (Canada)	5,63	15.02.2026	238.050	0,25
			<b>238.050</b>	<b>0,25</b>
<b>Immobilien (0,67 %)</b>				
155.000 EUR Aedas Homes Opco SLU (Spain)	4,00	15.08.2026	188.410	0,20
110.000 Foncia Management SASU (France)	3,38	31.03.2028	129.612	0,14
155.000 Neinor Homes SA (Spain)	4,50	15.10.2026	188.710	0,20
100.000 Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain)	5,25	01.04.2026	123.499	0,13
			<b>630.231</b>	<b>0,67</b>
<b>Privat (0,47 %)</b>				
230.000 USD 1011778 BC ULC (Canada)	4,00	15.10.2030	222.525	0,23
65.000 1011778 BC ULC (Canada)	4,38	15.01.2028	65.894	0,07
100.000 EUR Mobilux Finance SAS (France)	4,25	15.07.2028	118.812	0,13
900.000 GBP Phosphorus Holdco PLC (United Kingdom)	1,00	01.04.2022	37.349	0,04
			<b>444.580</b>	<b>0,47</b>
<b>Telekommunikation (2,49 %)</b>				
410.000 EUR Altice France Holding SA (Luxembourg)	8,00	15.05.2027	524.496	0,55
390.000 Altice France SA (France)	3,38	15.01.2028	450.414	0,48
175.000 USD Intelsat Jackson Holdings SA (Luxembourg)	9,75	15.07.2025	101.500	0,11
430.000 EUR Telecom Italia SpA (Italy)	3,63	19.01.2024	546.792	0,58
400.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	5,88	31.03.2049	527.659	0,56
145.000 GBP Vmed O2 UK Financing I PLC (United Kingdom) (FWC)	4,50	15.07.2031	201.309	0,21
			<b>2.352.170</b>	<b>2,49</b>
<b>Transport (0,59 %)</b>				
420.000 EUR CMA CGM SA (France)	7,50	15.01.2026	553.648 USD	0,59
			<b>553.648</b>	<b>0,59</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>32.785.649 USD</b>	<b>34,66</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %)

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,40 %)</b>					
105.000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	7,75	15.04.2028	109.990 USD	0,12
140.000	Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	7,50	01.06.2029	144.946	0,15
110.000	Terrier Media Buyer Incorporated	8,88	15.12.2027	118.938	0,13
				<b>373.874</b>	<b>0,40</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,69 %)</b>					
425.000	TransDigm Incorporated	5,50	15.11.2027	443.062	0,47
205.000	TransDigm Incorporated	4,88	01.05.2029	206.948	0,22
				<b>650.010</b>	<b>0,69</b>
<b>Fluggesellschaften (0,18 %)</b>					
80.000	United Airlines Incorporated	4,63	15.04.2029	82.800	0,09
80.000	United Airlines Incorporated	4,38	15.04.2026	82.814	0,09
				<b>165.614</b>	<b>0,18</b>
<b>Bekleidung (0,57 %)</b>					
235.000	Levi Strauss & Company	3,50	01.03.2031	233.637	0,25
295.000	Wolverine World Wide Incorporated	5,00	01.09.2026	302.375	0,32
				<b>536.012</b>	<b>0,57</b>
<b>Automobile (2,66 %)</b>					
155.000	Allison Transmission Incorporated	3,75	30.01.2031	152.345	0,16
105.000	Ford Motor Company	9,63	22.04.2030	150.675	0,16
285.000	Ford Motor Company	9,00	22.04.2025	351.368	0,37
490.000	Ford Motor Company	7,45	16.07.2031	644.350	0,68
605.000	Ford Motor Credit Company LLC	5,11	03.05.2029	677.285	0,72
180.000	Navistar International Corporation	6,63	01.11.2025	185.963	0,20
335.000	PM General Purchaser LLC	9,50	01.10.2028	352.896	0,37
				<b>2.514.882</b>	<b>2,66</b>
<b>Bankwesen (0,47 %)</b>					
125.000	CIT Group Incorporated	5,25	07.03.2025	140.625	0,15
195.000	Freedom Mortgage Corporation	8,13	15.11.2024	201.581	0,21
100.000	Freedom Mortgage Corporation (FWC)	6,63	15.01.2027	100.625	0,11
				<b>442.831</b>	<b>0,47</b>
<b>Baustoffe (0,51 %)</b>					
125.000	JELD-WEN Incorporated	4,88	15.12.2027	129.903	0,14
95.000	Standard Industries Incorporated	3,38	15.01.2031	90.935	0,10
140.000	Standard Industries Incorporated	4,75	15.01.2028	146.537	0,15
115.000	Victors Merger Corporation	6,38	15.05.2029	115.863	0,12
				<b>483.238</b>	<b>0,51</b>
<b>Chemie (1,19 %)</b>					
40.000	CVR Partners LP	6,13	15.06.2028	41.000	0,04
220.000	Ingevity Corporation	3,88	01.11.2028	218.899	0,24
205.000	SCIH Salt Holdings Incorporated	6,63	01.05.2029	205.513	0,22
135.000	SCIH Salt Holdings Incorporated	4,88	01.05.2028	134.984	0,14
190.000	Tronox Incorporated	4,63	15.03.2029	191.896	0,20
130.000	WR Grace & Company	4,88	15.06.2027	137.839	0,15
175.000	WR Grace & Company	5,63	01.10.2024	193.440	0,20
				<b>1.123.571</b>	<b>1,19</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (2,35 %)</b>				
90.000 USD Carriage Services Incorporated	4,25	15.05.2029	89.863 USD	0,09
20.000 Gartner Incorporated	3,63	15.06.2029	20.300	0,02
210.000 Gartner Incorporated	3,75	01.10.2030	214.200	0,23
200.000 NESCO Holdings II Incorporated	5,50	15.04.2029	208.750	0,22
105.000 Nielsen Finance LLC	4,75	15.07.2031	105.263	0,11
105.000 Nielsen Finance LLC	4,50	15.07.2029	105.294	0,11
190.000 Nielsen Finance LLC	5,63	01.10.2028	200.657	0,21
410.000 Prime Security Services Borrower LLC	6,25	15.01.2028	436.137	0,46
180.000 Sabre GLBL Incorporated	9,25	15.04.2025	213.989	0,23
100.000 Service Corporation International	4,00	15.05.2031	102.068	0,11
305.000 Service Corporation International	5,13	01.06.2029	330.925	0,35
15.000 Shift4 Payments LLC	4,63	01.11.2026	15.656	0,02
180.000 Square Incorporated	3,50	01.06.2031	181.575	0,19
			<b>2.224.677</b>	<b>2,35</b>
<b>Computer (1,32 %)</b>				
225.000 Ahead DB Holdings LLC	6,63	01.05.2028	232.772	0,25
160.000 Banff Merger Sub Incorporated	9,75	01.09.2026	168.400	0,18
190.000 CrowdStrike Holdings Incorporated	3,00	15.02.2029	190.181	0,20
293.000 Dell International LLC	6,02	15.06.2026	351.753	0,37
295.000 Diebold Nixdorf Incorporated	8,50	15.04.2024	302.006	0,32
			<b>1.245.112</b>	<b>1,32</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,10 %)</b>				
100.000 American Builders & Contractors Supply Company Incorporated	3,88	15.11.2029	99.000	0,10
			<b>99.000</b>	<b>0,10</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,77 %)</b>				
245.000 AG Issuer LLC	6,25	01.03.2028	258.152	0,27
325.000 Ally Financial Incorporated	8,00	01.11.2031	467.040	0,48
245.000 Aretec Escrow Issuer Incorporated	7,50	01.04.2029	251.816	0,27
120.000 Home Point Capital Incorporated	5,00	01.02.2026	111.900	0,12
110.000 Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,13	15.12.2030	109.450	0,12
150.000 Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,50	15.08.2028	151.220	0,16
275.000 OneMain Finance Corporation	4,00	15.09.2030	272.594	0,29
245.000 OneMain Finance Corporation	7,13	15.03.2026	285.353	0,30
100.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,38	15.10.2025	105.250	0,11
75.000 PennyMac Financial Services Incorporated	4,25	15.02.2029	72.256	0,08
280.000 PHH Mortgage Corporation	7,88	15.03.2026	289.408	0,31
239.000 Provident Funding Associates LP	6,38	15.06.2025	241.988	0,26
			<b>2.616.427</b>	<b>2,77</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,40 %)</b>				
375.000 Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	382.500	0,40
			<b>382.500</b>	<b>0,40</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,06 %)</b>				
55.000 WESCO Distribution Incorporated	7,25	15.06.2028	61.262	0,06
			<b>61.262</b>	<b>0,06</b>
<b>Elektronik (0,43 %)</b>				
210.000 Imola Merger Corporation	4,75	15.05.2029	216.038	0,22
195.000 TTM Technologies Incorporated	4,00	01.03.2029	195.000	0,21
			<b>411.038</b>	<b>0,43</b>
<b>Hoch- und Tiefbau (0,39 %)</b>				
50.000 Brand Industrial Services Incorporated	8,50	15.07.2025	50.837	0,05
100.000 Great Lakes Dredge & Dock Corporation	5,25	01.06.2029	103.010	0,11
210.000 VM Consolidated Incorporated	5,50	15.04.2029	213.675	0,23
			<b>367.522</b>	<b>0,39</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Unterhaltung (2,68 %)</b>				
160.000 USD AMC Entertainment Holdings Incorporated	10,50	15.04.2025	173.600 USD	0,18
320.000 Caesars Resort Collection LLC	5,25	15.10.2025	323.200	0,34
160.000 Cinemark USA Incorporated	5,25	15.07.2028	164.000	0,17
50.000 Cinemark USA Incorporated	8,75	01.05.2025	54.750	0,06
260.000 Lions Gate Capital Holdings LLC	5,50	15.04.2029	273.325	0,29
205.000 Live Nation Entertainment Incorporated	5,63	15.03.2026	213.483	0,23
170.000 Penn National Gaming Incorporated	5,63	15.01.2027	176.588	0,19
60.000 Raptor Acquisition Corporation	4,88	01.11.2026	60.839	0,06
330.000 Scientific Games International Incorporated	7,25	15.11.2029	372.240	0,39
120.000 Six Flags Entertainment Corporation	5,50	15.04.2027	124.200	0,13
40.000 Six Flags Theme Parks Incorporated	7,00	01.07.2025	43.108	0,05
525.000 Wynn Resorts Finance LLC	5,13	01.10.2029	554.531	0,59
			<b>2.533.864</b>	<b>2,68</b>
<b>Umweltkontrolle (0,31 %)</b>				
195.000 Madison IAQ LLC	5,88	30.06.2029	198.413	0,21
95.000 Madison IAQ LLC	4,13	30.06.2028	95.950	0,10
			<b>294.363</b>	<b>0,31</b>
<b>Lebensmittel (1,67 %)</b>				
160.000 Albertsons Companies Incorporated	4,88	15.02.2030	170.642	0,18
205.000 Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	214.420	0,23
395.000 Fresh Market Incorporated	9,75	01.05.2023	405.013	0,43
580.000 Kraft Heinz Foods Company	5,00	15.07.2035	711.439	0,74
75.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,88	15.05.2028	82.969	0,09
			<b>1.584.483</b>	<b>1,67</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,21 %)</b>				
195.000 Mercer International Incorporated	5,13	01.02.2029	200.655	0,21
			<b>200.655</b>	<b>0,21</b>
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge (0,31 %)</b>				
285.000 Werner FinCo LP	8,75	15.07.2025	297.113	0,31
			<b>297.113</b>	<b>0,31</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (2,73 %)</b>				
225.000 Air Methods Corporation	8,00	15.05.2025	212.625	0,22
210.000 Centene Corporation	4,63	15.12.2029	230.475	0,24
65.000 Centene Corporation	3,00	15.10.2030	66.773	0,07
175.000 Centene Corporation	5,38	15.08.2026	182.875	0,19
95.000 Charles River Laboratories International Incorporated	4,00	15.03.2031	98.563	0,10
90.000 Charles River Laboratories International Incorporated	3,75	15.03.2029	91.013	0,10
290.000 CHS	6,88	15.04.2029	303.475	0,32
275.000 CHS	6,88	01.04.2028	272.030	0,29
125.000 Global Medical Response Incorporated	6,50	01.10.2025	128.594	0,14
120.000 HCA Incorporated	3,50	01.09.2030	127.844	0,14
105.000 HCA Incorporated	5,38	01.09.2026	120.829	0,13
205.000 Tenet Healthcare Corporation	4,25	01.06.2029	207.563	0,22
450.000 Tenet Healthcare Corporation	5,13	01.11.2027	471.937	0,49
70.000 Tenet Healthcare Corporation	4,88	01.01.2026	72.604	0,08
			<b>2.587.200</b>	<b>2,73</b>
<b>Wohnungsbau (0,18 %)</b>				
119.000 PulteGroup Incorporated	7,88	15.06.2032	171.360	0,18
			<b>171.360</b>	<b>0,18</b>
<b>Haushaltsprodukte/-waren (0,25 %)</b>				
245.000 Spectrum Brands Incorporated	3,88	15.03.2031	240.744	0,25
			<b>240.744</b>	<b>0,25</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Haushaltswaren (0,45 %)</b>				
200.000 USD Newell Brands Incorporated	4,88	01.06.2025	221.250 USD	0,24
195.000 Scotts Miracle-Gro Company	4,50	15.10.2029	202.356	0,21
			<b>423.606</b>	<b>0,45</b>
<b>Versicherungen (0,60 %)</b>				
175.000 Alliant Holdings Intermediate LLC	6,75	15.10.2027	183.918	0,19
160.000 HUB International Limited	7,00	01.05.2026	165.934	0,18
215.000 USI Incorporated	6,88	01.05.2025	217.694	0,23
			<b>567.546</b>	<b>0,60</b>
<b>Internet (1,96 %)</b>				
80.000 Arches Buyer Incorporated	6,13	01.12.2028	82.400	0,09
95.000 fuboTV Incorporated	3,25	15.02.2026	93.278	0,10
395.000 Match Group Holdings II LLC	4,63	01.06.2028	410.749	0,43
170.000 Netflix Incorporated	5,88	15.11.2028	208.663	0,22
130.000 EUR Netflix Incorporated	3,63	15.06.2030	182.916	0,19
175.000 USD Netflix Incorporated	4,88	15.06.2030	208.128	0,22
320.000 EUR Netflix Incorporated	4,63	15.05.2029	473.670	0,50
185.000 USD TripAdvisor Incorporated	7,00	15.07.2025	199.060	0,21
			<b>1.858.864</b>	<b>1,96</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,42 %)</b>				
90.000 Icahn Enterprises LP	5,25	15.05.2027	92.925	0,10
45.000 Icahn Enterprises LP	5,25	15.05.2027	46.463	0,05
255.000 Icahn Enterprises LP	4,38	01.02.2029	253.724	0,27
			<b>393.112</b>	<b>0,42</b>
<b>Eisen/Stahl (1,05 %)</b>				
400.000 Big River Steel LLC	6,63	31.01.2029	440.500	0,46
240.000 TMS International Corporation	6,25	15.04.2029	252.000	0,27
285.000 United States Steel Corporation	6,88	01.03.2029	304.950	0,32
			<b>997.450</b>	<b>1,05</b>
<b>Freizeit (0,79 %)</b>				
230.000 Constellation Merger Sub Incorporated	8,50	15.09.2025	226.345	0,24
520.000 MajorDrive Holdings IV LLC	6,38	01.06.2029	518.700	0,55
			<b>745.045</b>	<b>0,79</b>
<b>Logis (0,79 %)</b>				
190.000 Boyd Gaming Corporation	4,75	15.06.2031	197.124	0,21
185.000 Full House Resorts Incorporated	8,25	15.02.2028	201.650	0,21
145.000 Station Casinos LLC	4,50	15.02.2028	147.472	0,16
205.000 Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP	5,88	15.05.2025	202.438	0,21
			<b>748.684</b>	<b>0,79</b>
<b>Maschinen (0,64 %)</b>				
285.000 Granite US Holdings Corporation	11,00	01.10.2027	317.775	0,33
70.000 Middleby Corporation	1,00	01.09.2025	100.765	0,11
175.000 Stevens Holding Company Incorporated	6,13	01.10.2026	187.688	0,20
			<b>606.228</b>	<b>0,64</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,11 %)</b>				
100.000 Terex Corporation	5,00	15.05.2029	104.250	0,11
			<b>104.250</b>	<b>0,11</b>
<b>Medien (6,08 %)</b>				
200.000 Audacy Capital Corporation	6,75	31.03.2029	207.523	0,22
280.000 Beasley Mezzanine Holdings LLC	8,63	01.02.2026	282.537	0,30
275.000 CCO Holdings LLC	4,50	01.05.2032	284.969	0,30
615.000 CCO Holdings LLC	5,38	01.06.2029	672.256	0,70
145.000 CCO Holdings LLC	4,75	01.03.2030	153.338	0,16
275.000 Cengage Learning Incorporated	9,50	15.06.2024	281.531	0,30
95.000 Clear Channel Worldwide Holdings Incorporated	5,13	15.08.2027	97.396	0,10
285.000 CSC Holdings LLC	5,75	15.01.2030	296.044	0,31
300.000 CSC Holdings LLC	4,63	01.12.2030	294.332	0,31
260.000 Diamond Sports Group LLC	5,38	15.08.2026	168.350	0,18

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medien (6,08 %) <i>Forts.</i></b>				
135.000 USD DISH DBS Corporation	5,88	15.11.2024	144.956 USD	0,15
195.000 DISH DBS Corporation	5,13	01.06.2029	192.549	0,20
180.000 DISH DBS Corporation	7,75	01.07.2026	203.850	0,22
105.000 DISH Network Corporation	3,38	15.08.2026	107.153	0,11
125.456 iHeartCommunications Incorporated	8,38	01.05.2027	134.395	0,14
60.000 iHeartCommunications Incorporated	6,38	01.05.2026	63.825	0,07
215.000 Meredith Corporation	6,88	01.02.2026	223.600	0,24
155.000 News Corporation	3,88	15.05.2029	156.550	0,17
95.000 Nexstar Broadcasting Incorporated	5,63	15.07.2027	100.700	0,11
60.000 Nexstar Broadcasting Incorporated	4,75	01.11.2028	61.650	0,07
205.000 Scripps Escrow II Incorporated	5,38	15.01.2031	204.352	0,22
45.000 Sinclair Television Group Incorporated	4,13	01.12.2030	44.213	0,05
155.000 Sinclair Television Group Incorporated	5,50	01.03.2030	158.036	0,17
285.000 Sirius XM Radio Incorporated	4,00	15.07.2028	293.550	0,31
145.000 Spanish Broadcasting System Incorporated	9,75	01.03.2026	146.450	0,15
285.000 Townsquare Media Incorporated	6,88	01.02.2026	304.950	0,32
100.000 Univision Communications Incorporated	4,50	01.05.2029	100.750	0,11
45.000 Univision Communications Incorporated	6,63	01.06.2027	48.760	0,05
150.000 Univision Communications Incorporated	9,50	01.05.2025	165.375	0,17
150.000 Urban One Incorporated	7,38	01.02.2028	162.000	0,17
			<b>5.755.940</b>	<b>6,08</b>
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren (0,36 %)</b>				
330.000 Park-Ohio Industries Incorporated	6,63	15.04.2027	335.874	0,36
			<b>335.874</b>	<b>0,36</b>
<b>Bergbau (1,46 %)</b>				
185.000 Coeur Mining Incorporated	5,13	15.02.2029	183.150	0,19
245.000 Compass Minerals International Incorporated	6,75	01.12.2027	263.375	0,28
510.000 Freeport-McMoRan Incorporated	5,45	15.03.2043	623.383	0,67
295.000 Novelis Corporation	5,88	30.09.2026	306.875	0,32
			<b>1.376.783</b>	<b>1,46</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,36 %)</b>				
330.000 Amsted Industries Incorporated	4,63	15.05.2030	338.250	0,36
			<b>338.250</b>	<b>0,36</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (7,80 %)</b>				
110.000 Antero Resources Corporation	8,38	15.07.2026	125.125	0,13
105.000 Antero Resources Corporation	7,63	01.02.2029	116.550	0,12
115.000 Apache Corporation	4,38	15.10.2028	122.418	0,13
265.000 Apache Corporation	5,10	01.09.2040	277.587	0,29
110.000 Callon Petroleum Company (FWC)	8,00	01.08.2028	111.238	0,12
110.000 Callon Petroleum Company	9,00	01.04.2025	119.900	0,13
230.000 Callon Petroleum Company	6,13	01.10.2024	226.732	0,24
225.000 Centennial Resource Production LLC	5,38	15.01.2026	220.500	0,23
255.000 Centennial Resource Production LLC	6,88	01.04.2027	260.765	0,28
34.000 ChampionX Corporation	6,38	01.05.2026	35.612	0,04
195.000 Comstock Resources Incorporated	5,88	15.01.2030	198.900	0,21
45.000 Comstock Resources Incorporated	6,75	01.03.2029	47.935	0,05
210.000 Continental Resources Incorporated	4,90	01.06.2044	237.299	0,25
175.000 CrownRock LP	5,00	01.05.2029	183.794	0,19
160.000 Devon Energy Corporation	7,88	30.09.2031	223.600	0,24
140.000 Devon Energy Corporation	7,95	15.04.2032	198.873	0,21
240.000 Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,50	01.05.2028	244.800	0,26
285.000 Endeavor Energy Resources LP	6,63	15.07.2025	304.949	0,32
165.000 EQT Corporation	8,50	01.02.2030	214.980	0,23
70.000 Hilcorp Energy I LP	6,00	01.02.2031	74.200	0,08
135.000 Hilcorp Energy I LP	5,75	01.02.2029	140.738	0,15
390.000 Indigo Natural Resources LLC	5,38	01.02.2029	407.549	0,43
305.000 Nabors Industries Incorporated	0,75	15.01.2024	271.298	0,29
125.000 Nabors Industries Incorporated	5,75	01.02.2025	115.000	0,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (7,80 %) <i>Forts.</i></b>				
32.000 USD Nabors Industries Incorporated	9,00	01.02.2025	33.600 USD	0,04
95.000 Oasis Petroleum Incorporated	6,38	01.06.2026	99.059	0,10
565.000 Occidental Petroleum Corporation	6,45	15.09.2036	675.513	0,71
605.000 Occidental Petroleum Corporation	6,20	15.03.2040	684.086	0,72
115.000 Ovintiv Incorporated	6,63	15.08.2037	153.442	0,16
310.000 Ovintiv Incorporated	7,38	01.11.2031	411.589	0,44
135.000 PBF Holding Company LLC	9,25	15.05.2025	135.998	0,14
175.000 SM Energy Company	6,75	15.09.2026	178.063	0,19
155.000 SM Energy Company	6,50	15.07.2028	159.263	0,17
55.000 SM Energy Company	10,00	15.01.2025	62.059	0,07
175.000 USA Compression Partners LP	6,88	01.04.2026	183.313	0,19
115.000 Viper Energy Partners LP	5,38	01.11.2027	119.797	0,13
			<b>7.376.124</b>	<b>7,80</b>
<b>Verpackungen und Container (0,29 %)</b>				
210.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	7,25	15.04.2025	205.800	0,22
65.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	8,50	15.04.2024	67.275	0,07
			<b>273.075</b>	<b>0,29</b>
<b>Pharma (0,63 %)</b>				
160.000 Elanco Animal Health Incorporated	5,90	28.08.2028	187.243	0,20
210.000 Organon & Company	4,13	30.04.2028	214.158	0,22
190.000 Owens & Minor Incorporated	4,50	31.03.2029	195.225	0,21
			<b>596.626</b>	<b>0,63</b>
<b>Pipelines (3,87 %)</b>				
115.000 Antero Midstream Partners LP	7,88	15.05.2026	128.525	0,14
100.000 Buckeye Partners LP	5,85	15.11.2043	99.250	0,10
105.000 Buckeye Partners LP	4,50	01.03.2028	107.658	0,11
200.000 Cheniere Energy Partners LP	4,00	01.03.2031	209.000	0,22
280.000 DCP Midstream Operating LP	6,75	15.09.2037	336.700	0,36
80.000 DT Midstream Incorporated	4,38	15.06.2031	81.743	0,09
60.000 DT Midstream Incorporated	4,13	15.06.2029	60.920	0,06
595.000 Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	582.356	0,62
285.000 EnLink Midstream LLC	5,63	15.01.2028	301.071	0,32
150.000 Hess Midstream Operations LP	5,63	15.02.2026	156.450	0,17
380.000 Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	388.550	0,41
215.000 ITT Holdings LLC (FWC)	6,50	01.08.2029	219.031	0,23
134.000 Kinder Morgan Incorporated	7,75	15.01.2032	192.233	0,20
205.000 Rattler Midstream LP	5,63	15.07.2025	215.506	0,23
165.000 Tallgrass Energy Partners LP	6,00	31.12.2030	171.537	0,18
160.000 Tallgrass Energy Partners LP	5,50	15.01.2028	162.800	0,17
55.000 Targa Resources Partners LP	6,50	15.07.2027	59.605	0,06
175.000 Targa Resources Partners LP	5,50	01.03.2030	192.441	0,20
			<b>3.665.376</b>	<b>3,87</b>
<b>Immobilien (1,82 %)</b>				
225.000 Diversified Healthcare Trust	9,75	15.06.2025	249.162	0,26
220.000 Iron Mountain Incorporated	5,25	15.03.2028	230.241	0,24
335.000 iStar Incorporated	5,50	15.02.2026	350.912	0,38
100.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	4,75	15.06.2029	100.000	0,11
115.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	01.10.2025	117.013	0,12
315.000 Realty Group LLC	5,75	15.01.2029	329.298	0,35
95.000 Service Properties Trust	7,50	15.09.2025	107.559	0,11
225.000 Starwood Property Trust Incorporated	4,75	15.03.2025	234.000	0,25
			<b>1.718.185</b>	<b>1,82</b>
<b>Privat (2,71 %)</b>				
390.000 BCPE Ulysses Intermediate Incorporated	7,75	01.04.2027	399.750	0,43
127.000 KFC Holding Company	4,75	01.06.2027	132.874	0,14
200.000 L Brands Incorporated	6,75	01.07.2036	250.500	0,26
155.000 L Brands Incorporated	6,63	01.10.2030	179.413	0,19
150.000 LBM Acquisition LLC	6,25	15.01.2029	151.155	0,16

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,94 %) (30. Juni 2020: 67,90 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Privat (2,71 %) <i>Forts.</i></b>				
250.000 USD PetSmart Incorporated	7,75	15.02.2029	275.625 USD	0,29
329.000 Rite Aid Corporation	8,00	15.11.2026	333.935	0,35
230.000 Staples Incorporated	7,50	15.04.2026	238.219	0,25
55.000 Victoria's Secret & Company (FWC)	4,63	15.07.2029	55.000	0,06
245.000 White Cap Buyer LLC	6,88	15.10.2028	262.211	0,28
285.000 Yum! Brands Incorporated	3,63	15.03.2031	283.575	0,30
			<b>2.562.257</b>	<b>2,71</b>
<b>Halbleiter (0,70 %)</b>				
285.000 Microchip Technology Incorporated	4,25	01.09.2025	299.212	0,33
150.000 ON Semiconductor Corporation	-	01.05.2027	156.090	0,16
195.000 Qorvo Incorporated	3,38	01.04.2031	203.233	0,21
			<b>658.535</b>	<b>0,70</b>
<b>Software (1,55 %)</b>				
145.000 Ascend Learning LLC	6,88	01.08.2025	147.719	0,16
135.000 Black Knight InfoServ LLC	3,63	01.09.2028	134.320	0,14
105.000 BY Crown Parent LLC	4,25	31.01.2026	109.988	0,12
140.000 Clarivate Science Holdings Corporation	4,88	30.06.2029	143.675	0,15
235.000 Rocket Software Incorporated	6,50	15.02.2029	232.650	0,25
101.000 Splunk Incorporated	1,13	15.06.2027	98.412	0,10
105.000 Twilio Incorporated	3,88	15.03.2031	107.756	0,11
200.000 Twilio Incorporated	3,63	15.03.2029	204.000	0,22
285.000 ZoomInfo Technologies LLC	3,88	01.02.2029	283.218	0,30
			<b>1.461.738</b>	<b>1,55</b>
<b>Telekommunikation (2,79 %)</b>				
296.000 CommScope Technologies LLC	6,00	15.06.2025	302.290	0,32
190.000 Frontier Communications Holdings LLC	6,75	01.05.2029	202.021	0,21
155.000 Level 3 Financing Incorporated	4,63	15.09.2027	160.878	0,17
285.000 Level 3 Financing Incorporated	3,63	15.01.2029	275.025	0,29
285.000 Level 3 Financing Incorporated	4,25	01.07.2028	289.206	0,31
225.000 Plantronics Incorporated	4,75	01.03.2029	223.364	0,23
555.000 Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	711.787	0,75
240.000 T-Mobile USA Incorporated	2,88	15.02.2031	238.200	0,25
230.000 T-Mobile USA Incorporated	4,75	01.02.2028	246.388	0,26
			<b>2.649.159</b>	<b>2,79</b>
<b>Spielzeug/Spiele/Hobbys (0,21 %)</b>				
150.000 Mattel Incorporated	3,75	01.04.2029	156.000	0,17
40.000 Mattel Incorporated	3,38	01.04.2026	41.500	0,04
			<b>197.500</b>	<b>0,21</b>
<b>Transport (0,67 %)</b>				
595.000 Watco Companies LLC	6,50	15.06.2027	636.650	0,67
			<b>636.650</b>	<b>0,67</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>57.654.209 USD</b>	<b>60,94</b>

(FWC) Forward Commitment, teilweise oder vollständig (Anmerkung 2).

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (0,04 %) (30. Juni 2020: 0,02 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
30.000 CHF Anleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft (Schweiz)	4,00	08.04.2028	42.388 USD	0,04
<b>Summe ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>42.388 USD</b>	<b>0,04</b>

## WANDELBARE VORZUGSAKTIEN (1,37 %) (30. Juni 2020: 0,79 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,14 %)</b>		
760 Aptiv PLC (Jersey)	134.634 USD	0,14
	<b>134.634</b>	<b>0,14</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,21 %)</b>		
1.983 PG&E Corporation	201.017	0,21
	<b>201.017</b>	<b>0,21</b>
<b>Medizintechnik (0,38 %)</b>		
198 Danaher Corporation	356.842	0,38
	<b>356.842</b>	<b>0,38</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## WANDELBARE VORZUGSAKTIEN (1,37 %) (30. Juni 2020: 0,79 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Private Equity (0,24 %)</b>		
2.992 KKR & Company Incorporated	229.217 USD	0,24
	<b>229.217</b>	<b>0,24</b>
<b>Halbleiter (0,21 %)</b>		
132 Broadcom Incorporated	200.623	0,21
	<b>200.623</b>	<b>0,21</b>
<b>Telekommunikation (0,19 %)</b>		
137 T-Mobile USA Incorporated	172.630	0,19
	<b>172.630</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe wandelbare Vorzugsaktien</b>	<b>1.294.963 USD</b>	<b>1,37</b>

## VORZUGSAKTIEN (- %) (30. Juni 2020: 0,21 %)

### US-AMERIKANISCHE SCHATZOBLIGATIONEN (2,27 %) (30. Juni 2020: 3,34 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fällig-termin	Wert USD	% vom Teilfonds
600.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,02	20.07.2021	599.992 USD	0,63
800.000 United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,01	06.07.2021	799.999	0,85
750.000 United States Treasury Bill <sup>3</sup>	0,02	03.08.2021	749.986	0,79
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>2.149.977 USD</b>	<b>2,27</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>			<b>94.953.876 USD</b>	<b>100,37</b>

<sup>1</sup> Vollständig von Goldman Sachs (269.645 USD), HSBC (19.800 USD), JP Morgan Chase (140.295 USD) und Morgan Stanley (167.160 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>2</sup> Teilweise von der Bank of America (260.690 USD), Citibank (76.615 USD), Goldman Sachs (40.795 USD) und Morgan Stanley (52.735 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>3</sup> Vollständig von der Bank of America (100.495 USD), Citibank (574.115 USD) und State Street Bank (71.640 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.

## DEIVENTERMINKONTRAKTE (-1,57 %) (30. Juni 2020: -1,25 %)

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	21.07.2021	15.550.851 USD	15.918.504 USD	(367.654) USD	(0,39)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	2.103.520	2.151.141	47.622	0,06
	Euro	Kauf	15.09.2021	70.778	71.226	(448)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	1.570.423	1.614.685	(44.262)	(0,05)
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	618.509	633.040	(14.531)	(0,02)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	10.529.813	10.826.985	297.172	0,31
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	36.798	37.723	(925)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	321.359	328.943	(7.584)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	26.328.488	26.949.845	(621.358)	(0,66)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	1.026.883	1.051.118	(24.235)	(0,03)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	25.042	25.600	558	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	469.322	471.667	(2.345)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	184.784	186.087	(1.303)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	374.080	382.567	8.487	0,01
<b>Credit Suisse AG.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	31.960	31.991	(31)	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	275.461	281.754	(6.293)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	235.754	240.721	(4.967)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	13.959.134	14.288.209	(329.076)	(0,34)
	Euro	Kauf	21.07.2021	1.578.740	1.628.416	(49.676)	(0,05)
	Euro	Kauf	21.07.2021	219.095	225.989	(6.894)	(0,01)
<b>HSBC Bank</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	189.800	194.339	4.539	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	77.331	78.899	1.568	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	1.519.311	1.567.197	(47.886)	(0,05)
	Euro	Kauf	21.07.2021	22.064	22.759	(695)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *ForTs*.  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-1,57 %) (30. Juni 2020: -1,25 %) *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.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	422.761 USD	432.753 USD	(9.992) USD	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	6.011.754	6.153.841	(142.087)	(0,15)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	533.213	545.237	(12.024)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	238.430	245.938	(7.508)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	1.554.067	1.603.000	(48.933)	(0,05)
	Euro	Kauf	15.09.2021	69.353	69.317	36	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	4.869	5.024	(155)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	546.275	561.797	15.522	0,02
	Euro	Verkauf	15.09.2021	261.262	262.745	1.483	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	46.890	48.337	1.447	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	15.909	16.267	(358)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	509.776	521.789	(12.013)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	6.917	7.026	(109)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	2.075	2.083	(8)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	3.597	3.684	(87)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	2.619.845	2.681.587	(61.742)	(0,07)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	812.548	830.829	(18.281)	(0,02)
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	35.276	35.588	312	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	200.612	202.325	1.713	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	1.863.314	1.921.983	(58.669)	(0,06)
	Euro	Kauf	15.09.2021	5.264.194	5.413.158	(148.964)	(0,16)
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	532.048	544.561	(12.513)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	12.174	12.187	(13)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	126.164	128.897	(2.733)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	5.457	5.500	(43)	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	17.793	18.186	393	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	166.258	167.331	1.073	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	34.308	34.477	(169)	-
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	721.156	738.131	(16.975)	(0,02)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	235.754	240.721	(4.967)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	4.606.932	4.715.370	(108.438)	(0,11)
	Euro	Kauf	21.07.2021	20.996	21.655	(659)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	5.338	5.515	(177)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	120.656	124.063	(3.407)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	380.018	382.451	2.433	-
<b>UBS AG</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	374.964	386.788	(11.824)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	10.913	11.257	(344)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	12.237.873	12.582.115	344.243	0,37
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>728.601 USD</b>	<b>0,77</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(2.213.355) USD</b>	<b>(2,34)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(1.484.754) USD</b>	<b>(1,57)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>95.682.477 USD</b>	<b>101,14</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(2.213.355) USD</b>	<b>(2,34)</b>

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

## Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)

	% des Gesamt- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	43,46
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	26,67
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	23,57
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,72
Sonstige Vermögenswerte	5,58
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (-%) (30. Juni 2020: 23,00 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (- %)</b>		
14.000 Glow Energy PCL (Thailand) (F)	4 USD	-
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>4 USD</b>	<b>-</b>

## US-AKTIEN (- %) (30. Juni 2020: 0,70 %)

## OPTIONSSCHEINE (-%) (30. Juni 2020: 3,21 %)

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (70,57 %) (30. Juni 2020: 38,07 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligtermin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (65,76 %)</b>				
5.000.000 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	14.07.2051	5.052.027 USD	23,00
4.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	14.07.2051	4.137.187	18,83
3.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.07.2051	3.127.501	14,24
2.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,00	14.07.2051	2.129.531	9,69
			<b>14.446.246</b>	<b>65,76</b>
<b>Garantierte Hypothekenobligationen der US-Regierung (4,81 %)</b>				
1.000.000 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	4,00	21.07.2051	1.055.760	4,81
			<b>1.055.760</b>	<b>4,81</b>
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>			<b>15.502.006 USD</b>	<b>70,57</b>

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (9,56 %) (30. Juni 2020: 13,95 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligtermin	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000 USD Federal Farm Credit Discount Notes	0,02	17.09.2021	999.968 USD	4,55
1.100.000 Federal Home Loan Bank Discount Notes	0,01	25.08.2021	1.099.981	5,01
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Behörden</b>			<b>2.099.949 USD</b>	<b>9,56</b>

## MBS-ANLEIHEN (3,83 %) (30. Juni 2020: 5,46 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligtermin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (3,49 %)</b>				
64.913 USD Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class BI)	3,50	15.10.2043	1.454 USD	0,01
115.829 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class GI)	4,00	15.08.2045	14.479	0,07
549.758 Federal National Mortgage Association (Class IA)	4,50	25.11.2047	76.966	0,35
186.797 Federal National Mortgage Association (Class NI)	6,00	25.02.2046	39.954	0,18
199.744 Federal National Mortgage Association (Class PI)	4,00	25.06.2042	24.063	0,11
732.601 Federal National Mortgage Association (Class SB)	5,96	25.05.2049	121.246	0,55
214.803 Government National Mortgage Association (Class AI)	4,50	20.10.2047	37.338	0,17
527.534 Government National Mortgage Association (Class IA)	4,50	20.03.2045	96.780	0,44
287.972 Government National Mortgage Association (Class IC)	5,00	20.10.2044	56.474	0,26
348.309 Government National Mortgage Association (Class IE)	3,50	20.01.2046	33.574	0,15
188.838 Government National Mortgage Association (Class IN)	4,50	20.05.2042	31.411	0,14
452.408 Government National Mortgage Association (Class IO)	5,00	20.05.2044	76.649	0,35
151.740 Government National Mortgage Association (Class IQ)	4,50	16.12.2043	26.567	0,12
137.984 Government National Mortgage Association (Class LI)	6,00	20.01.2040	28.354	0,13
276.450 Government National Mortgage Association (Class MI)	3,50	20.11.2047	19.220	0,09
157.225 Government National Mortgage Association (Class ML)	5,00	20.06.2045	29.293	0,13
319.750 Government National Mortgage Association (Class PI)	4,00	20.05.2041	30.355	0,14
136.418 Government National Mortgage Association (Class QI)	5,00	20.01.2044	21.827	0,10
			<b>766.004</b>	<b>3,49</b>
<b>CMBS-Anleihen (3,34 %)</b>				
338.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 (Class D)	3,94	15.08.2050	74.526	0,34
			<b>74.526</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>840.530 USD</b>	<b>3,83</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (- %) (30. Juni 2020: 6,21 %)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (0,46 %) (30. Juni 2020: 0,23 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,46 %)</b>				
39.000 USD Petrobras Global Finance BV (Netherlands)	5,60	01.03.2031	43.680 USD	0,20
60.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	7,69	23.01.2050	57.750	0,26
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>101.430 USD</b>	<b>0,46</b>

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (1,03 %) (30. Juni 2020: 0,98 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fällig- keit	Wert USD	% vom Teilfonds
200.000 USD Indonesia Government International Bond (Indonesia)	5,88	15.01.2024	225.750 USD	1,03
<b>Summe ausländischer Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>225.750 USD</b>	<b>1,03</b>

## COMMERCIAL PAPER (4,10 %) (30. Juni 2020: 2,33 %)

Kapital- betrag	Zins (%)	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
300.000 USD BPCE	0,15	08.04.2021	299.958 USD	1,37
300.000 ING US Funding LLC	0,13	26.08.2021	299.939	1,36
300.000 Lloyds Bank PLC	0,15	08.06.2021	299.955	1,37
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>899.852 USD</b>	<b>4,10</b>

## VORZUGSAKTIEN (- %) (30. Juni 2020: 0,10 %)

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (68,28 %) (30. Juni 2020: 39,10 %)

Kapital- betrag	Zins (%)	Fällig- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
1.500.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,02	16.09.2021	1.499.948 USD	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,01	09.09.2021	1.499.959	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,02	09.02.2021	1.499.941	6,82
1.500.000 United States Treasury Bill	0,02	26.08.2021	1.499.956	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,02	24.08.2021	1.499.963	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,02	19.08.2021	1.499.961	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,03	17.08.2021	1.499.951	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,02	08.12.2021	1.499.962	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,02	08.10.2021	1.499.963	6,83
1.500.000 United States Treasury Bill	0,19	08.05.2021	1.499.945	6,82
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>14.999.549 USD</b>	<b>68,28</b>

<sup>1</sup> Teilweise von der Bank of America (140.281 USD), Citibank (320.358 USD) und Westpac (200.970 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.

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2020: 0,69 %)

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (0,05 %) (30. Juni 2020: 0,11 %)

Kontrahent	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nennbetrag	Kontraktbetrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
EUR/USD (Put)	Aug-21/1,18 USD	1.213.141 USD	1.023.100 EUR	6.990 USD	0,03
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
GBP/USD (Put)	Aug-21/1,37	605.055	437.400 GBP	3.551	0,02
<b>Summe ausstehende gekaufte Währungsoptionen</b>				<b>10.541 USD</b>	<b>0,05</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen*</b>				<b>34.679.611 USD</b>	<b>157,88</b>

\* Ohne derivative Finanzinstrumente mit Ausnahme von gekauften Währungsoptionen.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (-0,02 %) (30. Juni 2020: -0,05 %)

Kontrahent	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nennbetrag	Kontraktbetrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
EUR/USD (Call)	Aug-21/1,21 USD	1.213.141 USD	1.023.100 EUR	(2.402) USD	(0,01)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC.</b>					
GBP/USD (Call)	Aug-21/1,42	605.055	437.400 GBP	(1.084)	(0,01)
<b>Summe ausstehende verkaufte Währungsoptionen</b>				<b>(3.486) USD</b>	<b>(0,02)</b>

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (0,56 %) (30. Juni 2020: -0,32 %)

	Anzahl von Kontrakten	Nennbetrag	Wert	Verfalltermin	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
MSCI EAFE Index (Long)	4	465.262 USD	460.820 USD	Sep-21	(4.487) USD	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index (Long)	13	895.147	887.120	Sep-21	(3.581)	(0,02)
NASDAQ 100 Index E-Mini (Long)	2	582.192	581.960	Sep-21	23.882	0,11
Russell 2000 Index E-Mini (Long)	3	346.582	346.170	Sep-21	304	-
S&P 500 Index E-Mini (Short)	11	2.360.490	2.358.730	Sep-21	(32.845)	(0,15)
U.S. Treasury Note 2 yr (Short)	19	4.186.086	4.186.086	Sep-21	7.266	0,03
U.S. Treasury Note 5 yr (Short)	11	1.357.727	1.357.727	Sep-21	4.125	0,02
U.S. Treasury Note 10 yr (Long)	20	2.650.000	2.650.000	Sep-21	11.508	0,05
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Long)	56	8.243.375	8.243.375	Sep-21	116.688	0,54
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>163.773 USD</b>	<b>0,75</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>(40.913) USD</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten, netto</b>					<b>122.860 USD</b>	<b>0,56</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>(1) USD</b>	<b>-</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>122.859 USD</b>	<b>0,56</b>

Die Makler für die Futures-Kontrakte im Teilfonds sind BofA Securities Incorporated und JPMorgan Chase Bank N.A.

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-60,61 %) (30. Juni 2020: -9,69 %)

Kapitalbetrag Behörde	Kuponsatz %	Abrechnungs- termine	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	3,00	14.07.2021	(2.085.000) USD	(9,49)
1.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,50	12.08.2021	(1.032.344)	(4,70)
4.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,50	14.07.2021	(4.137.187)	(18,83)
1.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,00	12.08.2021	(1.008.413)	(4,59)
5.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,00	14.07.2021	(5.052.027)	(23,00)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufspflichten</b>			<b>(13.314.971) USD</b>	<b>(60,61)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (- %) (30. Juni 2020: -0,01 %)

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
2.287.000 USD	33.070 USD	2.717 USD	20.04.2031	1,57 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(35.888) USD	(0,16)
7.146.000	12.791 (E)	13.544	15.09.2023	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	0,30 % - Halbjährlich	752	-
4.934.000	17.022 (E)	(19.331)	15.09.2026	0,95 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(2.309)	(0,01)
3.736.000	64.932 (E)	(57.119)	15.09.2031	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	1,65 % - Halbjährlich	7.812	0,04

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (- %) (30. Juni 2020: -0,01 %) *Forts.*

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
333.000 USD	18.382 USD (E)	17.379 USD	15.09.2051	2,00 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR- BBA - Vierteljährlich	(1.003) USD	(0,01)
224.000	5.065 (E)	4.436	15.09.2031	1,45 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(629)	-
360.000 AUD	2.103 (E)	1.846	15.09.2031	6-Monats-AUD-BBR- BBSW - Halbjährlich	1,55 % - Halbjährlich	(258)	-
390.000 CAD	1.192 (E)	1.424	15.09.2031	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	1,84 % - Halbjährlich	231	-
19.000 CHF	184 (E)	184	15.09.2031	0,05 % plus 6-Monats- CHF-LIBOR-BBA - Halbjährlich	-	1	-
116.000 EUR	1.109 (E)	(584)	15.09.2031	0,05 % - Jährlich	6-Monats-EUR- EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	525	-
136.000 GBP	4.453 (E)	3.076	15.09.2031	0,975 % - Jährlich	Sterling Overnight Index Durchs chnitt - Jährlich	(1.377)	(0,01)
1.393.000 NOK	47 (E)	411	15.09.2031	6-Monats-NOK-NIBOR- NIBR - Halbjährlich	1,70 % - Jährlich	364	-
189.000 NZD	1.040 (E)	220	15.09.2031	3-Monats-NZD-BBR-FRA - Vierteljährlich	1,83 % - Halbjährlich	(820)	-
1.150.000 SEK	188 (E)	7	15.09.2031	0,77 % - Jährlich	3-Monats-SEK-STIBOR- SIDE - Vierteljährlich	196	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>9.881 USD</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>(42.284) USD</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>						<b>(32.403) USD</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>31.781 USD</b>	<b>0,15</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(622) USD</b>	<b>-</b>

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

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,41 %) (30. Juni 2020: -0,25 %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
5.035.797 USD	5.135.995 USD	- USD	20.06.2023	(3-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,10 %) - Vierteljährlich	Ein Korb (MLFCF15) an Stammaktien - Vierteljährlich	100.621 USD	0,46
6.011.736	6.000.133	-	11.10.2021	(0,33 %) - Monatlich	MLCX Seasonal Long Short Precious Excess Return Index - Monatlich	(12.690)	(0,06)
5053417	5142567	-	06/20/2023	3-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,07 % - Vierteljährlich	Russell 1000 Total Return Index - Vierteljährlich	(89.074)	(0,41)
<b>Citibank, N.A.</b>							
26.992	25.846	-	07.05.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	AAR Corp. - Monatlich	1.147	0,01
23.226	22.284	-	07.05.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	ACI Worldwide, Inc. - Monatlich	938	-
39.369	38.945	-	07.05.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Arcosa, Inc - Monatlich	428	-
12.482	12.628	-	07.05.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 1,85 % - Monatlich	B&G Foods, Inc. - Monatlich	382	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,41 %) (30. Juni 2020: -0,25 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Citibank, N.A.</b> <i>Forts.</i>							
135.460 USD	125.607 USD	- USD	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Bausch Health Cos, Inc. - Monatlich	9.831 USD	0,04
39.441	30.562	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,80 % - Monatlich	Blackberry, Ltd. - Monatlich	8.872	0,04
2.681.785	2.714.224	-	17.03.2022	(0,22%) - Vierteljährlich	Bloomberg Commodity IndexSM 3-Monats-Forward Subindizes ggü. Bloomberg Commodity IndexSM - Vierteljährlich	31.744	0,14
36.521	33.581	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Century Link, Inc. - Monatlich	10.897	0,05
1.836.383	1.836.587	-	28.10.2021	(0,17 %) - Vierteljährlich	Citi Cross-Asset Trend 10% Vol Index - Vierteljährlich	(327)	-
148.081	148.347	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Citrix Systems, Inc. - Monatlich	4.079	0,02
37.278	36.688	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Columbia Sportswear Co - Monatlich	1.467	0,01
36.396	33.389	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Dycom Industries, Inc. - Monatlich	3.000	0,01
3.957	4.407	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 1,25 % - Monatlich	Ebix, Inc. - Monatlich	(269)	-
83.464	86.274	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Elanco Animal Health, Inc. - Monatlich	(2.824)	(0,01)
28.354	33.884	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Everbridge, Inc. - Monatlich	(5.535)	(0,03)
80.462	83.445	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Fair Isaac Corp. - Monatlich	(2.996)	(0,01)
34.115	32.477	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	First Citizens Bcschs -CI A - Monatlich	1.633	0,01
104.721	115.875	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Intuitive Surgical, Inc. - Monatlich	(11.171)	(0,05)
71.914	75.185	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Itron, Inc. - Monatlich	(3.283)	(0,01)
93.321	92.296	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	L3Harris Technologies Inc - Monatlich	574	-
23.865	23.852	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Parsons Corp - Monatlich	9	-
15.739	14.223	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Patterson Companies, Inc. - Monatlich	2.837	0,01
92.336	90.988	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Penumbra, Inc. - Monatlich	1.333	0,01
35.479	32.564	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Ping Identity Holding Corp. - Monatlich	2.909	0,01
13.239	13.779	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Plug Power, Inc. - Monatlich	(542)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,41 %) (30. Juni 2020: -0,25 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Citibank, N.A. <i>Forts.</i></b> 31.537 USD	32.927 USD	- USD	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Prestige Brands Holdings, Inc. - Monatlich	(1.396) USD	(0,01)
115.023	112.037	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Ralph Lauren Corp. - Monatlich	2.313	0,01
48.705	52.962	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,65 % - Monatlich	Restoration Hardware Holdings, Inc. - Monatlich	(4.265)	(0,02)
400.044	406.706	-	05.07.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,30 % ) - Monatlich	S&P 500 Com Service Sector TR - Monatlich	6.569	0,03
401.186	396.860	-	05.07.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,25 % ) - Monatlich	S&P 500 ConsSt Sector Total Return Index - Monatlich	(4.407)	(0,02)
505.992	487.907	-	05.07.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,45 % ) - Monatlich	S&P 500 Financial Sector TR - Monatlich	(18.250)	(0,08)
264.191	254.748	-	05.07.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,45 % ) - Monatlich	S&P 500 Financial Sector TR - Monatlich	(9.529)	(0,04)
755.855	719.348	-	05.07.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,36 % ) - Monatlich	S&P 500 Materials Sector Total Return Index - Monatlich	(36.711)	(0,17)
3.412.481	3.439.996	-	07.02.2022	(0,13 % ) - Monatlich	S&P GSCI Capped Components ER - Monatlich	27.244	0,12
46.165	44.242	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Store Capital Corp. - Monatlich	7.750	0,04
96.821	108.752	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 1,30 % - Monatlich	Tesla, Inc. - Monatlich	(11.947)	(0,05)
57.765	57.828	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	The Hershey Co. - Monatlich	(340)	-
13.445	14.623	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	TPI Composites, Inc. - Monatlich	(1.180)	(0,01)
11.918	12.302	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	WD-40 Co. - Monatlich	(35)	-
78.807	77.292	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Woodward, Inc. - Monatlich	1.503	0,01
7.450	7.346	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 3,25 % - Monatlich	Zynex, Inc. - Monatlich	103	-
<b>Goldman Sachs International</b> 439.580	435.925	-	12/15/2025	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,35 % ) - Monatlich	Ein Korb (GSGLPHCL) an Stammaktien - Monatlich	(3.729)	(0,02)
4.403.862	4.312.575	-	12/15/2025	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,50 % ) - Monatlich	Ein Korb (GSGLPWDL) an Stammaktien - Monatlich	(87.661)	(0,40)
4.350.136	4.234.627	-	12/15/2025	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,15 % - Monatlich	Ein Korb (GSGLPWDS) an Stammaktien - Monatlich	111.582	0,51
403.742	406.223	-	12/15/2025	(0,45 % ) - Monatlich	Goldman Sachs Volatility Carry US Enhanced 3x Excess Return Strategy - Monatlich **	2.411	0,01
1.315.738	1.330.866	-	12/15/2025	(0,45 % ) - Monatlich	Goldman Sachs Volatility Carry US Series 85 Excess Return Strategy - Monatlich **	15.128	0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,41 %) (30. Juni 2020: -0,25 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Goldman Sachs International.</b> <i>Forts.</i> 263.087 USD	265.809 USD	- USD	12/15/2025	(0,30 %) - Monatlich	Goldman Sachs Volatility of Volatility Carry Excess Return Strategy - Monatlich †	2.692 USD	0,01
702.687	713.960	-	12/15/2025	(0,30 %) - Monatlich	Goldman Sachs Volatility of Volatility Carry Series 69 Excess Return Strategy - Monatlich †	11.190	0,05
34.962	35.408	-	12/15/2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Open Text Corp. - Monatlich	1.089	-
96.551	95.766	-	12/15/2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,50 % - Monatlich	Sillajen Inc. - Monatlich	769	-
18.012	18.091	-	12.01.2044	(3,00 %) 1-Monats- USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(281)	-
261.556	244.135	-	12.01.2045	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(14.019)	(0,06)
25.022	23.356	-	12.01.2045	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(1.341)	(0,01)
95.575	95.661	-	12.01.2041	4,50 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	1.386	0,01
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b> 1.771.249	1.801.302	-	09.06.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,35 %) - Monatlich	Ein Korb (JPCMPTFL) an Stammaktien - Monatlich	29.951	0,14
1.453.204	1.429.951	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,35 %) - Monatlich	Russell 1000 Value Total Return Index - Monatlich	(23.636)	(0,11)
<b>JPMorgan Securities LLC</b> 94.393	88.106	-	12.01.2045	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(5.059)	(0,02)
23.294	23.231	-	12.01.2044	4,00 % (1-Monats-USD- LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	220	-
380.970	355.597	-	12.01.2045	(4,00 %) 1-Monats- USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	20.420	0,09
95.575	95.661	-	12.01.2041	(4,50 %) 1-Monats-USD- LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(1.386)	(0,01)
<b>UBS AG</b> 8.509.084	8.678.413	-	22.05.2023	(1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,35 %) - Monatlich	Ein Korb (UBSPUSER) an Stammaktien - Monatlich	170.089	0,78
8.499.468	8.647.668	-	22.05.2023	1-Monats-USD-LIBOR- BBA plus 0,20 % - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	(147.642)	(0,68)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>595.110 USD</b>	<b>2,70</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(501.525) USD</b>	<b>(2,29)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>93.585 USD</b>	<b>0,41</b>

† Bildet das Exposure gegenüber der Differenz zwischen dem implizierten und dem realisierten Volatilitäts-Risikoaufschlag am CBOE Volatility Index Optionsmarkt ab, mit einem Delta-Hedging-Overlay.

\*\* Bildet das Exposure gegenüber der Differenz zwischen dem implizierten und dem realisierten Volatilitäts-Risikoaufschlag zum S&P 500 Index ab, mit einem Delta-Hedging-Overlay.

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-0,01 %) (30. Juni 2020: - %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
2.081.000 USD	25.138 USD	(35) USD	01.04.2031	2,686 % - Bei Fälligkeit	USA Nicht überarbeiteter	25.104 USD	0,11

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-0,01 %)(30. Juni 2020: - %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
1.060.000	594	(11)	15.04.2026	2,79 % - Bei Fälligkeit	Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit USA Nicht überarbeiteter Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	(604)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>25.104 USD</b>	<b>0,11</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(604) USD</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>24.500 USD</b>	<b>0,11</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(27.504) USD</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(3.004) USD</b>	<b>(0,01)</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,01 %) (30. Juni 2020: -0,07 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA BBB-.10 Index	BBB-/P	109 USD	1.000 USD	88 USD	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	21 USD	-
<b>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	1.609	12.000	415	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	1.200	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>1.221 USD</b>	<b>0,01</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,02 %) (30. Juni 2020: 0,10 %)

Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>							
CMBX NA BBB-.12 Index	(1.631) USD	8.000 USD	290 USD	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(1.345) USD	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(612)	3.000	109	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(504)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
CMBX NA BBB-.12 Index	(1.427)	7.000	254	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(1.177)	(0,01)
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BBB-.10 Index	(217)	1.000	88	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(129)	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA BBB-.11 Index	(681)	12.000	415	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(272)	-
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(3.427) USD</b>	<b>(0,02)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,01 %) (30. Juni 2020: 0,04 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs USD	% vom Teilfonds
NA HY Series 35 Index	B+/P (209.796) USD	2.451.000 USD	250.002 USD	20.06.2025	500 Bp - Vierteljährlich		43.610 USD	0,20
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden zentral abgewickelten OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>43.610 USD</b>	<b>0,20</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(41.476) USD</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>2.134 USD</b>	<b>0,01</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-%) (30. Juni 2020: -0,06 %)

Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
NA HY Series 35 Index	(97.036) USD	2.455.000 USD	63.805 USD	20.06.2026	(100 Bp) - Vierteljährlich	(33.913) USD	(0,15)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden zentral abgewickelten Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(33.913) USD</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>33.913 USD</b>	<b>0,15</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>- USD</b>	<b>-</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 2021 verfügbaren erachtet.

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %)

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	15.09.2021	39.569 USD	40.465 USD	(896) USD	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	1.193.838	1.219.978	(26.140)	(0,12)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.193.839	1.176.884	(16.955)	(0,08)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	59.535	61.088	1.553	0,01
	Euro	Kauf	15.09.2021	57.121	58.767	(1.646)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	79.329	81.565	(2.236)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	2.180.984	2.249.855	(68.871)	(0,31)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	100.230	100.310	80	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	1.245.359	1.244.924	435	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	1.245.359	1.245.068	(291)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.251.919	1.274.169	(22.250)	(0,10)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	1.065.833	1.080.850	15.017	0,07
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	368.919	379.094	(10.175)	(0,05)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	368.919	371.935	3.016	0,01
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	98.553	101.535	(2.982)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	38.851	40.256	(1.405)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	29.701	30.743	(1.042)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	32.776	33.878	(1.102)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	19.801	20.466	(665)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	98.553	101.604	3.051	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.426	29.303	877	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	39.707	40.605	(898)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	57.140	57.061	(79)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	865.591	884.528	(18.937)	(0,09)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	58.809	60.420	(1.611)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	765.964	755.236	(10.728)	(0,05)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	99.628	98.151	(1.477)	(0,01)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	1.544	1.587	43	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	279.313	287.196	7.883	0,04
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.768.404	1.799.909	(31.505)	(0,14)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	1.768.405	1.793.375	24.970	0,11
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	146.855	152.123	(5.268)	(0,02)
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	146.855	151.404	4.549	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	151.358	154.751	(3.393)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	56.388	56.143	(245)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	14.198	13.993	(205)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	95.123	97.823	(2.700)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	5.965.263	6.152.888	(187.625)	(0,85)
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	45.700	45.683	17	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	1.085.807	1.085.519	(288)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	946.209	963.084	16.875	0,08
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	936.906	962.694	(25.788)	(0,12)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	936.906	944.900	7.994	0,04
<b>Credit Suisse International</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	37.426	37.398	(28)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.115	58.640	1.525	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	87.043	85.801	(1.242)	(0,01)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	23.514	24.179	665	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	56.627 USD	57.414 USD	(787) USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	29.776	30.820	(1.044)	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	56.852	58.231	(1.379)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	49.202	51.256	(2.054)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	194.556	200.575	(6.019)	(0,03)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	48.001	49.533	(1.532)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	32.776	33.877	(1.101)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	19.801	20.466	(665)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	49.427	51.095	1.668	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	83.628	87.358	3.730	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	56.177	56.058	(119)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.351	29.242	891	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	56.927	57.604	677	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	2.352	2.406	(54)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	57.555	58.768	(1.213)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	28.086	28.030	56	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	381.993	390.615	(8.622)	(0,04)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	75.126	76.921	(1.795)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	74.987	74.839	(148)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	28.224	28.350	126	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	98.740	97.789	951	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	56.631	58.069	(1.438)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	1.090.016	1.074.475	15.541	0,07
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	28.235	28.367	(132)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	56.792	56.862	(70)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	57.115	57.175	(60)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	102.209	102.278	69	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	152.305	152.198	(107)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	99.547	102.306	2.759	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.528	40.434	906	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.276	58.290	1.014	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.518	58.704	1.186	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	101.241	100.388	(853)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.719	29.337	618	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	59.454	60.860	1.406	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	403.351	412.161	8.810	0,04
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.276	58.734	1.458	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.286	40.250	964	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	151.902	150.622	(1.280)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.719	29.230	511	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.528	40.569	1.041	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.367	40.498	1.131	0,01
	Euro	Kauf	15.09.2021	42.752	43.964	(1.212)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	28.264	28.430	(166)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	76.479	78.630	(2.151)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	605.178	609.719	(4.541)	(0,02)
	Euro	Kauf	21.07.2021	2.922.728	3.014.693	(91.965)	(0,42)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	100.230	100.235	5	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	232.286	238.869	6.583	0,03
	Euro	Verkauf	15.09.2021	56.646	56.912	266	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	85.860	87.771	1.911	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
	Euro	Verkauf	15.09.2021	18.882 USD	19.020 USD	138 USD	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	411.290	411.196	94	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	57.531	58.370	(839)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	4.179.819	4.238.947	(59.128)	(0,27)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	28.450	28.528	(78)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	43.136	44.159	(1.023)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	78.477	80.120	(1.643)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	20.037	20.321	(284)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	80.742	82.007	1.265	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	106.172	107.627	1.455	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	58.015	58.811	796	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	19.971	20.381	410	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	58.174	58.886	712	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	29.859	30.237	378	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	39.622	40.488	866	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	39.593	40.208	615	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	19.946	20.327	381	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	60.392	61.020	628	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	4.222.955	4.299.302	76.347	0,36
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	56.892	57.021	129	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	39.352	40.590	(1.238)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	48.579	50.347	1.768	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	65.144	67.141	1.997	0,01
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	56.846	59.151	(2.305)	(0,01)
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	56.521	58.745	(2.224)	(0,01)
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	57.148	57.268	(120)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	56.869	56.970	(101)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	15.09.2021	56.544	58.968	2.424	0,01
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	236.161	244.570	(8.409)	(0,04)
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	56.559	56.834	(275)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	56.944	57.171	227	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	188.426	194.224	5.798	0,03
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	44.941	45.069	128	-
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	59.177	60.546	(1.369)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	38.851	40.256	(1.405)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	39.226	40.772	(1.546)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	69.152	70.293	(1.141)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	56.702	56.898	196	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	69.152	71.294	2.142	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.501	29.381	880	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	75.402	75.679	(277)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	74.987	75.003	16	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	2.018.853	1.990.199	28.654	0,14
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	100.999	102.163	(1.164)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	2.119.852	2.166.138	46.286	0,22
	Euro	Kauf	15.09.2021	26.007	26.744	(737)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	2.645.864	2.729.258	(83.394)	(0,38)
	Euro	Verkauf	21.07.2021	126.451	129.772	3.321	0,02
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	1.856.594	1.855.857	737	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	1.856.594	1.856.146	(448)	-

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>HSBC Bank USA, N.A. <i>Forts.</i></b>							
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	39.811 USD	40.113 USD	(302) USD	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.424.203	1.449.500	(25.297)	(0,12)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	85.843	87.945	2.102	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	57.079	57.246	167	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	1.338.360	1.357.263	18.903	0,09
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	1.095.014	1.138.450	(43.436)	(0,20)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	98.206	101.281	(3.075)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.193.220	1.225.995	32.775	0,16
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	44.941	45.268	(327)	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	194.556	200.576	(6.020)	(0,03)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	115.386	117.808	(2.422)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	66.686	68.190	(1.504)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	75.126	76.921	(1.795)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	406.299	415.902	(9.603)	(0,04)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	97.530	96.177	1.353	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	39.286	40.344	(1.058)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	101.160	100.308	(852)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	76.360	78.508	(2.148)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	122.556	126.038	(3.482)	(0,02)
	Euro	Kauf	21.07.2021	223.009	230.031	(7.022)	(0,03)
	Euro	Kauf	21.07.2021	1.898	1.912	(14)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	100.230	100.233	3	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	122.437	125.916	3.479	0,02
	Euro	Verkauf	15.09.2021	57.003	57.443	440	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.413.838	1.433.844	(20.006)	(0,09)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	80.742	82.007	1.265	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	106.172	107.627	1.455	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	1.413.838	1.439.817	25.979	0,12
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	311.883	320.459	(8.576)	(0,04)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.677.820	1.691.754	13.934	0,06
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	56.579	58.102	(1.523)	(0,01)
	Norwegische Krone	Verkauf	15.09.2021	59.204	61.599	2.395	0,01
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	207.350	214.746	(7.396)	(0,03)
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	75.232	74.559	(673)	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	56.961	57.016	(55)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	57.178	58.886	1.708	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	167.201	172.363	5.162	0,02
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	96.003	97.916	1.913	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	289.296	292.050	(2.754)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	56.586	57.068	(482)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	276.153	282.366	(6.213)	(0,03)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	75.264	77.063	(1.799)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	2.352	2.366	(14)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	57.001	57.335	334	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	86.398	88.134	(1.736)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	1.817.178	1.791.190	25.988	0,13
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	99.466	102.223	2.757	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	88.011	88.893	882	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVIENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtneinwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b> <i>Forts.</i>							
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.609 USD	40.745 USD	1.136 USD	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	1.646.883	1.682.849	35.966	0,17
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	59.535	61.088	1.553	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	168.681	169.998	1.317	0,01
	Euro	Kauf	15.09.2021	282.401	290.392	(7.991)	(0,04)
	Euro	Kauf	15.09.2021	57.240	58.850	(1.610)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	57.121	58.751	(1.630)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	20.047	20.609	(562)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	121.843	125.291	3.448	0,02
	Euro	Verkauf	15.09.2021	100.230	100.316	86	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	359.265	359.177	(88)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	99.595	101.631	(2.036)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	1.431.738	1.457.398	(25.660)	(0,12)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	106.172	107.626	1.454	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	60.351	60.864	513	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	28.878	29.360	482	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	1.421.059	1.441.143	20.084	0,09
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	110.274	111.898	1.624	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	308.528	318.113	(9.585)	(0,04)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	97.018	97.971	953	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	9.716	10.144	428	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	32.572	33.570	998	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	28.417	29.452	(1.035)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	56.985	57.683	(698)	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	527.123	548.522	(21.399)	(0,10)
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	454.210	470.455	(16.245)	(0,07)
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	98.436	101.473	3.037	0,01
<b>Natwest Markets PLC</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	37.501	37.470	(31)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	50.499	51.445	946	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	2.026.113	2.070.448	(44.335)	(0,20)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	56.631	56.962	331	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	2.026.113	1.997.248	(28.865)	(0,13)
	Euro	Kauf	15.09.2021	137.163	140.016	(2.853)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	156.045	160.559	(4.514)	(0,02)
	Euro	Kauf	15.09.2021	124.575	127.166	(2.591)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	8.550	8.748	(198)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	123.723	124.705	(982)	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	50.115	50.120	5	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	18.882	19.020	138	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	100.230	100.332	102	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	1.299.535	1.299.176	359	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	1.299.535	1.298.969	(566)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	170.984	174.219	(3.235)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	952.373	969.495	(17.122)	(0,08)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	86.798	88.132	1.334	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	57.920	58.719	799	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	56.897	58.856	(1.959)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	45.923	46.842	(919)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	58.924	61.167	(2.243)	(0,01)
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	67.682	69.769	2.087	0,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Fortis*.  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Fortis*.

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	19.876 USD	20.543 USD	(667) USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	32.701	33.800	(1.099)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	194.931	201.983	(7.052)	(0,03)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	195.156	202.335	(7.179)	(0,03)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	146.855	152.126	(5.271)	(0,02)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	48.077	49.611	(1.534)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	49.202	51.256	(2.054)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	97.278	100.559	(3.281)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	96.828	98.518	(1.690)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	194.181	199.958	(5.777)	(0,03)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	77.702	80.511	(2.809)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	265.283	273.499	8.216	0,04
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	49.502	51.172	1.670	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	96.903	98.559	1.656	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	95.928	99.220	3.292	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	84.153	87.141	2.988	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	84.453	88.599	4.146	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.077	57.137	60	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.301	40.643	1.342	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.301	40.570	1.269	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	38.101	38.390	289	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	96.003	97.917	1.914	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	96.753	98.365	1.612	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	99.153	101.887	2.734	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.351	29.242	891	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	57.417	58.626	(1.209)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	59.630	61.084	(1.454)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	28.086	28.030	56	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	477.180	487.955	(10.775)	(0,05)
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	75.126	76.921	(1.795)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	74.987	74.839	(148)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	56.725	56.949	224	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	57.001	57.002	1	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	28.224	28.350	126	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	3.320	3.317	(3)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	28.235	28.367	(132)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	202.724	204.029	(1.305)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	97.530	96.177	1.353	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	86.398	88.134	(1.736)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	58.889	60.502	(1.613)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	197.319	194.954	2.365	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	86.559	88.747	(2.188)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	101.806	100.508	1.298	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	192.802	190.068	2.734	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	39.609	40.652	(1.043)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	99.789	98.559	1.230	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	57.195	57.256	(61)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	152.386	152.280	(106)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	99.547	102.307	2.760	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	323.326	330.391	7.065	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.719	29.230	511	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	102.290	102.360	70	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b> <i>Forts.</i>							
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	114.632 USD	117.410 USD	2.778 USD	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	28.719	29.337	618	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	59.535	60.942	1.407	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.528	40.595	1.067	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	151.821	150.541	(1.280)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.528	40.570	1.042	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.609	40.516	907	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	168.681	169.998	1.317	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.276	58.722	1.446	0,01
	Euro	Kauf	15.09.2021	28.383	28.550	(167)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	114.599	117.810	(3.211)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	57.240	58.775	(1.535)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	171.008	175.837	(4.829)	(0,02)
	Euro	Kauf	21.07.2021	213.638	220.741	(7.103)	(0,03)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	85.860	87.771	1.911	0,01
	Euro	Verkauf	15.09.2021	56.646	56.912	266	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	6.888	6.889	1	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	63.534	65.328	1.794	0,01
	Euro	Verkauf	15.09.2021	18.763	18.900	137	-
	Euro	Verkauf	15.09.2021	100.348	100.353	5	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	973.294	999.188	25.894	0,12
	Euro	Verkauf	21.07.2021	174.849	175.639	790	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	171.527	171.846	319	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	1.800.589	1.799.886	703	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	1.800.589	1.800.021	(568)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	20.037	20.320	(283)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	57.532	58.371	(839)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	28.450	28.528	(78)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	193.105	196.556	(3.451)	(0,02)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	80.742	82.008	1.266	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	106.172	107.627	1.455	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	260.271	264.723	4.452	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	19.972	20.382	410	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	58.016	58.812	796	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	57.955	58.546	591	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	60.352	60.865	513	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	79.569	81.175	1.606	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	39.593	40.208	615	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	19.945	20.326	381	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	29.859	30.237	378	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	57.952	58.490	538	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	60.391	61.019	628	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	45.279	46.009	730	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	57.920	58.719	799	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	84.995	88.431	(3.436)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	98.346	101.805	(3.459)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	98.416	101.150	(2.734)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	142.731	146.285	(3.554)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	98.555	101.514	(2.959)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b> <i>Forts.</i>							
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	424.488 USD	436.157 USD	11.669 USD	0,05
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	48.649	50.420	1.771	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	98.555	101.137	2.582	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	9.716	10.144	428	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	65.075	67.069	1.994	0,01
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	56.590	58.114	(1.524)	(0,01)
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	55.975	55.398	577	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	57.148	57.268	(120)	-
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	29.758	30.812	(1.054)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	41.627	42.737	1.110	0,01
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	56.961	57.240	(279)	-
	Schweizer Franken	Kauf	15.09.2021	57.069	57.124	(55)	-
<b>Toronto Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	95.928	97.813	(1.885)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	39.376	40.595	(1.219)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	75	77	2	-
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	95.853	97.932	2.079	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	97.816	100.026	2.210	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	57.140	58.524	1.384	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	559.609	571.853	(12.244)	(0,06)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	457.723	451.232	(6.491)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.276	58.733	1.457	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	101.886	101.181	(705)	-
	Euro	Kauf	15.09.2021	312.327	321.166	(8.839)	(0,04)
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	621.784	621.611	173	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	96.936	98.660	(1.724)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	86.295	88.205	(1.910)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	28.877	29.364	487	-
	Schwedische Krone	Verkauf	15.09.2021	19.819	20.527	708	-
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	57.077	58.617	(1.540)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	113.704	117.483	(3.779)	(0,02)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	579.918	597.909	(17.991)	(0,08)
	Australischer Dollar	Kauf	21.07.2021	78.227	81.016	(2.789)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	213.307	220.367	7.060	0,03
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	326.710	341.752	15.042	0,07
	Australischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	39.901	41.166	1.265	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	59.769	61.225	(1.456)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	231.326	236.543	5.217	0,02
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	2.075	2.087	12	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	39.609	40.529	(920)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	1.038.871	1.023.998	14.873	0,07
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	576.631	591.384	14.753	0,07
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	57.599	58.786	1.187	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	76.959	78.782	1.823	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	168.681	169.998	1.317	0,01
	Euro	Kauf	15.09.2021	24.345	25.030	(685)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,60 %) (30. Juni 2020: 0,07 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>UBS AG <i>Forts.</i></b>							
	Euro	Kauf	15.09.2021	73.510 USD	75.577 USD	(2.067) USD	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	76.360	78.508	(2.148)	(0,01)
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	3.102.971	3.102.217	754	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	50.814	50.805	9	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	365.474	365.311	163	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	20.454	20.454	-	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	18.08.2021	129.450	129.373	77	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	18.08.2021	3.648.708	3.647.110	(1.598)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	43.136	44.159	(1.023)	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	630.345	641.792	(11.447)	(0,05)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	78.477	80.121	(1.644)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	199.908	203.444	(3.536)	(0,02)
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	845.232	864.773	19.541	0,09
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	57.955	58.546	591	-
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	86.797	88.131	1.334	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	18.08.2021	60.352	60.865	513	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	97.437	99.928	(2.491)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	21.07.2021	39.143	40.354	(1.211)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	21.07.2021	32.502	33.498	996	-
	Norwegische Krone	Kauf	15.09.2021	28.406	29.440	(1.034)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	15.09.2021	59.344	61.717	2.373	0,01
	Schwedische Krone	Kauf	15.09.2021	39.113	40.521	(1.408)	(0,01)
	Schweizer Franken	Verkauf	15.09.2021	15.702	16.185	483	-
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	12.175	12.294	(119)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	75.541	75.817	(276)	-
	Pfund Sterling	Kauf	15.09.2021	34.450	35.227	(777)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	15.09.2021	74.987	75.004	17	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	21.07.2021	151.741	149.587	2.154	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	21.07.2021	151.741	155.051	3.310	0,02
	Euro	Kauf	15.09.2021	33.014	33.949	(935)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	8.087.767	8.343.527	(255.760)	(1,16)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	23.632	24.302	670	-
	Japanischer Yen	Kauf	18.08.2021	331.997	337.966	(5.969)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>777.387 USD</b>	<b>3,54</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(1.568.983) USD</b>	<b>(7,14)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(791.596) USD</b>	<b>(3,60)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>36.178.322 USD</b>	<b>164,70</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(15.396.018) USD</b>	<b>(70,09)</b>

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

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	0,68
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	52,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	18,61
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	2,86
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,25
Sonstige Vermögenswerte	25,20
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (69,89 %) (30. Juni 2020: 81,19 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (59,21 %)</b>				
31.000.000 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	12.08.2051	31.260.809 USD	9,72
59.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	14.07.2051	59.613.919	18,53
65.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	14.07.2051	67.229.292	20,90
27.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.07.2051	28.147.505	8,75
4.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	14.07.2051	4.209.998	1,31
			<b>190.461.523</b>	<b>59,21</b>
<b>Garantierte Hypothekenobligationen der US-Regierung (10,68 %)</b>				
175.120 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	5,00	20.03.2050	194.293	0,06
39.907 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.01.2050	43.527	0,01
225.663 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.12.2049	246.133	0,08
12.366 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	13.385	-
110.309 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	119.405	0,04
29.345 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.10.2049	31.701	0,01
84.532 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.10.2049	92.199	0,03
59.219 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.10.2049	64.591	0,02
78.027 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.09.2049	84.836	0,03
191.603 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.08.2049	208.324	0,06
6.000.000 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	2,00	21.07.2051	6.112.652	1,90
26.000.000 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	3,00	21.07.2051	27.123.812	8,44
			<b>34.334.858</b>	<b>10,68</b>
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>			<b>224.796.381 USD</b>	<b>69,89</b>

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (1,55 %) (30. Juni 2020: 3,28 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
5.000.000 USD Federal Home Loan Bank Discount Notes	0,05	20.08.2021	4.999.688 USD	1,55
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Behörden</b>			<b>4.999.688 USD</b>	<b>1,55</b>

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (34,26 %)</b>				
252.472 USD Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class AS)	5,91	25.09.2048	40.790 USD	0,01
9.149.480 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class AS)	6,11	15.02.2045	1.915.161	0,61
10.552.816 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class BI)	4,00	25.09.2050	1.419.027	0,44
196.125 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class CI)	7,00	15.03.2045	43.282	0,01
4.031.363 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	5,91	25.12.2049	622.844	0,19
14.094.521 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IB)	3,00	25.12.2050	1.714.583	0,53
11.938.835 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IC)	4,00	25.02.2050	1.372.518	0,43
65.122 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IG)	3,00	15.06.2048	5.504	-
8.703.207 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IK)	4,50	25.12.2050	1.505.030	0,47
7.372.956 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IL)	4,50	25.03.2051	1.078.082	0,34
155.454 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IO)	5,50	15.08.2048	33.196	0,01
244.000 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IO)	4,00	15.02.2044	20.432	0,01
1.963.138 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IP)	4,00	15.02.2047	231.427	0,07
8.723.460 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class KI)	4,00	25.06.2051	1.413.287	0,44
7.954.737 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class KI)	4,00	25.12.2050	1.163.380	0,36
7.261.330 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class MI)	3,50	25.09.2050	1.060.154	0,33
7.048.000 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class MI)	4,50	25.11.2048	1.306.209	0,41
6.535.507 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class NS)	6,06	15.06.2047	1.545.747	0,48
223.418 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class NS)	6,38	15.01.2042	45.873	0,01
14.133.066 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	3,00	25.10.2050	1.483.209	0,46
12.578.277 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	4,50	25.10.2049	1.686.391	0,52
372.430 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class QI)	4,00	15.11.2044	53.582	0,02
2.236.734 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class S)	6,11	15.06.2048	368.649	0,11
2.048.600 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	5,96	25.08.2049	377.335	0,12
8.871.296 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	5,96	25.08.2049	1.827.333	0,57
1.499.659 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	6,41	15.09.2041	293.928	0,09
2.061.241 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SC)	6,46	15.10.2033	406.407	0,13

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (34,26 %) <i>Forts.</i></b>				
9.599.360 USD Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SM)	6,06	25.08.2050	2.063.862 USD	0,65
1.893.487 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SN)	5,96	25.06.2050	336.948	0,10
3.997.759 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SP)	5,91	25.08.2049	671.743	0,21
7.905.919 Federal National Mortgage Association (Class AS)	6,16	25.08.2047	1.474.147	0,46
105.117 Federal National Mortgage Association (Class AS)	6,01	25.12.2046	18.251	0,01
9.940.688 Federal National Mortgage Association (Class BI)	4,50	25.10.2048	1.525.341	0,47
69.970 Federal National Mortgage Association (Class BS)	5,96	25.10.2049	6.092	-
2.316.001 Federal National Mortgage Association (Class BS)	6,01	25.11.2046	463.518	0,14
145.961 Federal National Mortgage Association (Class BS)	6,01	25.09.2046	26.425	0,01
7.158.486 Federal National Mortgage Association (Class C12)	4,00	25.12.2045	1.182.495	0,37
4.751.146 Federal National Mortgage Association (Class C35)	4,50	25.10.2040	832.456	0,26
11.590.460 Federal National Mortgage Association (Class CI)	4,50	25.06.2050	1.790.238	0,56
283.603 Federal National Mortgage Association (Class CS)	5,91	25.11.2049	72.373	0,02
243.217 Federal National Mortgage Association (Class CS)	6,01	25.05.2039	42.858	0,01
5.671.361 Federal National Mortgage Association (Class HI)	4,00	25.12.2049	347.371	0,11
3.463.946 Federal National Mortgage Association (Class IA)	4,50	25.11.2047	484.953	0,15
7.879.635 Federal National Mortgage Association (Class IA)	5,00	25.05.2047	1.323.542	0,41
4.456.010 Federal National Mortgage Association (Class IA)	5,00	25.06.2045	739.787	0,23
546.224 Federal National Mortgage Association (Class IO)	4,50	25.03.2049	56.345	0,02
180.928 Federal National Mortgage Association (Class IO)	5,50	25.08.2048	35.209	0,01
167.020 Federal National Mortgage Association (Class IO)	6,50	25.07.2048	29.360	0,01
160.004 Federal National Mortgage Association (Class IO)	5,50	25.05.2045	29.601	0,01
9.663.498 Federal National Mortgage Association (Class IP)	3,00	25.12.2050	1.386.427	0,43
113.038 Federal National Mortgage Association (Class KI)	5,00	25.06.2041	20.061	0,01
5.505.956 Federal National Mortgage Association (Class KS)	5,91	25.11.2049	799.464	0,25
6.782.650 Federal National Mortgage Association (Class KS)	5,96	25.08.2049	1.083.155	0,34
147.626 Federal National Mortgage Association (Class MI)	5,50	25.02.2046	26.757	0,01
184.778 Federal National Mortgage Association (Class PI)	5,50	25.08.2033	30.027	0,01
5.088.480 Federal National Mortgage Association (Class PS)	5,91	25.12.2049	811.517	0,25
7.313.216 Federal National Mortgage Association (Class PS)	5,91	25.04.2049	963.297	0,30
10.968.478 Federal National Mortgage Association (Class PS)	6,11	25.08.2048	1.652.281	0,51
4.570.825 Federal National Mortgage Association (Class S)	5,91	25.04.2049	559.515	0,17
3.275.543 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,86	25.12.2049	577.695	0,18
4.333.680 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,96	25.10.2049	792.426	0,25
6.419.082 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,96	25.05.2049	1.047.215	0,33
5.673.163 Federal National Mortgage Association (Class SA)	6,11	25.08.2048	870.660	0,27
3.277.737 Federal National Mortgage Association (Class SA)	6,11	25.06.2048	471.175	0,15
1.962.114 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,96	25.03.2046	371.333	0,12
248.373 Federal National Mortgage Association (Class SA)	6,61	25.02.2043	62.093	0,02
259.461 Federal National Mortgage Association (Class SB)	6,11	25.09.2048	41.678	0,01
4.034.430 Federal National Mortgage Association (Class SC)	5,86	25.07.2050	756.985	0,24
5.083.706 Federal National Mortgage Association (Class SC)	5,91	25.11.2049	826.102	0,26
165.204 Federal National Mortgage Association (Class SD)	5,96	25.04.2044	27.872	0,01
579.674 Federal National Mortgage Association (Class SD)	5,96	25.09.2042	122.948	0,04
7.083.111 Federal National Mortgage Association (Class SE)	6,01	25.06.2050	1.490.964	0,46
3.732.855 Federal National Mortgage Association (Class SH)	6,01	25.07.2049	688.021	0,21
92.820 Federal National Mortgage Association (Class SH)	6,06	25.05.2049	16.160	0,01
7.410.902 Federal National Mortgage Association (Class SH)	6,47	25.06.2041	1.536.713	0,48
190.716 Federal National Mortgage Association (Class SK)	5,91	25.12.2046	37.666	0,01
2.370.685 Federal National Mortgage Association (Class SM)	5,96	25.06.2049	331.062	0,10
3.502.233 Federal National Mortgage Association (Class SN)	5,96	25.09.2049	589.464	0,18
363.866 Federal National Mortgage Association (Class ST)	5,83	25.06.2041	65.951	0,02
531.065 Federal National Mortgage Association (Class YI)	3,50	25.06.2042	37.976	0,01
5.208.599 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,20	20.02.2070	390.864	0,12
882.064 Government National Mortgage Association (Class AI)	1,72	20.03.2068	32.128	0,01
296.757 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,06	20.02.2068	23.818	0,01
3.890.864 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,15	20.11.2066	302.639	0,09
5.366.273 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,39	20.09.2066	416.943	0,13

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (34,26 %) <i>Forts.</i></b>				
1.959.863 USD Government National Mortgage Association (Class AI)	1,63	20.02.2066	126.633 USD	0,04
5.055.542 Government National Mortgage Association (Class AS)	6,06	16.09.2043	926.325	0,29
6.255.483 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,02	20.12.2069	464.476	0,14
15.819.960 Government National Mortgage Association (Class BI)	3,11	20.06.2069	1.330.569	0,41
4.587.669 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,39	20.02.2068	427.227	0,13
9.509.699 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,28	20.08.2067	850.310	0,26
5.576.241 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,36	20.02.2067	430.988	0,13
4.075.002 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,47	20.02.2067	356.477	0,11
6.063.410 Government National Mortgage Association (Class BS)	6,02	20.10.2049	784.042	0,24
6.006.273 Government National Mortgage Association (Class CI)	2,08	20.01.2070	441.503	0,14
9.349.410 Government National Mortgage Association (Class CI)	1,72	20.11.2069	549.951	0,17
223.844 Government National Mortgage Association (Class CI)	1,90	20.07.2068	18.270	0,01
743.995 Government National Mortgage Association (Class CI)	1,62	20.07.2064	29.512	0,01
6.361.467 Government National Mortgage Association (Class CS)	6,22	20.09.2050	1.195.765	0,37
6.307.409 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,69	01.04.2070	332.262	0,10
21.114.643 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,24	20.12.2069	1.516.517	0,47
361.340 Government National Mortgage Association (Class DI)	2,07	20.08.2068	28.406	0,01
202.292 Government National Mortgage Association (Class DI)	2,40	20.04.2067	16.550	0,01
3.516.387 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,85	20.06.2066	271.778	0,08
12.944.858 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,73	20.01.2066	784.510	0,24
9.284.123 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,72	20.05.2063	556.927	0,17
351.896 Government National Mortgage Association (Class DI)	2,07	20.12.2062	22.900	0,01
1.269.183 Government National Mortgage Association (Class DI)	5,00	16.03.2047	214.124	0,07
167.117 Government National Mortgage Association (Class DI)	5,50	16.12.2044	34.638	0,01
7.237.898 Government National Mortgage Association (Class DS)	5,96	20.04.2046	1.415.878	0,44
6.113.838 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,08	20.11.2069	436.901	0,14
275.781 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,45	20.06.2068	24.820	0,01
319.812 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,38	20.01.2068	29.583	0,01
56.917 Government National Mortgage Association (Class EI)	3,50	20.08.2045	4.355	-
3.959.289 Government National Mortgage Association (Class ES)	6,01	20.08.2049	524.606	0,16
129.789 Government National Mortgage Association (Class FI)	1,56	20.06.2068	10.220	-
947.062 Government National Mortgage Association (Class FI)	1,11	20.05.2062	24.503	0,01
5.091.104 Government National Mortgage Association (Class GI)	2,34	20.12.2067	466.371	0,14
4.349.819 Government National Mortgage Association (Class GI)	2,30	20.10.2067	460.520	0,14
8.138.995 Government National Mortgage Association (Class GI)	4,00	20.11.2049	1.109.858	0,35
56.882 Government National Mortgage Association (Class GI)	3,50	20.09.2047	4.217	-
4.056.032 Government National Mortgage Association (Class GS)	5,97	20.02.2050	694.960	0,22
7.112.177 Government National Mortgage Association (Class GS)	5,96	20.12.2049	1.791.460	0,56
3.445.373 Government National Mortgage Association (Class HI)	1,54	20.01.2066	193.285	0,06
23.141.637 Government National Mortgage Association (Class HI)	1,70	20.09.2064	1.267.606	0,39
279.605 Government National Mortgage Association (Class IA)	2,09	20.08.2068	21.879	0,01
442.041 Government National Mortgage Association (Class IA)	4,50	20.09.2047	79.622	0,02
159.446 Government National Mortgage Association (Class IA)	3,50	20.10.2042	22.210	0,01
6.610.233 Government National Mortgage Association (Class IB)	2,07	20.12.2069	505.577	0,16
360.273 Government National Mortgage Association (Class IB)	4,00	20.08.2047	44.867	0,01
9.144.604 Government National Mortgage Association (Class IB)	4,00	20.04.2046	1.233.486	0,38
4.593.793 Government National Mortgage Association (Class IB)	4,00	20.12.2044	472.104	0,15
8.254.723 Government National Mortgage Association (Class IC)	2,14	20.12.2069	590.956	0,18
3.817.751 Government National Mortgage Association (Class IC)	4,00	20.05.2045	560.446	0,17
6.187.309 Government National Mortgage Association (Class IE)	2,00	20.10.2069	412.137	0,13
38.497 Government National Mortgage Association (Class IE)	3,50	20.01.2046	3.711	-
4.319.555 Government National Mortgage Association (Class IJ)	4,50	20.03.2043	723.795	0,23
18.863.034 Government National Mortgage Association (Class IM)	2,08	20.05.2069	1.403.579	0,44
444.056 Government National Mortgage Association (Class IM)	2,33	20.02.2068	44.059	0,01
1.793.927 Government National Mortgage Association (Class IM)	6,50	20.02.2047	370.195	0,12
4.804.492 Government National Mortgage Association (Class IN)	5,00	20.09.2049	666.095	0,21

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

**MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.***

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (34,26 %) <i>Forts.</i></b>				
1.261.553 USD Government National Mortgage Association (Class IN)	5,00	20.02.2048	205.312 USD	0,06
298.630 Government National Mortgage Association (Class IO)	2,28	20.09.2068	23.185	0,01
6.166.899 Government National Mortgage Association (Class IO)	5,00	20.01.2050	1.188.485	0,37
162.626 Government National Mortgage Association (Class IO)	6,50	20.12.2046	30.439	0,01
48.548 Government National Mortgage Association (Class IO)	5,00	20.10.2044	8.697	-
172.334 Government National Mortgage Association (Class JI)	2,09	20.07.2068	13.925	-
201.239 Government National Mortgage Association (Class KI)	2,24	20.08.2068	16.959	0,01
4.320.883 Government National Mortgage Association (Class KI)	3,00	20.02.2051	663.797	0,21
3.610.894 Government National Mortgage Association (Class KS)	5,96	16.09.2049	865.406	0,27
277.608 Government National Mortgage Association (Class LS)	6,05	20.12.2043	66.498	0,02
4.868.821 Government National Mortgage Association (Class MI)	2,50	20.10.2050	602.517	0,19
11.636.145 Government National Mortgage Association (Class MI)	3,00	20.03.2050	1.275.140	0,40
402.123 Government National Mortgage Association (Class NI)	2,17	20.08.2068	28.554	0,01
447.532 Government National Mortgage Association (Class PI)	1,74	20.02.2068	20.142	0,01
165.212 Government National Mortgage Association (Class PI)	4,50	20.05.2048	18.450	0,01
23.249.333 Government National Mortgage Association (Class QI)	3,00	20.06.2051	2.294.061	0,71
305.404 Government National Mortgage Association (Class QI)	5,00	20.10.2047	57.899	0,02
1.744.991 Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.03.2040	288.734	0,09
5.224.688 Government National Mortgage Association (Class QS)	6,16	20.02.2040	933.913	0,29
4.853.045 Government National Mortgage Association (Class S)	5,96	20.08.2049	781.587	0,24
214.795 Government National Mortgage Association (Class S)	6,12	20.07.2048	32.942	0,01
77.233 Government National Mortgage Association (Class S)	6,01	20.02.2044	14.593	-
7.949.991 Government National Mortgage Association (Class SA)	5,97	20.03.2050	1.617.222	0,50
64.776 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,07	20.12.2048	9.820	-
1.758.649 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,02	20.03.2044	355.551	0,11
6.148.558 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,01	20.02.2044	1.129.306	0,35
6.192.647 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,61	20.08.2043	1.424.410	0,44
9.131.827 Government National Mortgage Association (Class SC)	5,97	20.08.2049	1.290.801	0,40
2.749.512 Government National Mortgage Association (Class SC)	6,02	20.02.2049	456.971	0,14
1.657.420 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,12	20.09.2048	224.348	0,07
237.229 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,12	20.08.2048	34.992	0,01
184.681 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,51	20.08.2040	35.752	0,01
958.534 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,49	20.06.2040	207.814	0,06
7.221.174 Government National Mortgage Association (Class SE)	6,01	20.01.2049	1.054.411	0,33
6.317.179 Government National Mortgage Association (Class SG)	5,97	20.11.2049	800.110	0,25
184.665 Government National Mortgage Association (Class SG)	6,17	20.08.2048	28.212	0,01
180.805 Government National Mortgage Association (Class SG)	6,01	20.01.2044	35.587	0,01
5.370.502 Government National Mortgage Association (Class SH)	5,97	20.11.2049	511.876	0,16
6.263.143 Government National Mortgage Association (Class SH)	5,96	20.09.2049	784.465	0,24
3.488.679 Government National Mortgage Association (Class SH)	5,97	20.03.2049	548.623	0,17
164.951 Government National Mortgage Association (Class SH)	6,17	20.07.2048	25.179	0,01
7.387.459 Government National Mortgage Association (Class SJ)	5,97	20.08.2049	1.164.680	0,36
140.949 Government National Mortgage Association (Class SK)	5,96	20.12.2043	26.216	0,01
8.230.889 Government National Mortgage Association (Class SL)	6,07	20.10.2049	1.094.745	0,34
9.111.301 Government National Mortgage Association (Class SL)	6,02	20.07.2049	1.116.134	0,35
628.191 Government National Mortgage Association (Class SL)	6,06	20.03.2043	60.671	0,02
4.709.857 Government National Mortgage Association (Class SQ)	6,22	20.04.2051	688.586	0,21
2.220.980 Government National Mortgage Association (Class SQ)	6,12	20.09.2048	388.689	0,12
4.839.642 Government National Mortgage Association (Class SW)	6,02	20.07.2049	740.707	0,23
252.139 Government National Mortgage Association (Class TI)	3,50	20.05.2043	36.906	0,01
182.153 Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.03.2040	33.419	0,01
2.809.582 Government National Mortgage Association (Class VS)	6,06	20.02.2049	443.285	0,14
6.573.351 Government National Mortgage Association (Class XD)	6,51	16.01.2040	1.224.550	0,38
18.044 Government National Mortgage Association (Class YI)	3,50	20.03.2045	805	-
			<b>110.197.926</b>	<b>34,26</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (28,97 %)</b>				
575.000 USD Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 (Class B)	4,36	15.09.2048	604.916 USD	0,19
1.075.000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 (Class C)	4,86	15.07.2049	1.171.216	0,36
475.000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 (Class D)	3,00	15.07.2049	442.220	0,14
1.189.000 BANK 2017-BNK9 (Class D)	2,80	15.11.2054	1.065.626	0,33
2.062.000 Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-TOP26 (Class AJ)	5,43	12.01.2045	1.670.220	0,52
1.051.000 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust (Class C)	4,11	15.01.2051	1.148.000	0,36
110.000 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC2 (Class A4)	0,33	25.06.2036	106.738	0,03
1.951.553 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-RFC1 (Class A3)	0,23	25.12.2036	1.886.637	0,59
1.706.000 CD 2017-CD4 Mortgage Trust (Class D)	3,30	10.05.2050	1.586.282	0,49
1.583.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2012-GC8 (Class C)	4,88	10.09.2045	1.570.547	0,49
427.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC11 (Class C)	4,13	10.04.2046	442.439	0,14
566.387 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 (Class D)	5,11	10.11.2046	520.909	0,16
1.440.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC31 (Class D)	4,05	10.06.2048	1.450.316	0,45
1.151.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 (Class C)	4,37	15.09.2048	1.219.291	0,38
413.000 Commercial 2012-CCRE1 Mortgage Trust (Class B)	4,61	15.05.2045	417.988	0,13
678.000 Commercial 2012-CCRE1 Mortgage Trust (Class C)	5,35	15.05.2045	582.487	0,18
328.000 Commercial 2012-CCRE4 Mortgage Trust (Class B)	3,70	15.10.2045	269.268	0,08
1.468.000 Commercial 2013-CCRE13 Mortgage Trust (Class D)	4,88	10.11.2046	1.510.584	0,47
395.000 Commercial 2013-CCRE6 Mortgage Trust (Class D)	4,09	10.03.2046	370.782	0,12
1.461.000 Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class C)	5,26	10.08.2046	1.504.830	0,47
1.056.000 Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class D)	5,26	10.08.2046	1.003.676	0,31
417.000 Commercial 2013-LC6 Mortgage Trust (Class E)	3,50	10.01.2046	349.051	0,11
1.423.000 Commercial 2014-CCRE16 Mortgage Trust (Class C)	4,93	10.04.2047	1.502.712	0,47
650.000 Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class C)	4,78	10.05.2047	689.852	0,21
209.000 Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class D)	4,85	10.05.2047	196.852	0,06
437.000 Commercial 2014-CCRE18 Mortgage Trust (Class C)	4,76	15.07.2047	447.266	0,14
803.000 Commercial 2014-CCRE19 Mortgage Trust (Class D)	4,70	10.08.2047	792.631	0,25
1.181.000 Commercial 2014-CCRE21 Mortgage Trust (Class C)	4,42	10.12.2047	1.237.013	0,38
1.010.000 Commercial 2014-CR14 Mortgage Trust (Class D)	4,61	10.02.2047	919.100	0,29
1.041.000 Commercial 2014-LC15 Mortgage Trust (Class C)	5,00	10.04.2047	1.089.217	0,34
1.042.000 Commercial 2014-UBS2 Mortgage Trust (Class C)	4,97	10.03.2047	1.088.673	0,34
470.000 Commercial 2014-UBS3 Mortgage Trust (Class C)	4,74	10.06.2047	503.538	0,16
1.083.000 Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class C)	4,65	10.08.2047	1.122.659	0,35
1.525.000 Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class D)	4,71	10.08.2047	1.308.294	0,41
1.045.000 Commercial 2015-CCRE23 Mortgage Trust (Class C)	4,29	10.05.2048	1.123.529	0,35
1.128.000 Commercial 2015-CCRE23 Mortgage Trust (Class D)	4,29	10.05.2048	1.140.810	0,35
1.276.000 Commercial 2015-CCRE26 Mortgage Trust (Class D)	3,48	10.10.2048	1.268.003	0,39
479.000 Commercial 2017-COR2 Mortgage Trust (Class C)	4,56	10.09.2050	522.646	0,16
665.000 Commercial 2018-COR3 Mortgage Trust (Class C)	4,56	10.05.2051	734.081	0,23
771.000 Commercial 2018-COR3 Mortgage Trust (Class D)	2,81	10.05.2051	682.916	0,21
884.000 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class C)	4,26	15.04.2050	846.765	0,26
1.151.000 CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust (Class D)	4,89	15.11.2051	1.203.943	0,37
1.545.000 CSMC Trust 2016-NXSR (Class B)	4,25	15.12.2049	1.447.764	0,45
1.085.000 GS Mortgage Securities Corporation II (Class C)	4,29	10.02.2046	1.119.173	0,35
324.000 GS Mortgage Securities Trust 2010-C1 (Class D)	5,99	10.08.2043	239.760	0,07
882.000 GS Mortgage Securities Trust 2012-GC6 (Class C)	5,76	10.01.2045	880.210	0,27
1.064.000 GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ9 (Class C)	4,45	10.11.2045	1.084.769	0,34
1.276.000 GS Mortgage Securities Trust 2013-GC13 (Class D)	4,08	10.07.2046	664.624	0,21
636.000 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class B)	4,89	10.01.2047	623.364	0,19
40.000 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class C)	4,99	10.01.2047	25.600	0,01
545.000 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24 (Class C)	4,54	10.09.2047	502.820	0,16
57.000 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24 (Class D)	4,54	10.09.2047	35.340	0,01
1.092.000 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 (Class C)	4,07	10.05.2050	1.150.856	0,36
637.000 GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 (Class C)	4,71	10.05.2049	678.405	0,21
982.000 GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 (Class C)	4,30	10.03.2050	1.031.603	0,32
1.258.000 GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 (Class D)	3,51	10.03.2050	1.216.922	0,38
1.796.232 GSAA Home Equity Trust 2006-1 (Class A1)	0,27	25.01.2036	745.436	0,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (28,97 %) <i>Forts.</i></b>				
325.200 USD JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-LDP9 (Class AMS)	5,34	15.05.2047	280.810 USD	0,09
344.242 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2011-C3 (Class B)	5,01	15.02.2046	350.550	0,11
603.728 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2011-C4 (Class C)	5,39	15.07.2046	606.472	0,19
663.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2011-C5 (Class D)	5,61	15.08.2046	592.450	0,18
823.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C6 (Class D)	5,14	15.05.2045	747.413	0,23
450.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C8 (Class D)	4,67	15.10.2045	401.842	0,12
1.211.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C1B (Class B)	4,77	15.06.2045	1.229.844	0,38
915.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C16 (Class C)	5,02	15.12.2046	963.281	0,30
539.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class B)	3,50	15.04.2046	549.135	0,17
18.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class D)	4,17	15.04.2046	14.545	-
697.000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C20 (Class C)	4,57	15.07.2047	711.239	0,22
1.048.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C12 (Class C)	4,10	15.07.2045	1.078.330	0,34
400.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C14 (Class D)	4,56	15.08.2046	283.509	0,09
20.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 (Class C)	4,80	15.02.2047	20.633	0,01
399.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 (Class D)	4,80	15.02.2047	198.661	0,06
1.017.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C19 (Class D)	4,66	15.04.2047	874.620	0,27
1.065.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class C)	4,55	15.09.2047	1.001.008	0,31
1.249.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 (Class D)	3,98	15.09.2047	1.260.744	0,39
380.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25 (Class D)	3,95	15.11.2047	286.771	0,09
1.263.000 JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5 (Class C)	4,51	15.03.2050	1.225.084	0,38
372.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2012-C6 (Class G)	4,50	15.11.2045	234.360	0,07
330.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C12 (Class D)	4,76	15.10.2046	272.491	0,08
699.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9 (Class C)	4,02	15.05.2046	713.616	0,22
1.617.223 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 (Class D)	3,25	15.12.2047	1.605.288	0,50
495.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C14 (Class C)	5,05	15.02.2047	530.339	0,16
834.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 (Class C)	4,90	15.04.2047	889.805	0,28
956.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 (Class D)	4,14	15.07.2050	966.208	0,30
1.138.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class D)	3,07	15.10.2048	1.104.942	0,34
624.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 (Class D)	3,06	15.10.2048	609.588	0,19
360.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 (Class D)	2,70	15.11.2052	320.948	0,10
25.000 Morgan Stanley Capital I Trust 2011-C3 (Class E)	5,28	15.07.2049	20.467	0,01
486.000 Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4 (Class C)	5,41	15.03.2045	477.897	0,15
155.628 NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2020-PLS1 (Class A)	3,84	25.12.2025	157.094	0,05
2.585.000 Towd Point Mortgage Trust 2018-5 (Class MI)	3,25	25.07.2058	2.696.945	0,85
1.117.000 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C10 (Class D)	3,00	15.05.2051	972.241	0,30
1.620.000 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C13 (Class C)	4,93	15.10.2051	1.754.209	0,55
619.000 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 (Class C)	5,04	10.08.2049	639.702	0,20
1.386.000 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C6 (Class B)	3,88	10.04.2046	1.410.154	0,44
1.018.000 UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust 2011-C1 (Class B)	6,23	10.01.2045	1.027.470	0,32
1.957.230 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust (Class 1A)	0,26	25.07.2047	1.643.688	0,51
449.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2012-LC5 (Class D)	4,76	15.10.2045	457.692	0,14
1.114.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 (Class D)	4,50	15.09.2058	1.149.881	0,36
787.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 (Class C)	3,07	15.08.2049	728.441	0,23
1.676.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C33 (Class D)	3,12	15.03.2059	1.589.376	0,49
401.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 (Class D)	3,21	15.10.2049	371.943	0,12
1.488.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 (Class D)	4,98	15.01.2059	1.610.850	0,50
1.054.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 (Class C)	4,98	15.08.2051	1.182.756	0,37
811.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 (Class B)	3,74	15.12.2045	805.698	0,25
13.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 (Class D)	4,43	15.12.2045	7.153	-
1.456.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 (Class D)	4,81	15.11.2045	1.409.782	0,44
626.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C12 (Class C)	4,31	15.03.2048	645.986	0,20
493.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C13 (Class D)	4,14	15.05.2045	486.357	0,15
1.215.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 (Class D)	4,59	15.03.2047	1.254.952	0,39
			<b>93.186.429</b>	<b>28,97</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitized Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (15,93 %)</b>				
2.426.216 USD American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 (Class GA1C)	0,28	25.05.2047	1.301.312 USD	0,40
12.570 Bear Stearns ALT-A Trust 2005-8 (Class 21A1)	2,55	25.10.2035	11.116	-
200.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 (Class 1B1)	4,24	25.08.2031	206.219	0,06
542.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 (Class 1M2)	3,74	25.02.2040	559.033	0,17
932.561 Eagle RE 2020-2 Limited (Class M1A)	3,09	25.10.2030	932.561	0,29
1.092.577 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	9,34	25.04.2029	1.254.661	0,39
297.422 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	10,34	25.01.2029	347.426	0,11
1.271.869 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,84	25.10.2028	1.565.839	0,49
335.710 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,84	25.08.2028	409.298	0,13
541.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	3,64	25.07.2030	554.525	0,17
1.306.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	4,09	25.05.2030	1.360.087	0,42
218.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	4,24	25.02.2030	225.002	0,07
1.067.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	3,69	25.01.2030	1.112.587	0,35
78.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	4,94	25.10.2029	83.578	0,03
1.667.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	5,84	25.07.2029	1.832.063	0,57
2.568.001 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	3,09	25.10.2029	2.646.861	0,83
1.000.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2C)	2,29	25.01.2030	1.013.242	0,32
2.292.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2C)	3,64	25.07.2029	2.379.450	0,75
9.954 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B)	12,84	25.10.2028	11.749	-
10.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	4,54	25.05.2030	10.391	-
912.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	4,54	25.02.2030	946.200	0,29
10.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	5,59	25.09.2029	10.873	-
63.637 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,29	25.08.2030	64.305	0,02
58.622 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,89	25.02.2030	59.903	0,02
2.278.336 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	3,74	25.09.2029	2.358.961	0,73
58.808 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class B)	11,24	25.01.2029	69.683	0,02
1.245.243 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	12,84	25.09.2028	1.508.381	0,47
1.362.393 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	10,09	25.07.2028	1.546.727	0,48
440.609 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	9,44	25.04.2028	498.163	0,15
830.697 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	7,64	25.12.2027	905.443	0,28
1.280.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	4,54	25.03.2030	1.337.518	0,42
1.300.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	4,84	25.12.2029	1.392.279	0,43
250.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	5,24	25.10.2029	272.319	0,08
670.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	5,04	25.07.2029	720.285	0,22
525.011 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B2)	10,09	25.07.2029	553.039	0,17
117.432 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2)	1,89	25.07.2030	118.056	0,04
1.254.682 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2)	3,64	25.08.2029	1.298.007	0,40
1.924.804 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	3,89	25.03.2029	1.994.005	0,62
170.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	5,67	25.12.2050	176.800	0,05
440.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	11,52	25.10.2050	589.600	0,18
1.269.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,09	25.08.2050	1.560.870	0,49
1.222.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,09	25.07.2050	1.478.620	0,46
2.851.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	9,44	25.06.2050	3.449.711	1,08
28.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,59	25.03.2049	31.868	0,01
20.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	12,34	25.02.2049	23.230	0,01
10.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,84	25.01.2049	11.411	-
520.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	7,49	25.11.2048	530.400	0,16
2.566.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	11,09	25.10.2048	3.047.208	0,96
205.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	4,89	25.09.2047	205.000	0,06
100.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	1,94	25.02.2050	100.813	0,03
19.117 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,54	25.03.2049	19.380	0,01
17.734 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,74	25.01.2049	17.988	0,01
55.956 Morgan Stanley Re-REMIC Trust 2010-R4 (Class 4B)	0,65	26.02.2037	53.609	0,02
150.000 Oaktown Re II Limited (Class M2)	2,94	25.07.2028	152.563	0,05
435.000 Radnor Re 2018-1 Limited (Class M2)	2,79	25.03.2028	439.546	0,14
250.000 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 (Class M2)	4,75	25.07.2056	262.237	0,08
1.740.000 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4 (Class M)	4,75	25.03.2058	1.841.626	0,57
1.780.000 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 (Class M)	4,50	25.02.2059	1.867.679	0,58

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (79,16 %) (30. Juni 2020: 55,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (15,93 %) <i>Forts.</i></b>				
1.336.000 USD STACR Trust 2018-DNA3 (Class B2)	7,84	25.09.2048	1.429.694 USD	0,44
52.596 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR7 (Class A1BG)	0,21	25.08.2036	49.907	0,02
415.049 Traingle Re 2020-1 Limited (Class M1A)	3,09	25.10.2030	421.063	0,13
			<b>51.231.970</b>	<b>15,93</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>254.616.325 USD</b>	<b>79,16</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (8,25 %) (30. Juni 2020: 3,03 %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
5.484.000 USD Repurchase Agreement - BofA Securities Incorporated*	0,05	01.07.2021	5.484.000 USD	1,70
21.042.000 Repurchase Agreement - Barclays Capital, Incorporated**	0,03	01.07.2021	21.042.000	6,55
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>26.526.000 USD</b>	<b>8,25</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2021 über 5.484.000 USD mit BofA Securities, Inc., fällig am 1. Juli 2021 mit einem Fälligkeitswert von 5.484.008 USD bei einem Effektivzins von 0,050 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 1,875 % und dem 15. Februar 2041 als Fälligkeitstermin, die mit 5.639.613 USD bewertet sind).

\*\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2021 über 50.000.000 USD mit Barclays Capital, Inc., fällig am 1. Juli 2021 mit einem Fälligkeitswert von 21.042.018 USD bei einem Effektivzins von 0,030 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 2,375 % und dem 15. August 2024 als Fälligkeitstermin, die mit 50.979.276 USD bewertet sind).

## COMMERCIAL PAPER (5,46 %) (30. Juni 2020: 1,93 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.600.000 USD BPCE	0,16	02.09.2021	1.599.552 USD	0,50
1.500.000 DNB Bank ASA	0,06	26.07.2021	1.499.938	0,47
1.600.000 Lloyds Bank PLC	0,11	06.08.2021	1.599.824	0,50
1.800.000 Mitsubishi UFJ	0,20	24.08.2021	1.799.459	0,55
1.400.000 Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation	0,11	12.08.2021	1.399.820	0,44
1.500.000 Nationwide Building Society	0,06	13.07.2021	1.499.973	0,47
1.750.000 Nationwide Building Society	0,06	01.07.2021	1.750.000	0,54
1.650.000 Societe Generale	0,11	01.10.2021	1.649.536	0,51
1.500.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited	0,13	04.10.2021	1.499.485	0,47
1.500.000 Total Capital Canada Limited	0,10	09.08.2021	1.499.838	0,47
1.750.000 Total Capital Canada Limited	0,07	03.08.2021	1.749.888	0,54
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>17.547.313 USD</b>	<b>5,46</b>

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (8,82 %) (30. Juni 2020: 33,75 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
4.000.000 USD United States Cash Management Bill <sup>1</sup>	0,01	07.09.2021	3.999.947 USD	1,24
2.500.000 United States Cash Management Bill <sup>2</sup>	0,02	05.10.2021	2.499.850	0,78
6.900.000 United States Treasury Bill <sup>3</sup>	0,04	14.10.2021	6.899.209	2,15
5.000.000 United States Treasury Bill <sup>4</sup>	0,04	03.08.2021	4.999.845	1,55
5.000.000 United States Treasury Bill	0,03	20.07.2021	4.999.910	1,55
5.000.000 United States Treasury Bill	0,04	13.07.2021	4.999.933	1,55
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>28.398.694 USD</b>	<b>8,82</b>

<sup>1</sup> Teilweise von der Barclays Bank PLC (270.613 USD), Citigroup Global Markets Inc. (1.462.504 USD), Goldman Sachs (585.996 USD), JP Morgan Chase (150.230 USD), JP Morgan Securities Inc. (220.868 USD) und Morgan Stanley (488.496 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>2</sup> Teilweise von der Bank of America (344.236 USD), Barclays Bank PLC (172.118 USD), Citibank (300.460 USD), HSBC (449.415 USD), JP Morgan Chase (129.337 USD), JP Morgan Securities Inc. (240.766 USD), Morgan Stanley (110.434 USD) und NatWest Markets PLC (436.761 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>3</sup> Teilweise von der Bank of America (1.111.192 USD), Barclays Bank PLC (110.423 USD), Citibank (670.496 USD), HSBC (582.004 USD), JP Morgan Chase (293.466 USD), JP Morgan Securities Inc. (180.059 USD), Morgan Stanley (721.231 USD), NatWest Markets PLC (727.200 USD), State Street Bank (934.118 USD) und UBS (1.360.977 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>4</sup> Teilweise von der Citigroup Global Markets Inc. (240.790 USD), JP Morgan Securities Inc. (290.540 USD) und Morgan Stanley (10.945 USD) als Sicherheit gehalten.

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2020: 0,26 %)

<b>Gesamtwert der Anlagen*</b>			<b>556.884.401 USD</b>	<b>173,13</b>
--------------------------------	--	--	------------------------	---------------

\* Ohne derivative Finanzinstrumente.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE AKTIENOPTIONEN (- %) (30. Juni 2020: -0,17 %)

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFVERPFLICHTUNGEN (-14,47 %) (30. Juni 2020: -31,22 %)

Kapitalbetrag Behörde	Kuponsatz %	Abrechnungs- termine	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000 USD Government National Mortgage Association	4,00	21.07.2021	(1.055.760) USD	(0,33)
1.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities	2,50	14.07.2021	(1.034.297)	(0,32)
44.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	14.07.2021	(44.457.838)	(13,82)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>			<b>(46.547.895) USD</b>	<b>(14,47)</b>

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (-0,17 %) (30. Juni 2020: - %)

	Anzahl der Kontrakte	Nennbetrag	Wert	Verfall- termin	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Short)	250	36.800.781 USD	36.800.781 USD	Sep-21	(541.328) USD	(0,17)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>(541.328) USD</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>- USD</b>	<b>-</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>(541.328) USD</b>	<b>(0,17)</b>

Der Makler für die Futures-Kontrakte im Teilfonds ist JP Morgan Securities Incorporated.

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,06 %) (30. Juni 2020: 0,01 %)

Nennwert	Wert		Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
431.924.000 USD	773.144 USD	(E)	(822.584) USD	15.09.2023	0,30 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(49.440) USD	(0,02)
874.000	3.015	(E)	(3.424)	15.09.2026	0,95 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(409)	-
61.017.000	1.060.475	(E)	930.993	15.09.2031	1,65 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(129.482)	(0,04)
10.281.000	567.511	(E)	(536.045)	15.09.2051	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	2,00 % - Halbjährlich	31.467	0,01
7.729.000	28.443		(102)	01.07.2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,466 % - Halbjährlich	28.340	0,01
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>59.807 USD</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>(179.331) USD</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>							<b>(119.524) USD</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(51.866) USD</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(171.390) USD</b>	<b>(0,06)</b>

(E) Siehe Anmerkung 2 im Anhang zum geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 in Bezug auf die verlängerten Stichtage.

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (1,26 %) (30. Juni 2020: -7,16 %)

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	A-/P	39.683 USD	286.000 USD	24.224 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	15.554 USD	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	36.073	307.000	26.003	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	10.172	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	62.059	402.000	34.049	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	28.143	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	75.543	451.000	38.200	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	37.493	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	86.315	488.000	41.334	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	45.144	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	91.204	603.000	51.074	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	40.331	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	131.338	790.000	66.913	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	64.688	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	94.501	874.000	74.028	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	20.765	0,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (1,26 %) (30. Juni 2020: -7,16 %) *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. <i>Forts.</i></b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	111.904 USD	882.000 USD	74.705 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	37.492 USD	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	516.538	4.805.000	406.984	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	111.156	0,03
CMBX NA A.6 Index	A-/P	857.360	6.124.000	518.703	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	340.699	0,12
CMBX NA A.6 Index	A-/P	1.016.359	8.514.000	721.136	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	298.061	0,09
CMBX NA BB.11 Index	BB-/P	347.475	615.000	54.797	18.11.2054	500 Bp - Monatlich	293.191	0,09
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	402.957	2.542.000	92.275	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	311.954	0,10
CMBX NA BBB-.10 Index	BBB-/P	42.764	392.000	34.653	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	8.308	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	6.965	167.000	6.062	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	986	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	11.020	187.000	6.788	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	4.326	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	7.260	22.000	5.819	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	1.452	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	13.357	203.000	53.694	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(40.235)	(0,02)
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	81.081	1.191.000	315.020	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(233.343)	(0,08)
<b>Credit Suisse International</b>								
CMBX NA BB.7 Index	B/P	535	4.000	1.387	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(849)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	994	9.000	2.381	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(1.382)	-
<b>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	6.531	55.000	4.659	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.891	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	23.816	219.000	18.549	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	5.340	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	38.188	260.000	22.022	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	16.252	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	31.853	274.000	23.208	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	8.736	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	46.320	384.000	32.525	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	13.923	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	51.656	435.000	36.845	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	14.957	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	75.255	519.000	43.959	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	31.469	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	217.148	1.853.000	156.949	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	60.817	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	227.833	1.939.000	164.233	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	64.246	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	1.251.250	7.000.000	592.900	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	660.683	0,22
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	1.420	9.702	4.326	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(2.898)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	64	1.000	35	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	29	-
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	64	1.000	35	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	29	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	4.820	36.000	9.522	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(4.684)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	3.224	44.000	11.638	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(8.392)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	2.857	45.000	11.903	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(9.023)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	3.391	46.000	12.167	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(8.753)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	37.520	268.000	22.700	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	14.910	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	158.155	1.061.000	89.867	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	68.642	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	247.830	2.253.000	190.829	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	57.752	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	373.428	2.779.000	235.381	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	138.973	0,04
CMBX NA A.6 Index	A-/P	537.188	3.000.000	254.100	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	284.088	0,09
CMBX NA A.6 Index	A-/P	769.335	6.034.000	511.080	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	260.267	0,08
CMBX NA BB.7 Index	B/P	128.290	262.000	90.862	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	37.646	0,01
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	151.919	2.230.000	188.881	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(36.219)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	A-/P	8.800	88.000	7.454	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.376	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	22.000	220.000	18.634	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	3.439	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	40.610	262.000	22.191	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	18.506	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	59.688	382.000	32.355	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	27.459	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	132.500	1.000.000	84.700	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	48.133	0,01
CMBX NA A.6 Index	A-/P	148.540	1.061.000	89.867	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	59.027	0,02

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (1,26 %) (30. Juni 2020: -7,16 %) *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>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b> <i>Forts.</i>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	215.478 USD	1.759.000 USD	148.987 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	67.077 USD	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	235.709	1.867.000	158.135	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	78.196	0,02
CMBX NA A.6 Index	A-/P	193.200	2.240.000	189.728	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	4.219	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	490.078	2.761.000	233.857	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	257.141	0,08
CMBX NA A.6 Index	A-/P	222.560	2.782.000	235.635	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(12.148)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	1.143.563	8.025.000	679.718	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	466.520	0,16
CMBX NA BB.9 Index	B+/P	108.551	271.000	59.945	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	48.831	0,02
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	4.538	77.000	2.795	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	1.781	-
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	14.971	204.000	53.958	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(38.885)	(0,01)
CMBX NA BBB-.6 Index	BB-/P	17.679	236.000	62.422	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(44.625)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>4.492.270 USD</b>	<b>1,40</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(441.436) USD</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>4.050.834 USD</b>	<b>1,26</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,70 %) (30. Juni 2020: 0,16 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	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 BB.10 Index		(138.465) USD	543.000 USD	132.383 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	(6.534) USD	-
CMBX NA BB.10 Index		(329)	3.000	731	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	400	-
CMBX NA BB.10 Index		(209)	2.000	488	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	277	-
CMBX NA BB.11 Index		(63.039)	917.000	81.705	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	17.901	0,01
CMBX NA BB.11 Index		(31.115)	610.000	54.351	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	22.728	0,01
CMBX NA BB.11 Index		(31.644)	610.000	54.351	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	22.199	0,01
CMBX NA BB.11 Index		(1.083)	15.000	1.337	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	241	-
CMBX NA BB.11 Index		(907)	7.000	624	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(289)	-
CMBX NA BB.11 Index		(189)	2.000	178	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(12)	-
CMBX NA BB.12 Index		(30.982)	361.000	34.115	17.08.2061	(500 Bp) - Monatlich	2.832	-
CMBX NA BB.12 Index		(2.575)	30.000	2.835	17.08.2061	(500 Bp) - Monatlich	235	-
CMBX NA BB.7 Index		(19.249)	286.000	99.185	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	79.697	0,02
CMBX NA BB.8 Index		(3.161)	17.375	6.239	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	3.064	-
CMBX NA BB.8 Index		(745)	5.792	2.080	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	1.330	-
CMBX NA BB.9 Index		(4.946)	126.000	27.871	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	22.821	0,01
CMBX NA BBB-.10 Index		(185.895)	1.464.000	129.418	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(57.210)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index		(80.400)	337.000	29.791	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(50.777)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index		(59.632)	274.000	24.222	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(35.547)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index		(42.271)	268.000	23.691	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(18.714)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(23.855)	117.000	4.247	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(19.667)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(13.457)	66.000	2.396	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(11.094)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(29.065)	228.000	20.155	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(9.023)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(8.286)	65.000	5.746	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.572)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(105.303)	329.000	11.383	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(94.084)	(0,03)
CMBX NA BBB-.11 Index		(40.917)	278.000	9.619	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(31.437)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index		(23.108)	157.000	5.432	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(17.754)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index		(2.941)	9.000	311	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(2.634)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(217.631)	690.000	25.047	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(192.929)	(0,07)
CMBX NA BBB-.12 Index		(100.608)	594.000	21.562	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(79.343)	(0,02)
CMBX NA BBB-.12 Index		(96.077)	505.000	18.332	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(77.998)	(0,02)
CMBX NA BBB-.12 Index		(23.523)	392.000	14.230	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(9.489)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(77.884)	221.000	8.022	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(69.972)	(0,02)
CMBX NA BBB-.8 Index		(32.403)	205.000	28.372	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(4.134)	-
CMBX NA BBB-.8 Index		(32.532)	205.000	28.372	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(4.262)	-
CMBX NA BBB-.8 Index		(29.219)	187.000	25.881	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(3.431)	-
CMBX NA BBB-.9 Index		(29.101)	123.000	9.569	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(19.593)	(0,01)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,70 %) (30. Juni 2020: 0,16 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Credit Suisse International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(667) USD	5.000 USD	1.219 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	548 USD	-
CMBX NA BB.10 Index	(595)	5.000	1.219	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	620	-
CMBX NA BB.10 Index	(373)	3.000	731	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	356	-
CMBX NA BB.8 Index	(5.958)	32.820	11.786	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	5.801	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(54.225)	180.000	43.884	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	(10.491)	-
CMBX NA BB.8 Index	(218.025)	600.412	215.608	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	(2.917)	-
CMBX NA BB.8 Index	(218.400)	600.412	215.608	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	(3.292)	-
CMBX NA BB.8 Index	(2.153)	18.341	6.586	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	4.418	-
CMBX NA BB.9 Index	(11.923)	307.000	67.908	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	55.730	0,02
CMBX NA BB.9 Index	(108)	1.000	221	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	113	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(16.061)	103.000	9.105	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(7.008)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(50.996)	151.000	5.481	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(45.590)	(0,01)
CMBX NA BBB-.8 Index	(55.356)	353.000	48.855	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(6.677)	-
<b>JPMorgan Securities LLC.</b>							
CMBX NA BB.11 Index	(1.904.488)	3.492.000	311.137	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(1.596.261)	(0,51)
CMBX NA BB.11 Index	(5.148)	9.702	4.326	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	(830)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(101.345)	892.000	78.853	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(22.938)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(75.498)	268.000	23.691	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(51.941)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index	(56.308)	189.000	16.708	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(39.694)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(125.406)	399.000	13.805	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(111.801)	(0,04)
CMBX NA BBB-.11 Index	(75.013)	239.000	8.269	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(66.863)	(0,02)
CMBX NA BBB-.11 Index	(51.259)	159.000	5.501	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(45.837)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(3.457)	11.000	381	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(3.082)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(8.909)	228.000	8.276	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(746)	-
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(228)	4.000	975	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	744	-
CMBX NA BB.7 Index	(1.273)	7.000	2.428	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	1.149	-
CMBX NA BB.9 Index	(16.752)	430.000	95.116	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	78.006	0,02
CMBX NA BBB-.10 Index	(186.554)	861.000	76.112	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(110.872)	(0,03)
CMBX NA BBB-.9 Index	(47.053)	254.000	19.761	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(27.419)	(0,01)
CMBX NA BBB-.9 Index	(46.497)	251.000	19.528	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(27.095)	(0,01)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(210)	2.000	488	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	276	-
CMBX NA BB.12 Index	(15.527)	294.000	27.783	17.08.2061	(500 Bp) - Monatlich	12.011	-
CMBX NA BB.12 Index	(219)	3.000	284	17.08.2061	(500 Bp) - Monatlich	62	-
CMBX NA BB.7 Index	(25.147)	483.000	167.504	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	141.955	0,04
CMBX NA BB.8 Index	(106.742)	293.449	105.377	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	(1.609)	-
CMBX NA BB.9 Index	(53.243)	986.000	218.103	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	164.038	0,06
CMBX NA BB.9 Index	(44.559)	899.000	198.859	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	153.551	0,05
CMBX NA BB.9 Index	(28.293)	802.000	177.402	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	148.441	0,05
CMBX NA BB.9 Index	(9.109)	233.000	51.540	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	42.237	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(3.860)	29.000	6.415	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.530	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.939)	29.000	6.415	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.451	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.828)	28.000	6.194	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.342	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.968)	13.000	2.876	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	897	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.968)	13.000	2.876	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	897	-
CMBX NA BB.9 Index	(703)	8.000	1.770	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	1.060	-
CMBX NA BB.9 Index	(599)	7.000	1.548	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	944	-
CMBX NA BB.9 Index	(485)	4.000	885	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	396	-
CMBX NA BB.9 Index	(243)	2.000	442	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	198	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,70 %) (30. Juni 2020: 0,16 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC <i>Forts.</i></b>							
CMBX NA BBB-.10 Index	(115.774) USD	902.000 USD	79.737 USD	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(36.488) USD	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(38.461)	321.000	28.376	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(10.245)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(57.709)	244.000	21.570	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(36.261)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(51.928)	213.000	18.829	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(33.205)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(36.046)	157.000	13.879	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(22.246)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(24.436)	113.000	9.989	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(14.503)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(54.155)	427.000	37.747	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(16.621)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(26.034)	211.000	18.652	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(7.487)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(14.585)	115.000	10.166	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(4.476)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(44.810)	140.000	4.844	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(40.036)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(10.348)	251.000	9.111	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(1.362)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(211.446)	1.380.000	190.992	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(21.144)	(0,01)
CMBX NA BBB-.8 Index	(12.031)	77.000	10.657	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.413)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>995.496 USD</b>	<b>0,31</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(3.246.949) USD</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(2.251.453) USD</b>	<b>(0,70)</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 2021 verfügbaren erachtet. Von Putnam geratete Wertpapiere sind mit „/P.“ gekennzeichnet. Die Ratingkategorien von Putnam sind mit den Klassifikationen von Standard & Poor's vergleichbar.

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,05 %) (30. Juni 2020: 0,15 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	52.531.637 USD	54.190.472 USD	(1.658.835) USD	(0,51)
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	18.292.344	18.867.700	(575.356)	(0,18)
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	35.045.567	36.147.848	(1.102.281)	(0,34)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	689.668	711.369	(21.701)	(0,01)
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	38.762.706	39.984.450	(1.221.744)	(0,38)
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	18.709.537	19.298.651	(589.114)	(0,18)
	Euro	Verkauf	21.07.2021	2.106.608	2.117.482	10.874	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	4.626	4.650	24	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	21.617.912	22.298.575	(680.663)	(0,21)
	Euro	Kauf	21.07.2021	433.682	447.337	(13.655)	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	1.713.258	1.765.330	52.072	0,02
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	972.226	993.042	(20.816)	(0,01)
	Euro	Kauf	21.07.2021	39.689.856	40.937.544	(1.247.688)	(0,39)
	Euro	Kauf	21.07.2021	17.430.318	17.555.554	(125.236)	(0,04)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,05 %) (30. Juni 2020: 0,15 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wert- verlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	21.07.2021	526.791 USD	539.191 USD	(12.400) USD	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	3.597	3.685	88	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	3.043	3.104	61	-
	Pfund Sterling	Verkauf	21.07.2021	4.565	4.592	27	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	34.169.662	35.241.945	(1.072.283)	(0,33)
	Euro	Verkauf	15.09.2021	2.375	2.442	67	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	358.238	367.769	9.531	-
	Euro	Verkauf	21.07.2021	2.191.542	2.195.607	4.065	-
<b>UBS AG</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	49.509.504	51.070.682	(1.561.178)	(0,49)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>76.809 USD</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(9.902.950) USD</b>	<b>(3,07)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(9.826.141) USD</b>	<b>(3,05)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>562.448.976 USD</b>	<b>174,86</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(60.851.948) USD</b>	<b>(18,92)</b>

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

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	0,40
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	67,09
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	22,29
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,90
Sonstige Vermögenswerte	9,32
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (10,37 %) (30. Juni 2020: 13,93 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,03 %)</b>		
375 Publicis Groupe SA (France)	23.985 USD	0,03
	<b>23.985</b>	<b>0,03</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,01 %)</b>		
80 Thales SA (France)	8.162	0,01
	<b>8.162</b>	<b>0,01</b>
<b>Landwirtschaft (0,12 %)</b>		
4.044 Imperial Tobacco Group PLC (United Kingdom)	87.100	0,12
	<b>87.100</b>	<b>0,12</b>
<b>Bekleidung (0,19 %)</b>		
73 Hermes International (France)	106.339	0,14
43LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (France)	33.718	0,05
	<b>140.057</b>	<b>0,19</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,10 %)</b>		
170 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (France)	27.112	0,04
800Koito Manufacturing Company Limited (Japan)	49.759	0,06
	<b>76.871</b>	<b>0,10</b>
<b>Automobile (0,36 %)</b>		
549 Porsche Automobil Holding SE (Preference shares) (Germany)	58.822	0,08
5.165 Stellantis NV (Netherlands)	101.298	0,14
84 Volkswagen AG (Preference shares) (Germany)	21.036	0,03
3.391 Volvo AB (Sweden)	81.584	0,11
	<b>262.740</b>	<b>0,36</b>
<b>Bankwesen (0,82 %)</b>		
14.543 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (Spain)	90.153	0,13
6.136 Bank Leumi Le-Israel BM (Israel)	46.601	0,06
10.500 BOC Hong Kong Holdings Limited (Hong Kong)	35.634	0,05
1.012 Commonwealth Bank of Australia (Australia)	75.796	0,10
4.600 DBS Group Holdings Limited (Singapore)	101.975	0,14
5.826 Israel Discount Bank Limited (Israel)	27.735	0,04
3.901 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	50.392	0,07
2.700 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	93.083	0,13
1.000 Sumitomo Mitsui Trust Holdings Incorporated (Japan)	31.757	0,04
2.400 United Overseas Bank Limited (Singapore)	46.083	0,06
	<b>599.209</b>	<b>0,82</b>
<b>Getränke (0,17 %)</b>		
334 Carlsberg AS (Denmark)	62.259	0,08
199 Coca-Cola Europacific Partners PLC (United Kingdom)	11.805	0,02
998 Coca-Cola HBC AG (Switzerland)	36.087	0,05
2.982 Endeavour Group Limited (Australia)	14.067	0,02
	<b>124.218</b>	<b>0,17</b>
<b>Baustoffe (0,37 %)</b>		
1.376 Cie de Saint-Gobain (France)	90.619	0,12
1.225 CRH PLC (Ireland)	61.733	0,08
300 Daikin Industries Limited (Japan)	55.871 USD	0,08
1.060 Holcim Limited (Switzerland)	63.583	0,09
	<b>271.806</b>	<b>0,37</b>

## NICHT-US-AKTIEN (10,37 %) (30. Juni 2020: 13,93 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Chemie (0,26 %)</b>		
1.140 Covestro AG (Germany)	73.616 USD	0,10
2.143 ICL Group Limited (Israel)	14.534	0,02
700 Nitto Denko Corporation (Japan)	52.235	0,07
300 Shin-Etsu Chemical Company Limited (Japan)	50.173	0,07
	<b>190.558</b>	<b>0,26</b>
<b>Kohle (- %)</b>		
205 Thungela Resources Limited (South Africa)	565	-
	<b>565</b>	<b>-</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,11 %)</b>		
646 Adecco Group AG (Switzerland)	43.889	0,06
4.412 Brambles Limited (Australia)	37.852	0,05
	<b>81.741</b>	<b>0,11</b>
<b>Computer (0,40 %)</b>		
375 Capgemini SE (France)	72.033	0,10
Check Point Software Technologies Limited (Israel)	23.226	0,03
400 Fujitsu Limited (Japan)	74.891	0,10
344 Logitech International SA (Switzerland)	41.678	0,06
1.900 Nomura Research Institute Limited (Japan)	62.852	0,09
300 SCSK Corporation (Japan)	17.877	0,02
	<b>292.557</b>	<b>0,40</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (0,20 %)</b>		
290 L'Oreal SA (France)	129.225	0,17
326 Unilever PLC (United Kingdom)	19.078	0,03
	<b>148.303</b>	<b>0,20</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,25 %)</b>		
696 Ferguson PLC (Jersey)	96.759	0,13
3.000 ITOCHU Corporation (Japan)	86.413	0,12
	<b>183.172</b>	<b>0,25</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,12 %)</b>		
614 Hargreaves Lansdown PLC (United Kingdom)	13.496	0,02
14.900 Nomura Holdings Incorporated (Japan)	76.153	0,10
	<b>89.649</b>	<b>0,12</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,30 %)</b>		
3.256 AGL Energy Limited (Australia)	20.023	0,03
7.000 CLP Holdings Limited (Hong Kong)	69.240	0,09
1.493 E.ON SE (Germany)	17.268	0,02
3.213 Electricite de France SA (France)	43.889	0,06
2.453 Fortum Oyj (Finland)	67.655	0,10
600 Glow Energy PCL (Thailand) (F)	-	-
	<b>218.075</b>	<b>0,30</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,15 %)</b>		
1.100 Brother Industries Limited (Japan)	21.951	0,03
831 Legrand SA (France)	87.954	0,12
	<b>109.905</b>	<b>0,15</b>
<b>Elektronik (0,13 %)</b>		
700 Hoya Corporation (Japan)	92.812	0,13
	<b>92.812</b>	<b>0,13</b>
<b>Hoch- und Tiefbau (0,05 %)</b>		
336 Eiffage SA (France)	34.184	0,05
	<b>34.184</b>	<b>0,05</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (10,37 %) (30. Juni 2020: 13,93 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Unterhaltung (0,23 %)</b>		
1.562 Aristocrat Leisure Limited (Australia)	50.476 USD	0,07
379 Evolution AB (Sweden)	59.891	0,09
27.800 Genting Singapore Limited (Singapore)	17.263	0,02
300 La Francaise des Jeux SAEM (France)	17.637	0,02
5.791 Tabcorp Holdings Limited (Australia)	22.497	0,03
	<b>167.764</b>	<b>0,23</b>
<b>Lebensmittel (0,53 %)</b>		
1.752 Coles Group Limited (Australia)	22.455	0,03
2.181 Koninklijke Ahold Delhaize NV (Netherlands)	64.834	0,09
1.178 Nestle SA (Switzerland)	146.694	0,19
500 NH Foods Limited (Japan)	19.443	0,03
54.500 WH Group Limited (Cayman Islands)	48.995	0,07
2.982 Woolworths Group Limited (Australia)	85.272	0,12
	<b>387.693</b>	<b>0,53</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,01 %)</b>		
275 Stora Enso Oyj (Finland)	5.017	0,01
	<b>5.017</b>	<b>0,01</b>
<b>Gas (0,03 %)</b>		
1.200 Tokyo Gas Company Limited (Japan)	22.651	0,03
	<b>22.651</b>	<b>0,03</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,12 %)</b>		
338 Eurofins Scientific SE (Luxembourg)	38.636	0,05
1.592 Sonic Healthcare Limited (Australia)	45.846	0,07
	<b>84.482</b>	<b>0,12</b>
<b>Wohnungsbau (0,13 %)</b>		
372 Berkeley Group Holdings PLC (United Kingdom)	23.645	0,03
1.600 Daiwa House Industry Company Limited (Japan)	48.031	0,07
561 Persimmon PLC (United Kingdom)	22.955	0,03
	<b>94.631</b>	<b>0,13</b>
<b>Wohnungseinrichtungen (0,18 %)</b>		
96 SEB SA (France)	17.348	0,02
1.200 Sony Group Corporation (Japan)	116.819	0,16
	<b>134.167</b>	<b>0,18</b>
<b>Industriekonzerne (0,04 %)</b>		
4.000 CK Hutchison Holdings Limited (Cayman Islands)	31.168	0,04
	<b>31.168</b>	<b>0,04</b>
<b>Versicherungen (0,37 %)</b>		
485 Allianz SE (Germany)	120.941	0,16
12.599 Aviva PLC (United Kingdom)	70.741	0,10
7.895 Direct Line Insurance Group PLC (United Kingdom)	31.125	0,04
740 Gjensidige Forsikring ASA (Norway)	16.312	0,02
158 NN Group NV (Netherlands)	7.453	0,01
64 Zurich Insurance Group AG (Switzerland)	25.676	0,04
	<b>272.248</b>	<b>0,37</b>
<b>Internet (0,07 %)</b>		
2.479 Auto Trader Group PLC (United Kingdom)	21.721	0,03
400 M3 Incorporated (Japan)	29.211	0,04
	<b>50.932</b>	<b>0,07</b>
<b>Eisen/Stahl (0,08 %)</b>		
3.497 Fortescue Metals Group Limited (Australia)	61.211	0,08
	<b>61.211</b>	<b>0,08</b>
<b>Maschinen (0,17 %)</b>		
230 Atlas Copco AB (Sweden)	14.083	0,02
4.561 CNH Industrial NV (Netherlands)	75.308	0,11
400 Omron Corporation (Japan)	31.721	0,04
	<b>121.112</b>	<b>0,17</b>

## NICHT-US-AKTIEN (10,37 %) (30. Juni 2020: 13,93 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,11 %)</b>		
3.241 Sandvik AB (Sweden)	82.785 USD	0,11
	<b>82.785</b>	<b>0,11</b>
<b>Medien (0,02 %)</b>		
2.985 Bolloré SA (France)	15.998	0,02
	<b>15.998</b>	<b>0,02</b>
<b>Medizintechnik (0,19 %)</b>		
549 Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited (New Zealand)	11.942	0,02
103 Sartorius Stedim Biotech (France)	48.719	0,07
213 Sonova Holding AG (Switzerland)	80.112	0,10
	<b>140.773</b>	<b>0,19</b>
<b>Bergbau (0,35 %)</b>		
2.053 Anglo American PLC (United Kingdom)	81.577	0,11
343 BHP Group Limited (Australia)	12.494	0,02
1.663 BHP Group PLC (United Kingdom)	48.999	0,07
1.397 Rio Tinto PLC (United Kingdom)	114.962	0,15
	<b>258.032</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,06 %)</b>		
368 Knorr-Bremse AG (Germany)	42.327	0,06
	<b>42.327</b>	<b>0,06</b>
<b>Büro- und Geschäftsausstattung (0,01 %)</b>		
100 FUJIFILM Holdings Corporation (Japan)	7.416	0,01
	<b>7.416</b>	<b>0,01</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,44 %)</b>		
17.614 BP PLC (United Kingdom)	76.751	0,10
3.949 Equinor ASA (Norway)	83.556	0,11
7.344 Royal Dutch Shell PLC (United Kingdom)	142.124	0,20
457 TotalEnergies SE (France)	20.676	0,03
	<b>323.107</b>	<b>0,44</b>
<b>Pharma (0,97 %)</b>		
1.976 GlaxoSmithKline PLC (United Kingdom)	38.798	0,05
1.050 Hikma Pharmaceuticals PLC (United Kingdom)	35.527	0,05
179 Ipsen SA (France)	18.619	0,03
453 Merck KGaA (Germany)	86.856	0,12
1.858 Novartis AG (Switzerland)	169.323	0,23
1.632 Novo Nordisk A/S (Denmark)	136.728	0,19
2.100 Ono Pharmaceutical Company Limited (Japan)	46.860	0,06
467 Roche Holding AG (Switzerland)	175.923	0,24
	<b>708.634</b>	<b>0,97</b>
<b>Private Equity (0,20 %)</b>		
2.905 3i Group PLC (United Kingdom)	47.137	0,06
65 Partners Group Holding AG (Switzerland)	98.457	0,14
	<b>145.594</b>	<b>0,20</b>
<b>Immobilien (0,25 %)</b>		
831 CK Asset Holdings Limited (Cayman Islands)	5.737	0,01
100 Daito Trust Construction Company Limited (Japan)	10.937	0,01
5.937 Goodman Group (Australia)	94.258	0,13
5.100 Henderson Land Development Company Limited (Hong Kong)	24.172	0,03
700 Link REIT (Hong Kong)	6.784	0,01
400 Sumitomo Realty & Development Company Limited (Japan)	14.294	0,02
2.000 Sun Hung Kai Properties Limited (Hong Kong)	29.803	0,04
	<b>185.985</b>	<b>0,25</b>
<b>Privat (0,38 %)</b>		
874 Industria de Diseno Textil SA (Spain)	30.790	0,04
500 Nitori Holdings Company Limited (Japan)	88.483	0,12
345 Pandora A/S (Denmark)	46.376	0,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (10,37 %) (30. Juni 2020: 13,93 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Privat (0,38 %) <i>Forts.</i></b>		
700 Ryohin Keikaku Company Limited (Japan)	14.681 USD	0,02
2.321 Wesfarmers Limited (Australia)	102.871	0,14
	<b>283.201</b>	<b>0,38</b>
<b>Halbleiter (0,24 %)</b>		
71 ASML Holding NV (Netherlands)	48.779	0,07
200 Lasertec Corporation (Japan)	38.868	0,05
200 Tokyo Electron Limited (Japan)	86.556	0,12
	<b>174.203</b>	<b>0,24</b>
<b>Software (0,05 %)</b>		
4.025 Sage Group PLC (United Kingdom)	38.095	0,05
	<b>38.095</b>	<b>0,05</b>
<b>Telekommunikation (0,44 %)</b>		
9.982 BT Group PLC (United Kingdom)	26.788	0,04
5.172 Deutsche Telekom AG (Germany)	109.236	0,15
3.100 KDDI Corporation (Japan)	96.688	0,13
13.568 Koninklijke KPN NV (Netherlands)	42.376	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corporation (Japan)	44.292	0,06
	<b>319.380</b>	<b>0,44</b>

## NICHT-US-AKTIEN (10,37 %) (30. Juni 2020: 13,93 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Spielzeug/Spiele/Hobbys (0,16 %)</b>		
200 Nintendo Company Limited (Japan)	116.333 USD	0,16
	<b>116.333</b>	<b>0,16</b>
<b>Transport (0,40 %)</b>		
11 AP Moller - Maersk A/S (Denmark)	31.617	0,04
1.674 Deutsche Post AG (Germany)	113.856	0,16
600 Nippon Express Company Limited (Japan)	45.691	0,06
1.100 Nippon Yusen KK (Japan)	55.745	0,08
1.499 Poste Italiane SpA (Italy)	19.818	0,03
900 Yamato Holdings Company Limited (Japan)	25.600	0,03
	<b>292.327</b>	<b>0,40</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>7.602.935 USD</b>	<b>10,37</b>

## US-AKTIEN (- %) (30. Juni 2020: 25,56 %)

## OPTIONSSCHEINE (-%) (30. Juni 2020: 0,57 %)

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (13,05 %) (30. Juni 2020: 19,53 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (13,05 %)</b>				
104.570 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	4,00	01.01.2057	116.097 USD	0,16
327.922 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	3,50	01.12.2049	344.896	0,47
130.488 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	3,50	01.11.2049	137.650	0,19
708.924 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	4,00	01.05.2049	754.781	1,03
3.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	14.07.2051	3.031.217	4,13
3.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	14.07.2051	3.102.890	4,23
2.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.07.2051	2.085.000	2,84
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>			<b>9.572.531 USD</b>	<b>13,05</b>

## MBS-ANLEIHEN (6,76 %) (30. Juni 2020: 5,70 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (0,28 %)</b>				
319.044 USD Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	3,00	15.11.2042	31.589 USD	0,04
350.209 Federal National Mortgage Association (Class DS)	6,01	25.12.2048	33.599	0,05
51.162 Government National Mortgage Association (Class AS)	5,96	20.06.2043	10.520	0,01
422.891 Government National Mortgage Association (Class EI)	1,81	20.06.2066	32.478	0,04
424.584 Government National Mortgage Association (Class EI)	1,73	20.10.2065	27.301	0,04
96.304 Government National Mortgage Association (Class IC)	5,00	16.01.2044	18.789	0,03
204.367 Government National Mortgage Association (Class LI)	3,50	20.03.2044	15.417	0,02
97.504 Government National Mortgage Association (Class QI)	5,00	20.10.2047	18.485	0,03
13.740 Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.01.2040	2.113	-
71.657 Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.01.2040	13.368	0,02
			<b>203.659</b>	<b>0,28</b>
<b>CMBS-Anleihen (4,25 %)</b>				
983.193 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 (Class XA)	0,79	15.09.2048	28.491	0,04
1.777.977 Benchmark 2018-B4 Mortgage Trust (Class XA)	0,51	15.07.2051	46.135	0,06
18.000 Benchmark 2019-B11 Mortgage Trust (Class AS)	3,78	15.05.2052	20.182	0,03
594.928 CD 2016-CD1 Mortgage Trust (Class XA)	1,39	10.08.2049	33.969	0,05
31.000 CD 2017-CD6 Mortgage Trust (Class AM)	3,71	13.11.2050	34.030	0,05
83.021 Centex Home Equity Loan Trust 2005-A (Class M1)	0,81	25.01.2035	82.511	0,11
22.000 CGMS Commercial Mortgage Trust 2017-B1 (Class B)	3,96	15.08.2050	24.065	0,03
84.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 (Class AS)	4,03	10.05.2047	89.657	0,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (6,76 %) (30. Juni 2020: 5,70 %) *Forts.*

Kapitalbetrag		Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (4,25 %) <i>Forts.</i></b>					
41.000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 (Class C)	4,78	10.05.2047	42.690 USD	0,06
710.716	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 (Class XA)	0,92	10.07.2047	17.258	0,02
15.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 (Class AS)	4,64	10.11.2051	17.601	0,02
211.474	Commercial 2012-LC4 Mortgage Trust (Class XA)	2,10	10.12.2044	784	-
29.000	Commercial 2013-CCRE11 Mortgage Trust (Class B)	5,11	10.08.2050	31.380	0,04
624.213	Commercial 2013-CCRE11 Mortgage Trust (Class XA)	0,91	10.08.2050	10.708	0,01
59.000	Commercial 2013-CCRE13 Mortgage Trust (Class AM)	4,45	10.11.2046	63.418	0,09
767.946	Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class XA)	1,01	10.08.2046	13.998	0,02
1.372.945	Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class XA)	0,96	10.05.2047	31.810	0,04
54.000	Commercial 2014-CCRE19 Mortgage Trust (Class AM)	4,08	10.08.2047	58.333	0,08
708.038	Commercial 2014-CCRE20 Mortgage Trust (Class XA)	1,00	10.11.2047	19.740	0,03
2.793.243	Commercial 2014-CR14 Mortgage Trust (Class XA)	0,56	10.02.2047	35.784	0,05
64.000	Commercial 2014-LC15 Mortgage Trust (Class B)	4,60	10.04.2047	67.976	0,09
76.000	Commercial 2014-UBS3 Mortgage Trust (Class AM)	4,01	10.06.2047	81.724	0,11
39.000	Commercial 2014-UBS6 Mortgage Trust (Class AM)	4,05	10.12.2047	42.025	0,06
44.000	Commercial 2014-UBS6 Mortgage Trust (Class C)	4,44	10.12.2047	46.123	0,06
1.283.063	Commercial 2014-UBS6 Mortgage Trust (Class XA)	0,88	10.12.2047	29.735	0,04
44.000	Commercial 2015-DC1 Mortgage Trust (Class AM)	3,72	10.02.2048	47.047	0,06
46.000	Commercial 2016-COR1 Mortgage Trust (Class AM)	3,49	10.10.2049	49.884	0,07
1.018.176	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class XA)	0,82	15.04.2050	24.639	0,03
111.000	CSMC Trust 2016-NXSR (Class C)	4,36	15.12.2049	96.553	0,13
55.863	EquiFirst Mortgage Loan Trust 2004-1 (Class M2)	1,52	25.01.2034	56.899	0,08
93.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22 (Class AS)	4,11	10.06.2047	99.617	0,15
135.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22 (Class C)	4,69	10.06.2047	141.120	0,20
1.267.676	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C6 (Class XA)	1,53	15.05.2045	9.548	0,01
40.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class AS)	3,22	15.04.2046	41.446	0,06
25.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C12 (Class B)	4,10	15.07.2045	25.803	0,04
1.059.682	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 (Class XA)	0,73	15.01.2047	16.087	0,02
30.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class AS)	4,11	15.09.2047	32.112	0,04
65.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class C)	4,55	15.09.2047	61.094	0,08
989.137	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class XA)	0,83	15.09.2047	22.114	0,03
97.924	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-5 (Class A5)	0,65	25.09.2034	97.485	0,13
168.000	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 (Class B)	3,37	20.04.2048	172.341	0,25
31.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C8 (Class B)	3,69	15.12.2048	31.892	0,04
48.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 (Class B)	4,57	15.04.2047	51.749	0,07
82.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C16 (Class AS)	4,09	15.06.2047	86.684	0,12
41.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C17 (Class C)	4,48	15.08.2047	40.923	0,06
661.522	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C17 (Class XA)	1,06	15.08.2047	16.254	0,02
23.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 (Class B)	4,34	15.05.2048	25.054	0,03
23.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class B)	4,53	15.10.2048	25.443	0,03
609.668	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class XA)	1,05	15.10.2048	21.780	0,03
64.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 (Class B)	3,88	15.11.2049	68.524	0,09
57.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2 (Class C)	3,90	15.11.2049	58.170	0,08
28.385	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C (Class A2D)	0,77	25.12.2035	28.390	0,04
64.853	Towd Point Asset Trust 2018-SL1 (Class A)	0,69	25.01.2046	64.530	0,09
38.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2012-C1 (Class C)	5,55	10.05.2045	38.974	0,05
42.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 (Class B)	4,10	15.11.2050	47.305	0,06
2.022.753	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2 (Class XA)	1,28	10.05.2063	18.498	0,03
41.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12 (Class AS)	4,31	15.07.2046	41.609	0,06
22.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 (Class B)	4,85	15.09.2061	25.012	0,03
56.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 (Class B)	4,90	15.01.2052	65.511	0,09
155.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2011-C4 (Class D)	4,96	15.06.2044	141.070	0,20

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (6,76 %) (30. Juni 2020: 5,70 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (4,25 %) <i>Forts.</i></b>				
728.192 USD WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 (Class XA)	1,51	15.12.2045	10.873 USD	0,01
38.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C6 (Class B)	4,70	15.04.2045	38.705	0,05
47.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 (Class B)	3,84	15.11.2045	48.007	0,07
2.058.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 (Class XB)	0,71	15.11.2045	16.464	0,02
86.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C19 (Class B)	4,72	15.03.2047	90.412	0,12
26.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 (Class B)	4,37	15.09.2057	28.031	0,04
911.333 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 (Class XA)	0,85	15.11.2047	22.360	0,03
			<b>3.116.140</b>	<b>4,25</b>
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (2,23 %)</b>				
73.961 COLT 2020-1 Mortgage Loan Trust (Class A3)	2,90	25.02.2050	74.327	0,10
20.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1EB1)	1,34	25.07.2029	20.081	0,03
27.397 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	3,64	25.07.2029	28.453	0,04
43.739 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,34	25.04.2029	45.552	0,06
109.228 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,34	25.01.2029	113.881	0,16
122.380 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	6,09	25.09.2028	129.107	0,18
200.123 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	6,84	25.08.2028	214.112	0,28
11.034 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,99	25.11.2024	11.421	0,02
32.751 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,44	25.05.2029	34.253	0,05
57.902 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,54	25.01.2029	60.534	0,08
19.016 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	7,04	25.08.2028	20.235	0,03
6.402 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,64	25.04.2028	6.761	0,01
8.349 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,09	25.07.2025	8.476	0,01
10.110 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,09	25.05.2025	10.214	0,01
3.741 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,09	25.11.2024	3.830	0,01
11.149 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,99	25.07.2024	11.389	0,02
26.465 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,69	25.05.2024	26.724	0,04
170.708 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	4,74	25.10.2028	178.316	0,24
194.555 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	5,64	25.07.2028	203.879	0,27
98.254 MortgageIT Trust 2005-1 (Class 1M1)	0,81	25.02.2035	95.690	0,13
180.646 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust (Class A1A)	0,73	25.08.2045	180.424	0,25
84.523 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR8 (Class 2A1A)	0,67	25.07.2045	83.344	0,11
74.452 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR1 Trust (Class 2A1A)	1,19	25.01.2046	74.623	0,10
			<b>1.635.626</b>	<b>2,23</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>4.955.425 USD</b>	<b>6,76</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (14,48 %) (30. Juni 2020: 12,55 %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
10.620.000 USD Repurchase Agreement - Barclays Capital Incorporated*	0,03	01.07.2021	10.620.000 USD	14,48
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>10.620.000 USD</b>	<b>14,48</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 30. Juni 2021 über 50.000.000 USD mit Barclays Capital Incorporated, fällig am 1. Juli 2021 mit einem Fälligkeitswert von 10.620.009 USD bei einem Effektivzins von 0,030 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 2,375 % und dem 15. August 2024 als Fälligkeitstermin, die mit 50.979.276 USD bewertet sind).

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,29 %) (30. Juni 2020: 5,24 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (1,66 %)</b>				
108.000 USD Bank of Nova Scotia (Canada)	2,70	07.03.2022	109.747 USD	0,15
200.000 Credit Suisse Group AG (Switzerland)	6,25	29.12.2049	219.000	0,30
200.000 DNB Bank ASA (Norway)	2,15	02.12.2022	205.219	0,28

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,29 %) (30. Juni 2020: 5,24 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kupon- satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (1,66 %)</b>				
91.000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	3,54	26.07.2021	91.188 USD	0,12
200.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,80	12.09.2023	201.211	0,27
128.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	1,90	01.12.2022	130.868	0,18
235.000 UBS AG (Switzerland)	1,75	21.04.2022	237.632	0,32
19.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	2,96	16.11.2040	18.668	0,03
6.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	4,42	24.07.2039	7.098	0,01
			<b>1.220.631</b>	<b>1,66</b>
<b>Baustoffe (0,02 %)</b>				
12.000 Johnson Controls International PLC (Ireland)	4,50	15.02.2047	15.057	0,02
			<b>15.057</b>	<b>0,02</b>
<b>Chemie (0,05 %)</b>				
12.000 Nutrien Limited (Canada)	2,95	13.05.2030	12.659	0,02
18.000 Nutrien Limited (Canada)	4,20	01.04.2029	20.702	0,03
			<b>33.361</b>	<b>0,05</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,07 %)</b>				
44.000 IHS Markit Limited (Bermuda)	4,75	15.02.2025	49.225	0,07
			<b>49.225</b>	<b>0,07</b>
<b>Versicherungen (0,12 %)</b>				
75.000 Fairfax Financial Holdings Limited (Canada)	4,85	17.04.2028	86.274	0,12
			<b>86.274</b>	<b>0,12</b>
<b>Medien (0,07 %)</b>				
27.000 Quebecor Media Incorporated (Canada)	5,75	15.01.2023	28.755	0,04
22.000 Videotron Limited (Canada)	5,13	15.04.2027	22.990	0,03
			<b>51.745</b>	<b>0,07</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,22 %)</b>				
56.000 Petrobras Global Finance BV (Netherlands)	5,60	03.01.2031	62.720	0,09
100.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,84	23.01.2030	103.050	0,13
			<b>165.770</b>	<b>0,22</b>
<b>Pipelines (0,08 %)</b>				
55.000 Transcanada Trust (Kanada)	5,30	15.03.2077	58.388	0,08
			<b>58.388</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>1.680.451 USD</b>	<b>2,29</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,08 %) (30. Juni 2020: 23,78 %)

Kapitalbetrag	Kupon- satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,07 %)</b>				
43.000 USD Interpublic Group of Companies Incorporated	4,65	01.10.2028	50.504 USD	0,07
			<b>50.504</b>	<b>0,07</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,02 %)</b>				
8.000 Boeing Company	5,93	01.05.2060	11.047	0,01
6.000 L3Harris Technologies Incorporated	4,40	15.06.2028	6.965	0,01
			<b>18.012</b>	<b>0,02</b>
<b>Automobile (0,02 %)</b>				
14.000 General Motors Financial Company Incorporated	4,00	06.10.2026	15.456	0,02
			<b>15.456</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankwesen (1,06 %)</b>				
97.000 Bank of America Corporation	6,10	29.12.2049	108.640	0,15
34.000 Citigroup Incorporated	3,88	31.12.2099	34.935	0,05
27.000 Citigroup Incorporated	4,45	29.09.2027	30.847	0,04
52.000 Citigroup Incorporated	4,50	14.01.2022	53.184	0,07
21.000 Fifth Third Bancorp	5,10	29.12.2049	21.788	0,03
12.000 JPMorgan Chase & Company	3,65	31.12.2099	12.017	0,02
50.000 JPMorgan Chase & Company	4,60	31.12.2099	51.815	0,07

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*

30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,08 %) (30. Juni 2020: 23,78 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kupon- satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (1,06 %) <i>Forts.</i></b>				
14.000 USD JPMorgan Chase & Company	6,10	29.10.2049	15.313 USD	0,02
15.000 JPMorgan Chase & Company	2,96	13.05.2031	15.758	0,02
120.000 JPMorgan Chase & Company	3,38	01.05.2023	126.319	0,17
163.000 Morgan Stanley	3,13	23.01.2023	169.946	0,24
35.000 Morgan Stanley	5,50	28.07.2021	35.134	0,05
16.000 PNC Financial Services Group Incorporated	3,30	08.03.2022	16.293	0,02
30.000 Truist Financial Corporation	4,80	31.12.2099	31.500	0,04
27.000 US Bancorp	2,95	15.07.2022	27.701	0,04
13.000 Wells Fargo & Company	3,90	31.12.2099	13.459	0,02
9.000 Wells Fargo & Company	5,88	29.12.2049	10.091	0,01
			<b>774.740</b>	<b>1,06</b>
<b>Getränke (0,05 %)</b>				
18.000 Keurig Dr Pepper Incorporated	2,25	15.03.2031	18.146	0,02
18.000 Keurig Dr Pepper Incorporated	4,60	25.05.2028	21.134	0,03
			<b>39.280</b>	<b>0,05</b>
<b>Chemie (0,08 %)</b>				
39.000 Huntsman International LLC	4,50	01.05.2029	44.342	0,06
7.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	2,30	01.11.2030	6.960	0,01
6.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	4,45	26.09.2028	6.937	0,01
			<b>58.239</b>	<b>0,08</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,13 %)</b>				
10.000 ERAC USA Finance LLC	7,00	15.10.2037	14.919	0,02
26.000 Global Payments Incorporated	2,90	15.05.2030	27.089	0,04
5.000 Service Corporation International	3,38	15.08.2030	4.899	0,01
14.000 Service Corporation International	4,63	15.12.2027	14.805	0,02
30.000 Square Incorporated	3,50	01.06.2031	30.262	0,04
			<b>91.974</b>	<b>0,13</b>
<b>Computer (0,02 %)</b>				
9.000 Dell International LLC	8,35	15.07.2046	14.720	0,02
			<b>14.720</b>	<b>0,02</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,27 %)</b>				
20.000 Air Lease Corporation	3,25	01.10.2029	20.844	0,03
41.000 Air Lease Corporation	4,63	01.10.2028	46.191	0,06
52.000 American Express Company	2,65	02.12.2022	53.710	0,08
42.000 Cantor Fitzgerald LP	6,50	17.06.2022	44.295	0,06
21.000 Intercontinental Exchange Incorporated	2,65	15.09.2040	20.126	0,03
11.000 Intercontinental Exchange Incorporated	1,85	15.09.2032	10.410	0,01
			<b>195.576</b>	<b>0,27</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,24 %)</b>				
26.000 AES Corporation	2,45	15.01.2031	25.725	0,04
50.000 Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	51.000	0,06
21.000 Duke Energy Progress LLC	3,38	01.09.2023	22.361	0,03
18.000 IPALCO Enterprises Incorporated	4,25	01.05.2030	20.215	0,03
10.000 IPALCO Enterprises Incorporated	3,70	01.09.2024	10.759	0,01
20.000 NRG Energy Incorporated	3,75	15.06.2024	21.296	0,03
14.000 Vistra Operations Company LLC	4,30	15.07.2029	15.217	0,02
12.000 Vistra Operations Company LLC	3,55	15.07.2024	12.670	0,02
			<b>179.243</b>	<b>0,24</b>
<b>Elektronik (0,05 %)</b>				
35.000 Sensata Technologies Incorporated	3,75	15.02.2031	34.609	0,05
			<b>34.609</b>	<b>0,05</b>
<b>Lebensmittel (0,45 %)</b>				
70.000 Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	73.217	0,10
21.000 Kraft Heinz Foods Company	4,38	01.06.2046	23.797	0,03
6.000 Kraft Heinz Foods Company	3,88	15.05.2027	6.593	0,01
74.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,88	01.11.2026	76.498	0,10
150.000 Nestle Holdings Incorporated	0,38	15.01.2024	149.270	0,21
			<b>329.375</b>	<b>0,45</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,08 %) (30. Juni 2020: 23,78 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kupon- satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,20 %)</b>				
30.000 USD HCA Incorporated	4,13	15.06.2029	33.782 USD	0,05
5.000 HCA Incorporated	5,38	01.02.2025	5.640	0,01
75.000 Tenet Healthcare Corporation	4,88	01.01.2026	77.791	0,10
28.000 UnitedHealth Group Incorporated	2,00	15.05.2030	28.208	0,04
			<b>145.421</b>	<b>0,20</b>
<b>Versicherungen (0,10 %)</b>				
58.000 Prudential Financial Incorporated	5,20	15.03.2044	62.423	0,08
13.000 Prudential Financial Incorporated	5,63	15.06.2043	14.040	0,02
			<b>76.463</b>	<b>0,10</b>
<b>Internet (0,09 %)</b>				
49.000 Netflix Incorporated	6,38	15.05.2029	62.585	0,09
			<b>62.585</b>	<b>0,09</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,05 %)</b>				
35.000 Ares Capital Corporation	3,88	15.01.2026	37.493	0,05
			<b>37.493</b>	<b>0,05</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,03 %)</b>				
22.000 Oshkosh Corporation	4,60	15.05.2028	25.283	0,03
			<b>25.283</b>	<b>0,03</b>
<b>Medien (0,20 %)</b>				
23.000 Charter Communications Operating LLC	6,48	23.10.2045	31.675	0,04
19.000 Cox Communications Incorporated	2,95	01.10.2050	17.998	0,02
95.000 Sirius XM Radio Incorporated	5,00	01.08.2027	99.513	0,14
			<b>149.186</b>	<b>0,20</b>
<b>Bergbau (0,07 %)</b>				
48.000 Glencore Funding LLC	2,50	01.09.2030	47.883	0,07
			<b>47.883</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,02 %)</b>				
15.000 General Electric Company	3,45	29.12.2049	14.700	0,02
			<b>14.700</b>	<b>0,02</b>
<b>Verpackungen und Container (0,03 %)</b>				
25.000 Berry Global Incorporated	1,65	15.01.2027	24.784	0,03
			<b>24.784</b>	<b>0,03</b>
<b>Pharma (0,39 %)</b>				
16.000 Becton Dickinson and Company	2,82	20.05.2030	16.758	0,02
95.000 Bristol-Myers Squibb Company	3,25	20.02.2023	99.242	0,15
60.000 Bristol-Myers Squibb Company	3,25	15.08.2022	62.051	0,08
47.000 Bristol-Myers Squibb Company	2,25	15.08.2021	47.115	0,06
19.000 CVS Health Corporation	4,78	25.03.2038	23.375	0,03
9.000 Viatris Incorporated	2,30	22.06.2027	9.187	0,01
26.000 Zoetis Incorporated	2,00	15.05.2030	25.880	0,04
			<b>283.608</b>	<b>0,39</b>
<b>Pipelines (0,30 %)</b>				
18.000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,13	30.06.2027	20.929	0,03
69.000 Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	67.534	0,09
11.000 Energy Transfer LP	6,13	15.12.2045	14.021	0,02
11.000 Energy Transfer LP	2,90	15.05.2025	11.577	0,02
24.000 Energy Transfer LP	5,88	15.01.2024	26.595	0,04
32.000 Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	32.720	0,04
26.000 Sabine Pass Liquefaction LLC	4,20	15.03.2028	29.363	0,04
15.000 Sabine Pass Liquefaction LLC	5,00	15.03.2027	17.321	0,02
			<b>220.060</b>	<b>0,30</b>
<b>Immobilien (0,25 %)</b>				
68.000 American Tower Corporation	2,70	15.04.2031	70.129	0,09
14.000 Crown Castle International Corporation	4,45	15.02.2026	15.819	0,02
32.000 Digital Realty Trust LP	4,45	15.07.2028	37.055	0,05
27.000 Equinix Incorporated	3,20	18.11.2029	28.960	0,04
24.000 Weyerhaeuser Company	7,38	15.03.2032	34.633	0,05
			<b>186.596</b>	<b>0,25</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,08 %) (30. Juni 2020: 23,78 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Halbleiter (0,13 %)</b>				
11.000 USD Broadcom Incorporated	3,75	15.02.2051	11.483 USD	0,02
62.000 Broadcom Incorporated	4,15	15.11.2030	69.528	0,09
14.000 Qorvo Incorporated	3,38	01.04.2031	14.591	0,02
			<b>95.602</b>	<b>0,13</b>
<b>Software (0,50 %)</b>				
167.000 Microsoft Corporation	1,55	08.08.2021	167.040	0,23
73.000 Oracle Corporation	2,50	15.10.2022	74.946	0,10
69.000 Oracle Corporation	2,50	15.05.2022	70.067	0,10
52.000 Oracle Corporation	1,90	15.09.2021	52.102	0,07
			<b>364.155</b>	<b>0,50</b>
<b>Telekommunikation (0,26 %)</b>				
55.000 AT&T Incorporated	3,55	15.09.2055	55.184	0,08
12.000 AT&T Incorporated	2,25	01.02.2032	11.778	0,02
17.000 T-Mobile USA Incorporated	2,55	15.02.2031	17.190	0,02
2.000 T-Mobile USA Incorporated	3,88	15.04.2030	2.236	-
42.000 T-Mobile USA Incorporated	3,75	15.04.2027	46.410	0,06
23.000 Verizon Communications Incorporated	3,70	22.03.2061	24.634	0,03
11.000 Verizon Communications Incorporated	2,55	21.03.2031	11.243	0,02
18.000 Verizon Communications Incorporated	4,33	21.09.2028	20.944	0,03
			<b>189.619</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>3.725.166 USD</b>	<b>5,08</b>

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (1,19 %) (30. Juni 2020: 1,00 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
190.000 USD Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	6,50	15.02.2048	207.290 USD	0,28
205.000 Indonesia Government International Bond (Indonesia)	4,75	08.01.2026	233.701	0,32
100.000 EUR Ivory Coast Government International Bond (Ivory Coast)	5,25	22.03.2030	123.579	0,17
110.000 USD Mexico Government International Bond (Mexico)	5,55	21.01.2045	132.826	0,18
100.000 EUR Senegal Government International Bond (Senegal)	4,75	13.03.2028	123.518	0,17
40.000 USD Uruguay Government International Bond (Uruguay)	5,10	18.06.2050	52.337	0,07
<b>Summe ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>873.251 USD</b>	<b>1,19</b>

## FORDERUNGSBESICHERTE COMMERCIAL PAPER (0,48 %) (30. Juni 2020: - %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
350.000 USD Fairway Finance Company, LLC (Canada)	0,11	21.10.2021	349.880 USD	0,48
<b>Summe forderungsbesicherte Commercial Paper</b>			<b>349.880 USD</b>	<b>0,48</b>

## COMMERCIAL PAPER (11,05 %) (30. Juni 2020: 1,01 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
400.000 USD Atlantic Asset Securitization, LLC	0,07	04.10.2021	399.926 USD	0,55
450.000 Australia & New Zealand Banking Group Limited	0,08	02.09.2021	449.937	0,61
350.000 BPCE	0,15	04.08.2021	349.951	0,47
400.000 DNB Bank ASA	0,08	01.09.2021	399.945	0,55
350.000 Export Development Corporation	0,06	01.09.2021	349.964	0,48
350.000 ING US Funding LLC	0,13	26.08.2021	349.929	0,47
400.000 Mitsubishi UFJ	0,20	24.08.2021	399.881	0,55
380.000 Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation	0,13	26.07.2021	379.966	0,52
375.000 Mizuho Bank Limited	0,13	27.10.2021	374.840	0,51
350.000 Mizuho Bank Limited	0,18	04.10.2021	349.839	0,47
350.000 National Australia Bank Limited	0,14	20.09.2021	349.890	0,47
500.000 Nationwide Building Society	0,06	13.07.2021	499.991	0,68

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## COMMERCIAL PAPER (11,05 %) (30. Juni 2020: 1,01 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
400.000 USD Nordea Bank Abp	0,07	17.08.2021	399.963 USD	0,55
350.000 Nordea Bank Abp	0,11	11.08.2021	349.956	0,47
400.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,10	20.08.2021	399.944	0,55
400.000 Societe Generale	0,07	17.08.2021	399.963	0,55
400.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited	0,11	01.10.2021	399.888	0,55
400.000 Svenska Handelsbanken AB	0,08	02.09.2021	399.944	0,55
350.000 Swedbank AB	0,09	19.08.2021	349.957	0,47
400.000 Toronto-Dominion Bank	0,09	29.07.2021	399.972	0,55
350.000 Total Capital Canada Limited	0,08	04.08.2021	349.974	0,48
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>8.103.620 USD</b>	<b>11,05</b>

## VORZUGSAKTIE (- %) (30. Juni 2020: 0,04 %)

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (46,36 %) (30. Juni 2020: 2,49 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD United States Cash Management Bill	0,05	19.10.2021	1.999.711 USD	2,72
2.000.000 United States Cash Management Bill <sup>1</sup>	0,03	12.10.2021	1.999.851	2,72
2.000.000 United States Cash Management Bill	0,03	05.10.2021	1.999.843	2,72
1.750.000 United States Cash Management Bill <sup>2</sup>	0,02	28.09.2021	1.749.894	2,39
2.000.000 United States Cash Management Bill	0,01	21.09.2021	1.999.933	2,72
2.000.000 United States Treasury Bill <sup>3</sup>	0,04	14.10.2021	1.999.784	2,72
2.000.000 United States Treasury Bill	0,02	07.10.2021	1.999.882	2,72
1.000.000 United States Treasury Bill	0,02	23.09.2021	999.961	1,36
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	09.09.2021	1.749.944	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	02.09.2021	1.749.949	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,03	24.08.2021	1.749.934	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,03	17.08.2021	1.749.943	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	12.08.2021	1.749.954	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	10.08.2021	1.749.955	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	05.08.2021	1.749.969	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	03.08.2021	1.749.966	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,02	20.07.2021	1.749.982	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,03	08.07.2021	1.749.989	2,39
1.750.000 United States Treasury Bill	0,04	06.07.2021	1.749.990	2,39
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>33.998.434 USD</b>	<b>46,36</b>

<sup>1</sup> Teilweise von der Bank of America (192.016 USD), Goldman Sachs (480.537 USD) und HSBC (80.182 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>2</sup> Teilweise von State Street Bank als Sicherheit gehalten (51.735 USD).

<sup>3</sup> Teilweise von der Bank of America (290.482 USD), Goldman Sachs (69.636 USD), HSBC (461.248 USD), JP Morgan Chase (110.423 USD) und Westpac (180.059 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.

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE AKTIENOPTIEN (- %) (30. Juni 2020: 0,91 %)

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (0,03 %) (30. Juni 2020: 0,06 %)

Kontrahent	Verfalltermin/Ausübungspreis	Nennbetrag	Kontraktbetrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
EUR/USD (Put)	Aug-21/1,18 USD	2.346.125 USD	1.978.600 EUR	13.518 USD	0,02
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
GBP/USD (Put)	Aug-21/1,37	1.169.995	845.800 GBP	6.867	0,01
<b>Summe ausstehende gekaufte Währungsoptionen</b>				<b>20.385 USD</b>	<b>0,03</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen*</b>				<b>81.502.078 USD</b>	<b>111,14</b>

\* Ohne derivative Finanzinstrumente mit Ausnahme von gekauften Währungsoptionen.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (-0,01%) (30. Juni 2020: -0,02 %)

Kontrahent	Verfalltermin/Ausübungspreis	Nennbetrag	Kontraktbetrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b>					
EUR/USD (Call)	Aug-21/1,21 USD	2.346.125 USD	1.978.600 EUR	(4.645) USD	(0,01)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
GBP/USD (Call)	Aug-21/1,42	1.169.995	845.800 GBP	(2.097)	-
<b>Summe ausstehende verkaufte Währungsoptionen</b>				<b>(6.742) USD</b>	<b>(0,01)</b>

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (1,24 %) (30. Juni 2020: 0,15 %)

	Anzahl von Kontrakten	Nennbetrag	Wert	Verfalltermin	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
Canadian Government Bond 10 yr (Long)	131	15.378.445 USD	15.378.445 USD	Sep-21	165.119 USD	0,22
Euro-BTP Italian Government Bond (Long)	76	13.644.615	13.644.616	Sep-21	107.077	0,15
Euro-Bund 10 yr (Long)	61	12.485.011	12.485.012	Sep-21	64.967	0,09
Euro-OAT 10 yr (Long)	66	12.446.391	12.446.392	Sep-21	64.815	0,09
Japanese Government Bond 10 yr (Long)	11	15.019.488	15.019.488	Sep-21	20.734	0,03
MSCI EAFE Index (Long)	11	1.279.472	1.267.255	Sep-21	(32.610)	(0,04)
MSCI EAFE Index (Short)	4	465.262	460.820	Sep-21	11.255	0,02
S&P 500 Index E-Mini (Short)	10	2.145.900	2.144.300	Sep-21	(29.879)	(0,04)
U.K. Gilt 10 yr (Long)	74	13.112.854	13.112.854	Sep-21	102.841	0,14
U.S. Treasury Note 2 yr (Short)	36	7.931.531	7.931.531	Sep-21	13.685	0,02
U.S. Treasury Note 5 yr (Short)	70	8.640.078	8.640.078	Sep-21	26.092	0,04
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Long)	215	31.648.672	31.648.672	Sep-21	456.610	0,61
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Short)	30	4.416.094	4.416.094	Sep-21	(65.036)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>1.033.195 USD</b>	<b>1,41</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>(127.525) USD</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten, netto</b>					<b>905.670 USD</b>	<b>1,24</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>1.955 USD</b>	<b>-</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>907.625 USD</b>	<b>1,24</b>

Die Makler für die Futures-Kontrakte im Teilfonds sind BofA Securities Incorporated und JPMorgan Securities Incorporated.

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-19,58 %) (30. Juni 2020: -5,29 %)

Kapitalbetrag Behörde	Kuponsatz %	Abrechnungstermine	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	3,00	12.08.2021	(2.084.219) USD	(2,84)
2.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	3,00	14.07.2021	(2.085.000)	(2,84)
1.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,50	12.08.2021	(1.032.344)	(1,41)
3.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,50	14.07.2021	(3.102.890)	(4,23)
3.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,00	12.08.2021	(3.025.240)	(4,13)
3.000.000 USD Uniform Mortgage-Backed Securities	2,00	14.07.2021	(3.031.216)	(4,13)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>			<b>(14.360.909) USD</b>	<b>(19,58)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,01 %) (30. Juni 2020: -0,05 %)

Nennbetrag	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
2.524.000 USD	36.497 USD	2.999 USD	4/20/2031	1,57 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(39.607) USD	(0,06)
4.584.000	8.205 (E)	8.688	9/15/2023	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	0,30 % - Halbjährlich	482	-
3.349.000	11.554 (E)	(13.121)	9/15/2026	0,95 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(1.567)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,01 %) (30. Juni 2020: -0,05 %) *Forts.*

Nennbetrag	Wert		Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
2.478.000 USD	43.068 USD	(E)	(37.886) USD	9/15/2031	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	1,65 % - Halbjährlich	5.182 USD	0,01
287.000	15.842	(E)	14.978	9/15/2051	2,00 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(864)	-
101.000	169	(E)	(1)	07.02.2031	1,4365 % - Halbjährlich	3-Monats-USD-LIBOR-BBA - Vierteljährlich	(170)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>5.664 USD</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>(42.208) USD</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>							<b>(36.544) USD</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>31.482 USD</b>	<b>0,04</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(5.062) USD</b>	<b>(0,01)</b>

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

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,11 %) (30. Juni 2020: 0,16 %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert		Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A.</b>								
4.141.026 USD	4.223.421 USD		- USD	20.06.2023	(3-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,10 %) - Vierteljährlich	Ein Korb (MLFCF15) an Stammaktien - Vierteljährlich	82.743 USD	0,11
4.147.482	4.220.650		-	20.06.2023	3-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,07 % - Vierteljährlich	Russell 1000 Total Return Index - Vierteljährlich	(73.105)	(0,10)
<b>Barclays Bank PLC</b>								
22.851	22.770		-	12.01.2041	5,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(29)	-
7.023	6.994		-	12.01.2040	5,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer MBX Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(13)	-
4.348	4.331		-	12.01.2038	(6,50 %) 1-Monats-USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer MBX Index 6,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	6	-
1.504	1.507		-	12.01.2043	3,50 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 3,50 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	20	-
16.274	16.259		-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	189	-
5.010	5.005		-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	58	-
1.828	1.828		-	12.01.2042	4,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	23	-
2.295	2.252		-	12.01.2041	(5,00 %) 1-Monats-USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 5,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	10	-
<b>Citibank, N.A.</b>								
17.914.760	18.100.180		-	13.01.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,35 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	182.251	0,25
616.216	617.052		-	29.06.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,435 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	836	-
5.619.573	5.664.884		-	07.02.2022	(0,13 %) - Monatlich	S&P GSCI Capped Components ER - Monatlich	44.865	0,06
<b>Credit Suisse International</b>								
13.941	13.928		-	12.01.2041	(4,00 %) 1-Monats-USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00 % 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(162)	-
<b>Goldman Sachs International</b>								
1.508.950	1.496.403		-	15.12.2025	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,35 %) - Monatlich	Ein Korb (GSGLPHCL) an Stammaktien - Monatlich	(12.800)	(0,02)
1.704.758	1.725.957		-	11.01.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,38 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	20.815	0,03
582.974	590.223		-	11.01.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,36 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	7.118	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,11 %) (30. Juni 2020: 0,16 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
4.529 USD	4.529 USD	- USD	12.01.2042	4,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	57 USD	-
4.529	4.529	-	12.01.2042	4,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	57	-
778	777	-	12.01.2041	4,00 % (1-Monats-USD-LIBOR) - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	9	-
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>							
1.274.116	1.241.991	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,25 %) - Monatlich	MSCI Daily TR Net EAFE Index - Monatlich	(32.382)	(0,04)
1.919.590	1.915.961	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,45 %) - Monatlich	MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD - Monatlich	(4.252)	(0,01)
1.182.263	1.247.067	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,35 %) - Monatlich	NASDAQ-100 Total Return Index - Monatlich	64.492	0,09
3.095.765	3.046.229	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,35 %) - Monatlich	Russell 1000 Value Total Return Index - Monatlich	(50.351)	(0,07)
811.315	809.022	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,35 %) - Monatlich	Russell 2000 Total Return Index - Monatlich	(2.507)	-
8.419.171	8.567.180	-	05.02.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,15 % - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	(146.819)	(0,20)
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
8.122	8.114	-	12.01.2041	(4,00 %) 1-Monats-USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(94)	-
10.886	10.886	-	12.01.2042	(4,00 %) 1-Monats-USD-LIBOR - Monatlich	Synthetischer TRS Index 4,00% 30-jähr. Fannie Mae Pools - Monatlich	(136)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>403.549 USD</b>	<b>0,55</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(322.650) USD</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>80.899 USD</b>	<b>0,11</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-0,01 %)(30. Juni 2020: 0,04 %)

Nenn- betrag	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamtrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
2.300.000 USD	27.784 USD	(39) USD	01.04.2031	2,686 % - Bei Fälligkeit	USA Nicht überarbeiteter Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	27.745 USD	0,04
6.993.000	3.916	(71)	15.04.2026	2,79 % - Bei Fälligkeit	USA Nicht überarbeiteter Einzelhandelspreisindex - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	(3.987)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>27.745 USD</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(3.987) USD</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>23.758 USD</b>	<b>0,03</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(31.044) USD</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(7.286) USD</b>	<b>(0,01)</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2020: -0,07 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	1.730 USD	16.000 USD	1.355 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	380 USD	-
<b>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	270	4.000	339	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(67)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	52	1.000	85	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(32)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	30	1.000	85	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(54)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	119	1.000	85	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	34	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	99	2.000	169	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(70)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	304	6.000	508	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(202)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	1.055	9.000	762	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	295	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2020: -0,07 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	A/P	2.993 USD	24.000 USD	2.033 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	968 USD	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	A-/P	69	1.000	85	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(16)	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	200	2.000	169	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	31	-
CMBX NA A.6 Index	A-/P	1.136	9.000	762	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	377	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>2.085 USD</b>	-
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(441) USD</b>	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>1.644 USD</b>	-

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,05 %) (30. Juni 2020: 0,02 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauf- termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.6 Index		(1.211) USD	12.000 USD	1.016 USD	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	(199) USD	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(954)	4.000	354	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(603)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(738)	3.000	265	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(475)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(612)	3.000	109	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(504)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(204)	1.000	36	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(168)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(1.657)	13.000	1.149	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(514)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(637)	5.000	442	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(198)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(8.044)	40.000	1.384	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(6.680)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(4.234)	25.000	908	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(3.339)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(2.664)	14.000	508	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(2.162)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA BBB-.10 Index		(990)	6.000	530	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(462)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(612)	3.000	109	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(504)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(696)	3.000	109	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(588)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(1.409)	5.000	442	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(969)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(4.435)	22.000	761	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(3.685)	(0,01)
<b>Merrill Lynch International</b>								
CMBX NA BBB-.10 Index		(1.083)	5.000	442	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(644)	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA BBB-.10 Index		(1.219)	5.000	442	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(779)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(710)	3.000	265	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(446)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(3.959)	17.000	617	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(3.350)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(828)	4.000	145	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(685)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(417)	2.000	73	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(346)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(417)	2.000	73	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(346)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(3.044)	24.000	2.122	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(934)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(1.974)	16.000	1.414	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(568)	-
CMBX NA BBB-.10 Index		(1.141)	9.000	796	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(350)	-
CMBX NA BBB-.11 Index		(5.832)	29.000	1.003	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(4.843)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index		(4.638)	18.000	623	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(4.024)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index		(948)	23.000	835	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(125)	-
CMBX NA BBB-.12 Index		(206)	1.000	36	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(170)	-
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(38.660) USD</b>	<b>(0,05)</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,01 %) (30. Juni 2020: 0,08 %)

Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauf-termin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs USD	% vom Teilfonds
NA HY Series 36 Index		B+/P (451.776) USD	5.278.000 USD	538.356 USD	20.06.2026	500 Bp - Vierteljährlich	93.911 USD	0,13
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden zentral abgewickelten OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>93.911 USD</b>	<b>0,13</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(89.889) USD</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>4.022 USD</b>	<b>0,01</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-%) (30. Juni 2020: - %)

Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauf-termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
EM Series 35 Index	(175.930) USD	4.451.000 USD	115.681 USD	20.06.2026	(100 Bp) - Vierteljährlich	(61.485) USD	(0,08)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden zentral abgewickelten Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(61.485) USD</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>61.485 USD</b>	<b>0,08</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>- USD</b>	<b>-</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 2021 verfügbaren erachtet.

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

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	70.877 USD	73.203 USD	(2.326) USD	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	2.574.474	2.632.757	(58.283)	(0,08)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	72.912	74.563	(1.651)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	316.550	312.054	(4.496)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	155.452	153.244	(2.208)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	108.985	111.829	2.844	0,01
	Euro	Kauf	9/15/2021	110.205	113.380	(3.175)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	774.048	795.865	(21.817)	(0,03)
	Euro	Kauf	7/21/2021	16.382.411	16.899.732	(517.322)	(0,71)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	203.428	209.162	5.734	0,01
	Euro	Verkauf	9/15/2021	202.003	203.322	1.319	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	194.522	194.677	155	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	8/18/2021	515	515	-	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	339.147	345.174	(6.027)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	11.103	11.300	(197)	-
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	54.527	56.439	(1.912)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	71.477	73.640	(2.163)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	60.302	62.329	(2.027)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	36.226	37.444	(1.218)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	70.802	73.363	(2.561)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	54.827	56.519	1.692	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	132.127	135.114	(2.987)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	401.777	410.859	9.082	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	110.129	109.978	(151)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	107.211	110.148	(2.937)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	103.500	102.050	(1.450)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	73.168	72.083	(1.085)	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	1.960.060	2.015.376	(55.316)	(0,08)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	437.614	449.964	12.350	0,02
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	147.702	147.669	(33)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Barclays Bank PLC</b> <i>Forts.</i>							
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	224.966 USD	228.974 USD	(4.008) USD	(0,01)
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	143.600	148.716	(5.116)	(0,01)
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	106.953	110.791	(3.838)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	58.800	60.118	(1.318)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	122.858	125.611	2.753	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	2.515.297	2.479.018	36.278	0,05
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	25.734	25.363	371	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.389	108.912	(477)	-
	Dänische Krone	Kauf	9/15/2021	96.609	99.155	(2.546)	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	136.806	140.690	3.884	0,01
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	41.295	41.284	(11)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	153.211	155.943	2.732	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	91.915	92.699	784	-
	Schweizer Franken	Kauf	9/15/2021	404.250	416.729	(12.479)	(0,02)
<b>Credit Suisse International</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	72.677	72.623	(54)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	303.685	310.347	6.662	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	4.034	3.976	(58)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.115	113.055	2.940	0,01
	Euro	Verkauf	9/15/2021	209.247	215.173	5.926	0,01
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	1.973.069	2.008.720	(35.651)	(0,05)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	54.527	56.438	(1.911)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	36.001	37.504	(1.503)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	142.204	146.604	(4.400)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	109.278	110.798	(1.520)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	36.226	37.443	(1.217)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	60.302	62.328	(2.026)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	110.103	112.775	(2.672)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	35.551	36.685	(1.134)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	220.957	230.813	9.856	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	35.626	36.829	1.203	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.027	74.195	3.168	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.053	108.822	(231)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	54.452	56.164	1.712	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.103	111.413	1.310	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	356.259	364.300	(8.041)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	54.511	54.403	108	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	110.821	113.156	(2.335)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	137.246	140.526	(3.280)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	1.514.966	1.549.161	(34.195)	(0,05)
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	145.409	145.121	(288)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	54.373	54.615	242	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	1.134.304	1.118.132	16.172	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	109.792	109.928	(136)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	109.954	110.069	(115)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	108.824	111.589	(2.765)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	72.281	71.584	697	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	54.372	54.626	(254)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	74.701	74.751	50	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.070	72.814	1.744	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.877	73.524	1.647	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	111.083	113.373	2.290	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	55.662	56.862	1.200	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEIVENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	73.975 USD	73.351 USD	(624) USD	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.922	112.885	1.963	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	55.582	56.571	989	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.631	112.223	2.592	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.877	73.770	1.893	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	181.669	186.705	5.036	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	111.083	111.005	(78)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	72.200	74.273	2.073	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	111.002	110.067	(935)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.115	112.918	2.803	0,01
	Euro	Kauf	9/15/2021	792.218	814.669	(22.451)	(0,03)
	Euro	Kauf	9/15/2021	59.021	60.694	(1.673)	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	1.170.335	1.179.116	(8.781)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	54.509	54.830	(321)	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	146.782	150.910	(4.128)	(0,01)
	Euro	Kauf	7/21/2021	17.314.542	17.859.352	(544.811)	(0,74)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	166.139	169.836	3.697	0,01
	Euro	Verkauf	9/15/2021	109.493	110.006	513	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	194.522	194.531	9	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	36.339	36.605	266	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	8/18/2021	40.355	40.346	9	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	1.541.419	1.569.286	(27.867)	(0,04)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	585.794	597.009	(11.215)	(0,02)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	110.546	112.158	(1.612)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	36.421	37.284	(863)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	35.608	36.112	(504)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	55.019	55.170	(151)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	142.995	145.990	(2.995)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	36.707	37.410	703	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	55.013	55.709	696	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	110.552	111.701	1.149	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	71.628	72.741	1.113	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	112.348	113.722	1.374	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	109.556	109.803	247	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	193.853	196.509	2.656	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	112.273	113.813	1.540	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	299.953	305.375	5.422	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	72.659	74.248	1.589	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	36.227	36.972	745	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	148.004	150.323	2.319	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	72.134	74.402	(2.268)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	118.616	122.252	3.636	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	89.539	92.798	3.259	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	763.770	769.931	6.161	0,01
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	110.509	110.740	(231)	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	109.370	113.674	(4.304)	(0,01)
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	109.951	110.146	(195)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	9/15/2021	106.396	110.709	4.313	0,01
	Norwegische Krone	Verkauf	9/15/2021	108.696	113.356	4.660	0,01
	Polnischer Zloty	Kauf	9/15/2021	183.939	190.893	(6.954)	(0,01)
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	705.760	730.887	(25.127)	(0,03)
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	108.931	109.462	(531)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	9/15/2021	110.100	110.539	439	-
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	179.546	185.071	5.525	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	87.282	87.532	250	-
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	222.321	229.162	6.841	0,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

**DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.***

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	109.053 USD	111.577 USD	(2.524) USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	71.177	73.981	(2.804)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	70.802	73.363	(2.561)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.578	109.958	380	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	54.902	56.596	1.694	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	65.303	66.772	(1.469)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	146.239	146.776	(537)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	97.677	99.875	2.198	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	145.547	145.578	31	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	113.906	112.290	1.616	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	72.845	73.685	(840)	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	8.588.279	8.831.350	(243.071)	(0,33)
	Euro	Kauf	9/15/2021	242.736	249.606	(6.870)	(0,01)
	Euro	Kauf	7/21/2021	13.116.391	13.529.801	(413.410)	(0,56)
	Hongkong-Dollar	Kauf	8/18/2021	395.485	395.390	95	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	60.500	60.485	(15)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	339.049	345.071	(6.022)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	170.492	173.520	(3.028)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	72.934	74.720	1.786	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	110.155	110.479	324	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.575	73.816	(2.241)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	84.087	86.547	2.460	-
	Schweizer Franken	Kauf	9/15/2021	87.282	87.918	(636)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	42.991	44.320	1.329	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	142.129	146.527	(4.398)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	222.748	227.423	(4.675)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	137.246	140.526	(3.280)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	37.770	38.622	(852)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	487.971	498.976	11.005	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	473.050	466.352	6.698	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	71.393	70.403	990	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	71.958	73.895	(1.937)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	315.179	310.716	(4.463)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	73.894	73.271	(623)	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	1.043.030	1.072.666	(29.636)	(0,04)
	Euro	Kauf	9/15/2021	146.901	151.033	(4.132)	(0,01)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	194.522	194.529	7	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	619.191	636.785	17.594	0,02
	Euro	Verkauf	9/15/2021	110.086	110.938	852	-
	Euro	Verkauf	7/21/2021	588.009	591.044	3.035	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	193.851	196.507	2.656	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	126.116	128.434	2.318	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	148.004	150.323	2.319	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	80.382	81.050	668	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	190.288	197.984	(7.696)	(0,01)
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	109.521	112.469	(2.948)	(0,01)
	Norwegische Krone	Verkauf	9/15/2021	21.981	22.870	889	-
	Singapur-Dollar	Kauf	8/18/2021	40.381	40.615	(234)	-
	Südkoreanischer Won	Verkauf	8/18/2021	251.222	252.644	1.422	-
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	66.299	68.664	(2.365)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	9/15/2021	145.986	144.679	(1.307)	-
	Schweizer Franken	Kauf	9/15/2021	109.699	109.804	(105)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	110.457	113.757	3.300	-
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	192.758	198.708	5.950	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

DEIVENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	70.277 USD	71.677 USD	1.400 USD	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	109.299	110.228	(929)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	137.108	140.385	(3.277)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	559.638	564.965	(5.327)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	577.624	590.620	(12.996)	(0,02)
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	839.526	858.414	18.887	0,03
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	109.852	110.495	643	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	367.211	361.959	5.252	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	72.926	74.391	(1.465)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	519.516	512.087	(7.429)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.066	111.912	2.846	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	122.377	123.332	955	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	181.750	186.788	5.038	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.797	73.856	2.059	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	213.285	219.320	(6.035)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	110.205	113.306	(3.101)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	110.205	113.349	(3.144)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	337.741	347.298	(9.557)	(0,01)
	Euro	Kauf	7/21/2021	119	122	(3)	-
	Euro	Kauf	7/21/2021	13.167	13.460	(293)	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	194.522	194.690	168	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	82.440	83.081	(641)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	71.977	73.448	(1.471)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	776.572	790.490	(13.918)	(0,02)
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	1.181.500	1.202.675	21.174	0,03
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	193.853	196.508	2.655	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	111.234	112.180	946	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	55.665	56.593	928	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	17.894	18.682	788	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	59.343	61.161	1.818	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.016	71.714	698	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	55.034	57.038	(2.004)	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	110.195	111.544	(1.349)	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	178.600	185.851	(7.251)	(0,01)
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	824.781	854.279	(29.498)	(0,04)
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	181.279	186.871	5.592	0,01
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	72.677	72.616	(61)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	137.246	140.351	(3.105)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	348.235	356.111	(7.876)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	93.335	92.006	(1.329)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.389	110.029	640	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	288.101	296.297	(8.196)	(0,01)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	147.732	151.143	3.411	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	952.775	979.881	27.105	0,04
	Euro	Verkauf	9/15/2021	96.548	96.559	11	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	194.522	194.720	198	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	36.339	36.604	265	-
	Hongkong-Dollar	Kauf	8/18/2021	96.076	96.050	26	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	202.264	202.208	(56)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	144.263	146.992	(2.729)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	68.963	70.203	(1.240)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	818.692	833.411	14.719	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	111.674	113.216	1.542	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	166.850	169.414	2.564	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	108.062	112.175	(4.113)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	109.599	113.373	(3.774)	(0,01)

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

**DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.***

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>NatWest Markets PLC <i>Forts.</i></b>							
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	510.741 USD	514.902 USD	4.161 USD	0,01
	Schwedische Krone	Verkauf	9/15/2021	795	823	28	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	60.377	62.406	(2.029)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	36.226	37.443	(1.217)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	106.878	110.715	(3.837)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	35.926	37.426	(1.500)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	141.604	146.723	(5.119)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	35.551	36.686	(1.135)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	142.429	147.582	(5.153)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	71.177	72.419	(1.242)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	142.279	147.514	(5.235)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	70.802	73.190	(2.388)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	143.179	147.439	(4.260)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	195.381	202.569	7.188	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	142.129	146.983	4.854	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	35.701	36.906	1.205	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.852	75.380	3.528	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.177	72.363	1.186	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.878	109.994	116	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	28.051	28.510	459	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	70.652	73.077	2.425	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.627	73.603	1.976	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	72.302	74.771	2.469	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	72.377	74.713	2.336	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	70.352	71.755	1.403	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.102	72.317	1.215	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	70.952	73.472	2.520	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	54.452	56.164	1.712	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	332.601	340.111	(7.510)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	110.821	113.156	(2.335)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	54.649	54.541	108	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	137.246	140.526	(3.280)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	109.299	111.964	(2.665)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	109.991	109.992	1	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	39.707	40.604	897	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	145.547	145.259	(288)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	54.373	54.615	242	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	109.437	109.869	432	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	73.652	75.513	(1.861)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	73.007	74.929	(1.922)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	146.497	147.440	(943)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	71.474	70.482	992	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	110.034	110.150	(116)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	72.926	74.392	(1.466)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	107.211	110.147	(2.936)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	74.136	73.191	945	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	73.249	72.345	904	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	144.722	142.987	1.735	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	54.452	54.707	(255)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	122.538	120.800	(1.738)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	181.669	186.706	5.037	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	122.296	123.251	955	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.877	73.524	1.647	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	93.497	92.171	(1.326)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	55.662	56.862	1.200	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	55.582	56.571	989	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

**DEWISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.***

Kontrahent	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>							
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.518 USD	113.309 USD	2.791 USD	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.958	73.854	1.896	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	221.924	227.301	5.377	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	72.684	74.646	1.962	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.922	109.986	(936)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	109.631	112.223	2.592	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	111.083	111.006	(77)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	74.701	74.751	50	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	8/18/2021	8.632	8.589	43	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	14.013	14.406	(393)	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	581.189	597.476	(16.287)	(0,02)
	Euro	Kauf	9/15/2021	220.885	227.075	(6.190)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	110.918	113.892	(2.974)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	273.969	281.706	(7.737)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	54.628	54.949	(321)	-
	Euro	Kauf	7/21/2021	16.014	16.546	(532)	-
	Euro	Kauf	7/21/2021	673.536	695.929	(22.393)	(0,03)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	956.813	983.833	27.019	0,04
	Euro	Verkauf	9/15/2021	166.139	169.837	3.698	0,01
	Euro	Verkauf	9/15/2021	109.493	110.006	513	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	13.301	13.302	1	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	194.522	194.531	9	-
	Euro	Verkauf	9/15/2021	36.458	36.724	266	-
	Euro	Verkauf	7/21/2021	13.404	13.465	61	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	540.907	540.736	(171)	-
	Israelischer Schekel	Kauf	7/21/2021	36.568	36.210	358	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	5.170.560	5.262.962	(92.402)	(0,13)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	585.794	597.005	(11.211)	(0,02)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	110.547	112.159	(1.612)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	35.608	36.112	(504)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	55.019	55.170	(151)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	199.322	200.013	691	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	193.853	196.510	2.657	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	36.706	37.409	703	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	55.013	55.709	696	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	110.552	111.700	1.148	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	71.629	72.742	1.113	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	1.100.658	1.120.328	19.669	0,03
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	112.268	113.413	1.145	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	112.221	113.263	1.042	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	111.675	113.217	1.542	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	112.273	113.813	1.540	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	146.257	149.210	2.953	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	72.176	73.339	1.163	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	111.233	112.180	947	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	36.227	36.972	745	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	148.003	150.323	2.320	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.226	73.363	(2.137)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.645	74.165	(2.520)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.925	73.923	(1.998)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.785	74.687	(2.902)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	17.964	18.755	791	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	89.609	92.872	3.263	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	71.505	73.378	1.873	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	379.683	382.751	3.068	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	118.616	122.251	3.635	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	109.521	112.469	(2.948)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

**DEVISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.***

Kontrahent	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>							
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	108.615 USD	107.497 USD	1.118 USD	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	110.497	110.729	(232)	-
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	93.999	97.329	(3.330)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	9/15/2021	291.609	301.937	10.328	0,02
	Schweizer Franken	Kauf	9/15/2021	109.807	109.912	(105)	-
	Schweizer Franken	Kauf	9/15/2021	109.807	110.345	(538)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	9/15/2021	332.236	342.490	10.254	0,02
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	70.577	71.964	(1.387)	-
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	69.977	72.143	(2.166)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	70.277	71.801	1.524	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	136.416	139.498	3.082	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	99.614	101.865	2.251	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	110.267	112.938	2.671	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	131.654	129.787	1.867	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	110.115	112.917	2.802	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	74.136	73.622	(514)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	8/18/2021	746.818	743.068	(3.750)	(0,01)
	Euro	Kauf	9/15/2021	794.712	817.202	(22.490)	(0,03)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	249.149	256.200	7.051	0,01
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	73.429	75.054	(1.625)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	455.393	463.492	(8.099)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	55.665	56.602	937	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	381.529	396.837	(15.308)	(0,02)
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	18.066	18.711	(645)	-
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	312.235	322.688	(10.453)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	927.104	942.551	(15.447)	(0,02)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	110.253	113.229	(2.976)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	142.279	147.351	(5.072)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	7/21/2021	218.557	225.821	(7.264)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	109.437	112.104	(2.667)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	39.292	40.178	886	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	284.592	291.011	6.419	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	235.880	232.503	3.377	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	72.845	74.536	(1.691)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	122.296	123.250	954	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	7/21/2021	111.164	113.456	2.292	-
	Euro	Kauf	9/15/2021	1.032.223	1.061.258	(29.035)	(0,04)
	Euro	Kauf	9/15/2021	719.540	739.780	(20.240)	(0,03)
	Euro	Kauf	9/15/2021	146.901	151.033	(4.132)	(0,01)
	Hongkong-Dollar	Kauf	8/18/2021	219.524	219.604	(80)	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	160.621	160.564	(57)	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	8/18/2021	160.466	160.427	(39)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	144.138	146.689	(2.551)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	142.996	145.990	(2.994)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	36.421	37.284	(863)	-
	Japanischer Yen	Kauf	8/18/2021	1.073.634	1.093.132	(19.498)	(0,03)
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	1.596.715	1.625.712	28.996	0,04
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	727.899	741.469	13.570	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	112.267	113.412	1.145	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	111.233	112.179	946	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	166.850	169.414	2.564	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.226	73.047	(1.821)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	7/21/2021	71.156	73.359	(2.203)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-3,27 %) (30. Juni 2020: 0,18 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>UBS AG <i>Forts.</i></b>							
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	362.768 USD	365.641 USD	2.873 USD	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	59.273	61.089	1.816	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	55.034	57.038	(2.004)	-
	Norwegische Krone	Kauf	9/15/2021	207.575	215.876	(8.301)	(0,01)
	Schwedische Krone	Kauf	9/15/2021	258.460	267.762	(9.302)	(0,01)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	777.959	795.500	(17.541)	(0,02)
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	146.239	146.775	(536)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	23.382	23.609	(227)	-
	Pfund Sterling	Kauf	9/15/2021	56.725	58.004	(1.279)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	9/15/2021	145.409	145.441	32	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	7/21/2021	64.859	63.938	921	-
	Euro	Kauf	7/21/2021	1.306.266	1.347.574	(41.308)	(0,06)
	Euro	Kauf	7/21/2021	6.641.646	6.851.675	(210.029)	(0,29)
	Euro	Verkauf	9/15/2021	1.142.309	1.174.676	32.366	0,04
	Euro	Verkauf	9/15/2021	24.582	25.279	697	-
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	369.065	375.700	6.635	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	8/18/2021	26.478	26.954	476	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	7/21/2021	20.061	20.223	162	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>712.546 USD</b>	<b>0,97</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(3.108.337) USD</b>	<b>(4,24)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(2.395.791) USD</b>	<b>(3,27)</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>83.531.905 USD</b>	<b>113,91</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(17.850.087) USD</b>	<b>(24,34)</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	12,05
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	46,89
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	21,95
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	1,13
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,90
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	-
Sonstige Vermögenswerte	17,08
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## NICHT-US-AKTIEN (4,89 %) (30. Juni 2020: 6,70 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teil-fonds
<b>Baustoffe (0,81 %)</b>		
6.138 Johnson Controls International PLC (Ireland)	421.251 USD	0,81
	<b>421.251</b>	<b>0,81</b>
<b>Chemie (0,48 %)</b>		
334 LG Chem Limited (South Korea)	252.098	0,48
	<b>252.098</b>	<b>0,48</b>
<b>Verbraucherdienstleistungen (- %)</b>		
2 HC Brillant Services GmbH (Germany) (F)	2	-
	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,68 %)</b>		
3.216 London Stock Exchange Group PLC (United Kingdom)	354.561	0,68
	<b>354.561</b>	<b>0,68</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (1,10 %)</b>		
815 Lonza Group AG (Switzerland)	577.657	1,10
	<b>577.657</b>	<b>1,10</b>
<b>Versicherungen (0,52 %)</b>		
21.914 AIA Group Limited (Hong Kong)	272.362	0,52
	<b>272.362</b>	<b>0,52</b>
<b>Internet (0,60 %)</b>		
11.052 Alibaba Group Holding Limited (Cayman Islands)	313.156	0,60
	<b>313.156</b>	<b>0,60</b>
<b>Halbleiter (0,70 %)</b>		
3.060 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	367.689	0,70
	<b>367.689</b>	<b>0,70</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>2.558.776 USD</b>	<b>4,89</b>

## US-AKTIEN (93,56 %) (30. Juni 2020: 91,02 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teil-fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,83 %)</b>		
673 TransDigm Group Incorporated	435.626 USD	0,83
	<b>435.626</b>	<b>0,83</b>
<b>Bekleidung (1,71 %)</b>		
5.799 NIKE Incorporated	895.888	1,71
	<b>895.888</b>	<b>1,71</b>
<b>Automobile (1,72 %)</b>		
1.326 Tesla Incorporated	901.282	1,72
	<b>901.282</b>	<b>1,72</b>
<b>Chemie (0,98 %)</b>		
1.875 Sherwin-Williams Company	510.844	0,98
	<b>510.844</b>	<b>0,98</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (6,23 %)</b>		
7.571 CoStar Group Incorporated	627.030	1,20
6.596 PayPal Holdings Incorporated	1.922.602	3,67
1.728 S&P Global Incorporated	709.258	1,36
	<b>3.258.890</b>	<b>6,23</b>
<b>Computer (8,13 %)</b>		
31.048 Apple Incorporated	4.252.334	8,13
	<b>4.252.334</b>	<b>8,13</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (1,29 %)</b>		
2.123 Estee Lauder Companies Incorporated	675.284	1,29
	<b>675.284</b>	<b>1,29</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,88 %)</b>		
4.104 Mastercard Incorporated	1.498.329	2,86
6.754 Visa Incorporated	1.579.221	3,02
	<b>3.077.550</b>	<b>5,88</b>
<b>Unterhaltung (2,14 %)</b>		
10.300 DraftKings Incorporated	537.351	1,03
6.668 Live Nation Entertainment Incorporated	584.050	1,11
	<b>1.121.401</b>	<b>2,14</b>

## US-AKTIEN (93,56 %) (30. Juni 2020: 91,02 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teil-fonds
<b>Medizinische Dienstleistungen (2,54 %)</b>		
2.619 IQVIA Holdings Incorporated	634.636 USD	1,21
1.736 UnitedHealth Group Incorporated	695.164	1,33
	<b>1.329.800</b>	<b>2,54</b>
<b>Internet (20,69 %)</b>		
3.847 Airbnb Incorporated	589.130	1,13
1.134 Alphabet Incorporated	2.842.167	5,43
1.113 Amazon.com Incorporated	3.828.898	7,32
218 Booking Holdings Incorporated	477.004	0,91
5.802 Facebook Incorporated	2.017.412	3,86
246 MercadoLibre Incorporated	383.216	0,73
179 Netflix Incorporated	94.550	0,18
11.847 Uber Technologies Incorporated	593.772	1,13
	<b>10.826.149</b>	<b>20,69</b>
<b>Maschinen (1,42 %)</b>		
2.113 Deere & Company	745.276	1,42
	<b>745.276</b>	<b>1,42</b>
<b>Medien (2,15 %)</b>		
746 Charter Communications Incorporated	538.202	1,03
3.344 Walt Disney Company	587.775	1,12
	<b>1.125.977</b>	<b>2,15</b>
<b>Medizintechnik (2,93 %)</b>		
2.914 Danaher Corporation	782.001	1,49
1.191 IDEXX Laboratories Incorporated	752.176	1,44
	<b>1.534.177</b>	<b>2,93</b>
<b>Pharma (3,11 %)</b>		
1.475 DexCom Incorporated	629.825	1,20
4.346 Eli Lilly & Company	997.494	1,91
	<b>1.627.319</b>	<b>3,11</b>
<b>Immobilien (1,30 %)</b>		
2.509 American Tower Corporation	677.781	1,30
	<b>677.781</b>	<b>1,30</b>
<b>Privat (6,04 %)</b>		
339 Chipotle Mexican Grill Incorporated	525.565	1,00
1.690 Home Depot Incorporated	538.924	1,03
1.802 Lululemon Athletica Incorporated	657.676	1,26
1.213 O'Reilly Automotive Incorporated	686.813	1,31
11.109 TJX Companies Incorporated	748.969	1,44
	<b>3.157.947</b>	<b>6,04</b>
<b>Halbleiter (5,00 %)</b>		
6.753 Applied Materials Incorporated	961.627	1,84
2.071 NVIDIA Corporation	1.657.007	3,16
	<b>2.618.634</b>	<b>5,00</b>
<b>Software (16,90 %)</b>		
2.409 Adobe Incorporated	1.410.807	2,70
4.351 Cadence Design Systems Incorporated	595.304	1,14
1.845 DocuSign Incorporated	515.807	0,99
5.089 Dynatrace Incorporated	297.299	0,57
18.203 Microsoft Corporation	4.931.192	9,41
1.283 ServiceNow Incorporated	705.073	1,35
977 Twilio Incorporated	385.094	0,74
	<b>8.840.576</b>	<b>16,90</b>
<b>Telekommunikation (0,93 %)</b>		
3.355 T-Mobile US Incorporated	485.905	0,93
	<b>485.905</b>	<b>0,93</b>
<b>Transport (1,64 %)</b>		
3.896 Union Pacific Corporation	856.847	1,64
	<b>856.847</b>	<b>1,64</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>48.955.487 USD</b>	<b>93,56</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## OPTIONSSCHEINE (-%) (30. Juni 2020: - %)

Anzahl von Optionsscheinen	Wert USD	% vom Teilfonds
854 Neuralstem Incorporated (F)	- USD	-
<b>Summe Optionsscheine</b>	<b>- USD</b>	<b>-</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (- %) (30. Juni 2020: 0,52 %)

### US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (1,15 %) (30. Juni 2020: 1,31 %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
200.000 USD United States Cash Management Bill <sup>1</sup>	0,01	21.09.2021	199.995 USD	0,38
400.000 United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,03	14.10.2021	399.950	0,77
<b>Summe US-amerikanische Schatzobligationen</b>			<b>599.945 USD</b>	<b>1,15</b>

<sup>1</sup> Teilweise von Westpac als Sicherheit gehalten (180.077 USD).

<sup>2</sup> Teilweise von der State Street Bank (140.267 USD) und Westpac (219.851 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.

### AUSSTEHENDE GEKAUFTE AKTIENOPTIONEN (0,25 %) (30. Juni 2020: - %)

Kontrahent	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nennbetrag	Kontraktbetrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Citibank, N.A.</b>					
S&P 500 Index (Call)	Jan-22/4.350,00 USD	3.373.355 USD	786 USD	128.815 USD	0,25
<b>Summe ausstehende gekaufte Aktienoptionen</b>				<b>128.815 USD</b>	<b>0,25</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen*</b>				<b>52.243.023 USD</b>	<b>99,85</b>

\* Ohne derivative Finanzinstrumente mit Ausnahme von gekauften Aktienoptionen.

### AUSSTEHENDE VERKAUFTE AKTIENOPTIONEN (-0,05 %) (30. Juni 2020: - %)

Kontrahent	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nennbetrag	Kontraktbetrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Citibank, N.A.</b>					
S&P 500 Index (Call)	Jan-22/4.700,00 USD	3.373.355 USD	786 USD	(27.124) USD	(0,05)
<b>Summe ausstehende verkaufte Aktienoptionen</b>				<b>(27.124) USD</b>	<b>(0,05)</b>

### AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-%) (30. Juni 2020: -0,04 %)

### DEVISENTERMINKONTRAKTE (-1,49 %) (30. Juni 2020: 0,23 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teil- fonds
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	2.265.324 USD	2.336.654 USD	(71.330) USD	(0,14)
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	524.428	528.592	(4.164)	(0,01)
	Euro	Kauf	15.09.2021	444.146	453.385	(9.239)	(0,02)
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	416.363	417.136	(773)	-
	Euro	Kauf	21.07.2021	388.962	401.893	(12.931)	(0,02)
	Euro	Kauf	21.07.2021	5.051.755	5.210.285	(158.530)	(0,30)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Euro	Kauf	21.07.2021	16.553.582	17.077.058	(523.476)	(1,00)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(780.443) USD</b>	<b>(1,49)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(780.443) USD</b>	<b>(1,49)</b>
<b>Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>52.243.023 USD</b>	<b>99,85</b>
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(807.567) USD</b>	<b>(1,54)</b>

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

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	95,93
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68(1) (a), (b) und (c)	1,12
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,24
Sonstige Vermögenswerte	2,71
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis  
30. Juni 2021

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (0,60 %) (30. Juni 2020: 0,75 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
7.000.000 USD Federal Farm Credit Banks Funding Corporation	0,47	07.11.2022	7.037.064 USD	0,60
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Behörden</b>			<b>7.037.064 USD</b>	<b>0,60</b>

## MBS-ANLEIHEN (10,31 %) (30. Juni 2020: 11,28 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (8,05 %)</b>				
2.500.000 USD Ally Auto Receivables Trust 2018-3 (Class A4)	3,12	17.07.2023	2.529.989 USD	0,22
4.387.000 American Express Credit Account Master Trust (Class A)	3,06	15.02.2024	4.392.365	0,38
583.320 Ameriquest Mortgage Securities Incorporated Asset Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R11 (Class M2)	0,80	25.01.2036	582.434	0,05
23.250 Ameriquest Mortgage Securities Incorporated Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R8 (Class M2)	0,83	25.10.2035	23.250	-
1.954.528 Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R5 (Class M1)	0,96	25.07.2034	1.954.528	0,17
207.302 Bank of The West Auto Trust 2018-1 (Class A3)	3,43	15.12.2022	207.784	0,02
5.150.000 Capital One Multi-Asset Execution Trust (Class A2)	0,50	15.01.2025	5.164.891	0,44
1.400.000 CarMax Auto Owner Trust 2018-1 (Class A4)	2,64	15.06.2023	1.415.563	0,12
1.045.042 Carmax Auto Owner Trust 2018-3 (Class A3)	3,13	15.06.2023	1.055.531	0,09
981.578 Carmax Auto Owner Trust 2018-4 (Class A3)	3,36	15.09.2023	995.567	0,09
201.790 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 (Class A4)	0,57	25.03.2036	200.786	0,02
923.877 Centex Home Equity Loan Trust 2005-A (Class M1)	0,81	25.01.2035	918.200	0,08
5.000.000 Citibank Credit Card Issuance Trust (Class A2)	2,19	20.11.2023	5.038.800	0,42
1.614.096 Citigroup Mortgage Loan Trust Incorporated (Class M4)	0,84	25.01.2036	1.612.872	0,14
89.581 Countrywide Asset-Backed Certificates (Class M3)	0,84	25.01.2036	89.595	0,01
195.860 Countrywide Asset-Backed Certificates (Class M6)	1,14	25.08.2035	195.726	0,02
1.864.372 Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Class M1)	0,71	25.11.2035	1.854.914	0,16
265.475 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-10 (Class MV3)	1,22	25.12.2034	263.971	0,02
44.474 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-AB2 (Class M2)	0,95	25.05.2036	44.474	-
462.737 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-4 (Class MV4)	1,05	25.10.2035	463.166	0,04
500.000 Encore Credit Receivables Trust 2005-4 (Class M3)	0,80	25.01.2036	499.924	0,04
177.853 EquiFirst Mortgage Loan Trust 2005-1 (Class M3)	0,81	25.04.2035	177.796	0,02
303.236 First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FF7 (Class M1)	0,96	25.09.2034	301.445	0,03
70.592 First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF9 (Class A4)	0,81	25.10.2035	70.553	0,01
203.080 First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2005-FF12 (Class M1)	0,77	25.11.2036	202.362	0,02
1.909.000 Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A (Class A1)	3,52	15.10.2023	1.927.544	0,16
917.367 GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 (Class A3)	3,02	16.05.2023	924.827	0,08
1.147.000 GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 (Class A4)	3,16	16.01.2024	1.174.592	0,10
1.658.945 GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-4 (Class A3)	3,21	16.10.2023	1.679.890	0,14
5.400.000 GMF Floorplan Owner Revolving Trust (Class A1)	3,50	15.09.2023	5.436.681	0,45
4.750.000 Golden Credit Card Trust (Class A)	3,44	15.08.2025	5.051.989	0,42
310.830 GSAA Home Equity Trust 2005-8 (Class A3)	0,95	25.06.2035	310.830	0,03
5.159.529 GSAA Trust (Class 2A4)	0,71	25.12.2035	5.163.721	0,43
999.532 Home Equity Asset Trust 2005-6 (Class M3)	0,87	25.12.2035	1.000.241	0,09
559.369 Home Equity Asset Trust 2006-1 (Class M2)	0,78	25.04.2036	559.045	0,05
3.495.000 Honda Auto Receivables 2018-2 Owner Trust (Class A4)	3,16	19.08.2024	3.523.218	0,30
107.092 Honda Auto Receivables 2018-3 Owner Trust (Class A3)	2,95	22.08.2022	107.648	0,01
185.717 HSI Asset Securitization Corporation Trust 2007-WF1 (Class 2A4)	0,34	25.05.2037	183.480	0,02
1.715.000 JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CHI (Class M2)	0,38	25.07.2036	1.697.053	0,15
490.000 JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH2 (Class MV1)	0,37	25.01.2037	487.214	0,04
42.497 Mastr Asset-Backed Securities Trust 2006-FreI (Class A4)	0,67	25.12.2035	41.774	-
177.609 Morgan Stanley ABS Capital I Incorporated Trust 2006-NC1 (Class M1)	0,66	25.12.2035	177.641	0,02
391.552 Morgan Stanley Capital I Incorporated Trust 2006-HE1 (Class A4)	0,67	25.01.2036	372.053	0,03
3.508.393 New Century Home Equity Loan Trust 2005-2 (Class M3)	0,83	25.06.2035	3.499.622	0,30
428.622 Nissan Auto Receivables 2017-B Owner Trust (Class A4)	1,95	16.10.2023	429.603	0,04
2.704.193 Nissan Auto Receivables 2018-A Owner Trust (Class A4)	2,89	17.06.2024	2.730.130	0,23
1.021.931 Park Place Securities Incorporated Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-MHQ (Class M3)	1,37	25.12.2034	1.023.694	0,09
305.430 RASC Series 2004-KS10 Trust (Class M1)	0,99	25.11.2034	304.407	0,03
1.697.423 RASC Series 2005-KS1 Trust (Class M2)	1,22	25.02.2035	1.680.692	0,14
372.013 RASC Series 2006-KS6 Trust (Class A4)	0,34	25.08.2036	368.218	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (10,31 %) (30. Juni 2020: 11,28 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kupon- satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (8,05 %) <i>Forts.</i></b>				
598.313 USD RASC Series 2006-KS7 Trust (Class A4)	0,33	25.09.2036	593.998 USD	0,05
1.554.337 Santander Consumer Auto Receivables Trust 2020-B (Class A2)	0,38	15.02.2023	1.555.059	0,13
575.000 Santander Consumer Auto Receivables Trust 2020-B (Class A4)	0,54	15.04.2025	576.191	0,05
5.656.205 Santander Retail Auto Lease Trust 2020-B (Class A2)	0,42	20.11.2023	5.666.899	0,47
351.382 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-CB1 (Class AV1)	0,57	25.01.2036	349.013	0,03
2.081.631 Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 (Class M1)	0,80	25.11.2035	2.083.099	0,18
1.361.634 Soundview Home Loan Trust 2006-OPT1 (Class 2A4)	0,36	25.03.2036	1.360.137	0,12
66.473 Structured Asset Investment Loan Trust 2005-1 (Class M2)	0,81	25.02.2035	66.290	0,01
820.192 Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE3 (Class M1)	0,81	25.09.2035	817.824	0,07
176.798 Structured Asset Securities Corporation 2005-WF1 (Class M1)	0,75	25.02.2035	176.847	0,02
18.738 Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-GEL3 (Class A3)	0,69	25.07.2036	18.719	-
125.000 Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-WF1 (Class M4)	0,74	25.02.2036	125.187	0,01
1.423.195 Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-WF3 (Class M1)	0,34	25.09.2036	1.417.289	0,12
1.377.857 Towd Point Mortgage Trust 2017-3 (Class A1)	2,75	25.07.2057	1.404.474	0,12
667.541 Towd Point Mortgage Trust 2018-1 (Class A1)	3,00	25.01.2058	685.185	0,06
1.119.997 Toyota Auto Receivables 2017-C Owner Trust (Class A4)	1,98	15.12.2022	1.120.823	0,10
237.805 Toyota Auto Receivables 2017-D Owner Trust (Class A4)	2,12	15.02.2023	238.888	0,02
1.365.716 Toyota Auto Receivables 2018-C Owner Trust (Class A3)	3,02	15.12.2022	1.375.573	0,12
650.000 Toyota Auto Receivables 2018-C Owner Trust (Class A4)	3,13	15.02.2024	666.018	0,06
2.800.000 Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust (Class A4)	3,30	15.02.2024	2.892.850	0,25
115.000 Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities 2005-2 Trust (Class M6)	1,10	25.11.2035	114.764	0,01
178.449 World Omni Auto Receivables Trust 2018-A (Class A3)	2,50	17.04.2023	179.588	0,02
474.374 World Omni Auto Receivables Trust 2018-C (Class A3)	3,13	15.11.2023	479.584	0,04
			<b>94.076.592</b>	<b>8,05</b>

## RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (2,26 %)

473.803 Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2018-3 (Class A1)	3,65	25.09.2048	476.770	0,04
2.543.933 Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2019-4 (Class A1)	2,99	26.07.2049	2.581.075	0,23
709.392 Bellemeade Re 2018-1 Limited (Class M1B)	1,69	25.04.2028	710.510	0,06
30.252 Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR9 (Class 1A3)	0,57	25.11.2036	30.179	-
119.080 COLT 2019-4 Mortgage Loan Trust (Class A1)	2,58	25.11.2049	119.529	0,01
284.796 COLT 2020-1R Mortgage Loan Trust (Class A1)	1,26	25.09.2065	285.508	0,02
1.243.285 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	6,09	25.09.2028	1.311.635	0,11
907.875 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	6,84	25.08.2028	971.337	0,08
82.939 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2A)	4,34	25.01.2029	83.429	0,01
125.241 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,09	25.07.2025	127.139	0,01
34.026 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,64	25.02.2025	34.274	-
306.607 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,99	25.07.2024	313.193	0,03
92.627 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,69	25.05.2024	93.534	0,01
358.622 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2)	2,44	25.04.2030	365.408	0,03
1.954.222 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2)	3,34	25.07.2029	2.024.012	0,17
1.463.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2AR)	0,84	25.03.2030	1.444.283	0,12
739.882 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2AS)	1,14	25.12.2029	739.411	0,06
234.161 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	3,89	25.03.2029	242.580	0,02
139.144 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	3,99	25.12.2027	141.365	0,01
147.590 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	4,84	25.10.2024	149.099	0,01
17.835 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M1)	0,84	25.10.2048	17.835	-
11.109 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M1)	0,89	25.12.2030	11.109	-
4.075.964 FWD Securitization Trust 2019-INV1 (Class A1)	2,81	25.06.2049	4.179.060	0,37
749.376 FWD Securitization Trust 2020-INV1 (Class A1)	2,24	25.01.2050	768.336	0,07
17.632 Galton Funding Mortgage Trust 2017-1 (Class A43)	3,50	25.11.2057	17.652	-
86.334 Galton Funding Mortgage Trust 2018-2 (Class A41)	4,50	25.10.2058	86.643	0,01
145.008 Home Re 2018-1 Limited (Class M1)	1,69	25.10.2028	145.402	0,01
250.216 HomeBanc Mortgage Trust 2005-4 (Class A1)	0,63	25.10.2035	249.786	0,02
66.985 JP Morgan Resecuritization Trust Series 2014-1 (Class 7A1)	3,00	26.06.2035	67.239	0,01
1.325.384 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-A8 (Class A2A)	0,63	25.08.2036	1.330.286	0,11
2.202.511 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-4 (Class A1S)	0,84	25.01.2048	2.211.690	0,19

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## MBS-ANLEIHEN (10,31 %) (30. Juni 2020: 11,28 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (2,26 %) <i>Forts.</i></b>				
590 USD STACR Trust 2018-DNA3 (Class M1)	0,84	25.09.2048	590 USD	-
399.549 STACR Trust 2018-HRP2 (Class M2)	1,34	25.02.2047	399.892	0,03
1.000.000 STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3AS)	1,09	25.02.2047	984.406	0,08
501.502 Starwood Mortgage Residential Trust 2018-IMC2 (Class A1)	4,12	25.10.2048	507.199	0,04
926.498 Verus Securitization Trust 2019-3 (Class A1)	2,78	25.07.2059	938.133	0,08
1.902.128 Verus Securitization Trust 2019-INV3 (Class A1)	2,69	25.11.2059	1.937.223	0,17
439.973 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust (Class A1A)	0,73	25.08.2045	439.433	0,04
			<b>26.536.184</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>120.612.776 USD</b>	<b>10,31</b>

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (24,92 %) (30. Juni 2020: 25,21 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (23,13 %)</b>				
5.360.000 USD ABN AMRO Bank NV (Netherlands)	0,71	27.08.2021	5.364.449 USD	0,46
820.000 Australia & New Zealand Banking Group Limited (Australia)	0,64	21.11.2022	825.677	0,07
1.800.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (Spain)	0,88	18.09.2023	1.806.224	0,15
1.800.000 Banco Santander SA (Spain)	1,24	12.04.2023	1.824.588	0,16
800.000 Banco Santander SA (Spain)	1,24	23.02.2023	809.695	0,07
2.250.000 Banco Santander SA (Spain)	1,68	11.04.2022	2.272.898	0,19
1.480.000 Banco Santander SA (Spain)	3,50	11.04.2022	1.515.923	0,13
1.962.000 Bank of Montreal (Canada)	0,32	14.04.2023	1.964.119	0,17
3.606.000 Bank of Montreal (Canada)	0,73	10.03.2023	3.637.949	0,31
4.534.000 Bank of Montreal (Canada)	0,72	26.03.2022	4.552.200	0,39
500.000 Bank of Montreal (Canada)	0,93	27.08.2021	500.607	0,04
1.000.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	0,50	15.04.2024	1.003.375	0,09
4.300.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	0,33	23.06.2023	4.301.849	0,37
2.077.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	1,63	01.05.2023	2.122.600	0,18
2.808.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	0,65	27.02.2024	2.800.141	0,24
760.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	1,09	20.07.2023	771.988	0,07
1.445.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	2,13	21.11.2022	1.479.830	0,13
439.000 Barclays PLC (United Kingdom)	1,54	16.05.2024	447.108	0,04
1.000.000 Barclays PLC (United Kingdom)	1,59	15.02.2023	1.007.305	0,09
3.854.000 Barclays PLC (United Kingdom)	4,61	15.02.2023	3.952.672	0,34
6.362.000 Barclays PLC (United Kingdom)	1,74	10.01.2023	6.409.556	0,55
1.311.000 Barclays PLC (United Kingdom)	3,20	10.08.2021	1.315.061	0,11
8.398.000 BNP Paribas SA (France)	2,95	23.05.2022	8.597.602	0,74
4.220.000 BPCE SA (France)	1,36	12.09.2023	4.305.896	0,37
500.000 BPCE SA (France)	1,02	31.05.2022	503.900	0,04
965.000 BPCE SA (France)	1,37	22.05.2022	973.717	0,08
3.500.000 BPCE SA (France)	0,48	17.02.2022	3.506.049	0,30
1.600.000 BPCE SA (France)	0,43	14.01.2022	1.602.405	0,14
778.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,78	13.09.2023	788.293	0,07
2.545.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,39	22.06.2023	2.547.392	0,22
6.306.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,85	17.03.2023	6.368.430	0,54
410.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,84	16.06.2022	412.719	0,04
4.000.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	0,35	12.01.2024	4.011.960	0,34
4.092.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	1,01	26.09.2023	4.147.899	0,35
2.354.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	0,95	10.01.2022	2.363.934	0,20
6.112.000 Credit Agricole SA (France)	1,20	24.04.2023	6.192.979	0,53
825.000 Credit Agricole SA (France)	1,55	10.01.2022	830.973	0,07
1.500.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	0,42	02.02.2024	1.500.254	0,13
1.750.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	0,30	19.07.2022	1.746.658	0,15
2.685.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	0,48	04.02.2022	2.689.380	0,23
5.810.000 Credit Suisse Group AG (Switzerland)	1,36	12.06.2024	5.899.719	0,50
502.000 Danske Bank A/S (Denmark)	5,00	12.01.2022	513.647	0,04
1.824.000 Deutsche Bank AG (Germany)	1,37	27.02.2023	1.842.896	0,16
6.104.000 Deutsche Bank AG (Germany)	4,25	14.10.2021	6.170.188	0,53

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (24,92 %) (30. Juni 2020: 25,21 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (23,13 %) <i>Forts.</i></b>				
3.275.000 USD DNB Bank ASA (Norway)	0,75	02.12.2022	3.298.086 USD	0,28
3.010.000 Federation des Caisses Desjardins du Quebec (Canada)	0,47	21.05.2024	3.017.886	0,26
2.371.000 ING Bank NV (Netherlands)	1,04	15.08.2021	2.373.409	0,20
6.334.000 ING Groep NV (Netherlands)	1,15	02.10.2023	6.439.511	0,55
1.050.000 ING Groep NV (Netherlands)	1,30	29.03.2022	1.058.504	0,09
2.345.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	0,70	11.05.2024	2.351.303	0,20
1.642.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	1,33	15.06.2023	1.655.179	0,14
4.241.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	2,86	17.03.2023	4.313.546	0,37
550.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	3,10	06.07.2021	550.164	0,05
1.750.000 Macquarie Bank Limited (Australia)	0,60	24.11.2021	1.752.869	0,15
2.285.000 Macquarie Group Limited (Australia)	1,50	27.03.2024	2.323.571	0,20
935.000 Macquarie Group Limited (Australia)	1,16	28.11.2023	944.537	0,08
500.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	1,04	26.07.2023	506.699	0,04
3.669.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	0,87	02.03.2023	3.701.253	0,32
378.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	0,97	25.07.2022	380.835	0,03
1.313.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	1,07	22.02.2022	1.319.980	0,11
4.033.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	1,18	13.09.2021	4.040.950	0,35
3.332.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	0,83	26.07.2021	3.333.410	0,29
200.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,11	10.07.2024	202.830	0,02
6.470.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,00	11.09.2022	6.528.747	0,57
3.408.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,08	28.02.2022	3.427.618	0,29
3.865.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,26	13.09.2021	3.873.115	0,33
3.350.000 National Australia Bank Limited (Australia)	0,53	13.12.2022	3.368.135	0,29
2.500.000 National Australia Bank Limited (Australia)	0,89	04.11.2021	2.506.107	0,21
1.800.000 National Australia Bank Limited (Australia)	0,71	20.09.2021	1.802.089	0,15
2.750.000 National Bank of Canada (Canada)	0,90	15.08.2023	2.765.059	0,24
1.980.000 Natwest Group PLC (United Kingdom)	1,70	25.06.2024	2.024.877	0,17
6.373.000 Natwest Group PLC (United Kingdom)	1,63	15.05.2023	6.440.363	0,55
3.455.000 Natwest Group PLC (United Kingdom)	3,50	15.05.2023	3.544.967	0,30
3.272.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,48	26.10.2023	3.290.814	0,28
2.950.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,49	17.01.2023	2.965.443	0,25
2.200.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,43	05.08.2022	2.206.150	0,19
800.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,65	29.04.2022	803.223	0,07
2.800.000 Santander UK Group Holdings PLC (United Kingdom)	2,88	05.08.2021	2.806.465	0,24
3.043.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,45	01.09.2023	3.047.597	0,26
3.692.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,55	01.09.2023	3.695.921	0,32
2.100.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,76	12.12.2022	2.115.148	0,18
4.710.000 Standard Chartered PLC (United Kingdom)	1,33	10.09.2022	4.718.619	0,40
2.100.000 Sumitomo Mitsui Banking Corporation (Japan)	0,54	12.07.2021	2.100.238	0,18
2.003.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	0,93	16.10.2023	2.026.195	0,17
2.998.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	0,90	12.07.2022	3.017.957	0,26
2.080.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	1,09	11.01.2022	2.089.756	0,18
4.343.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,80	12.09.2023	4.369.294	0,37
672.000 Swedbank AB (Sweden)	0,60	25.09.2023	672.215	0,06
1.300.000 Swedbank AB (Sweden)	1,30	02.06.2023	1.318.369	0,11
1.390.000 Swedbank AB (Sweden)	0,82	14.03.2022	1.395.500	0,12
1.474.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,45	11.09.2023	1.475.501	0,13
2.705.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,51	27.01.2023	2.718.994	0,23
3.000.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,53	22.07.2022	2.994.639	0,26
2.500.000 UBS AG (Switzerland)	0,39	09.02.2024	2.508.185	0,21
390.000 UBS AG (Switzerland)	1,75	21.04.2022	394.367	0,03
4.870.000 UBS Group AG (Switzerland)	1,11	15.08.2023	4.912.907	0,42
3.070.000 UBS Group AG (Switzerland)	2,86	15.08.2023	3.150.418	0,27
1.122.000 UBS Group AG (Switzerland)	1,37	23.05.2023	1.132.577	0,10
1.420.000 UBS Group AG (Switzerland)	1,71	01.02.2022	1.432.824	0,12
4.820.000 UniCredit SpA (Italy)	3,75	12.04.2022	4.935.948	0,42
2.700.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	0,52	13.01.2023	2.715.363	0,23
1.440.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	0,97	11.01.2022	1.446.513	0,12
			<b>270.505.443</b>	<b>23,13</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (24,92 %) (30. Juni 2020: 25,21 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Chemie (0,14 %)</b>				
1.615.000 USD Nutrien Limited (Canada)	1,90	13.05.2023	1.654.354 USD	0,14
			<b>1.654.354</b>	<b>0,14</b>
<b>Lebensmittel (0,22 %)</b>				
2.100.000 Mondelez International Holdings Netherlands BV (Netherlands)	2,13	19.09.2022	2.143.436	0,18
444.000 Mondelez International Holdings Netherlands BV (Netherlands)	2,00	28.10.2021	445.874	0,04
			<b>2.589.310</b>	<b>0,22</b>
<b>Versicherungen (0,10 %)</b>				
1.147.000 Trinity Acquisition PLC (United Kingdom)	3,50	15.09.2021	1.151.331	0,10
			<b>1.151.331</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,50 %)</b>				
2.800.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV (Netherlands)	0,48	11.03.2024	2.817.755	0,24
3.050.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV (Netherlands)	0,73	16.03.2022	3.062.558	0,26
			<b>5.880.313</b>	<b>0,50</b>
<b>Pharma (0,24 %)</b>				
2.740.000 AstraZeneca PLC (United Kingdom)	0,82	17.08.2023	2.766.375	0,24
			<b>2.766.375</b>	<b>0,24</b>
<b>Pipelines (0,12 %)</b>				
1.380.000 Enbridge Incorporated (Canada)	0,43	17.02.2023	1.382.843	0,12
			<b>1.382.843</b>	<b>0,12</b>
<b>Sparkassen (0,47 %)</b>				
5.357.000 Nationwide Building Society (United Kingdom)	3,62	26.04.2023	5.493.236	0,47
			<b>5.493.236</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Nicht US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>291.423.205 USD</b>	<b>24,92</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,55 %) (30. Juni 2020: 36,06 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,53 %)</b>				
6.108.000 USD L3Harris Technologies Incorporated	0,88	10.03.2023	6.153.926 USD	0,53
			<b>6.153.926</b>	<b>0,53</b>
<b>Automobile (1,87 %)</b>				
1.561.000 American Honda Finance Corporation	0,55	08.09.2023	1.568.227	0,13
5.738.000 American Honda Finance Corporation	0,53	10.05.2023	5.760.978	0,49
800.000 BMW US Capital LLC	0,58	01.04.2024	806.845	0,07
2.606.000 BMW US Capital LLC	0,66	13.08.2021	2.607.565	0,22
4.400.000 Toyota Motor Credit Corporation	0,38	11.01.2024	4.414.045	0,38
2.300.000 Toyota Motor Credit Corporation	0,37	06.04.2023	2.304.577	0,20
1.500.000 Toyota Motor Credit Corporation	0,39	14.10.2022	1.505.040	0,13
2.900.000 Toyota Motor Credit Corporation	0,43	07.10.2021	2.902.648	0,25
			<b>21.869.925</b>	<b>1,87</b>
<b>Bankwesen (11,18 %)</b>				
4.000.000 Bank of America Corporation	0,54	28.05.2024	4.002.440	0,34
7.348.000 Bank of America Corporation	0,92	05.03.2024	7.415.984	0,63
1.050.000 Bank of America Corporation	3,00	20.12.2023	1.088.166	0,09
2.185.000 Bank of America Corporation	1,29	20.01.2023	2.197.769	0,19
2.505.000 BBVA USA	2,88	29.06.2022	2.564.280	0,22
800.000 Capital One NA	0,98	08.08.2022	805.816	0,07
3.589.000 Citigroup Incorporated	1,16	01.06.2024	3.643.553	0,31
2.426.000 Citigroup Incorporated	1,56	01.09.2023	2.460.246	0,21
850.000 Citigroup Incorporated	1,14	25.04.2022	855.337	0,07
2.914.000 Citigroup Incorporated	1,20	08.12.2021	2.924.753	0,25
3.656.000 Citigroup Incorporated	1,37	02.08.2021	3.659.796	0,31
1.325.000 Citizens Bank NA	1,10	29.03.2023	1.341.322	0,11
775.000 Citizens Bank NA	0,95	26.05.2022	779.898	0,07
2.000.000 Citizens Bank NA	0,87	14.02.2022	2.006.802	0,17
2.815.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,55	10.09.2024	2.812.237	0,24
2.150.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,62	08.03.2024	2.155.066	0,18
800.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,57	17.11.2023	800.471	0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,55 %) (30. Juni 2020: 36,06 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (11,18 %) <i>Forts.</i></b>				
1.281.000 USD Goldman Sachs Group Incorporated	1,18	05.06.2023	1.290.949 USD	0,11
5.018.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,90	23.02.2023	5.063.240	0,43
1.080.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,48	27.01.2023	1.078.726	0,09
810.000 Goldman Sachs Group Incorporated	0,97	31.10.2022	811.855	0,07
147.000 Goldman Sachs Group Incorporated	5,25	27.07.2021	147.511	0,01
1.120.000 JPMorgan Chase & Company	1,06	23.07.2024	1.135.344	0,10
5.397.000 JPMorgan Chase & Company	0,90	23.04.2024	5.447.794	0,47
1.006.000 JPMorgan Chase & Company	0,63	16.03.2024	1.012.147	0,09
6.688.000 JPMorgan Chase & Company	1,41	24.10.2023	6.783.973	0,58
271.000 JPMorgan Chase & Company	1,08	25.04.2023	272.914	0,02
2.460.000 KeyBank NA	0,37	14.06.2024	2.463.706	0,21
3.250.000 KeyBank NA	0,39	03.01.2024	3.252.985	0,28
1.750.000 KeyBank NA	0,42	03.01.2024	1.750.259	0,15
2.950.000 KeyBank NA	0,84	01.02.2022	2.960.848	0,25
1.445.000 KeyBank NA	0,96	22.11.2021	1.449.529	0,12
4.326.000 Morgan Stanley	1,38	08.05.2024	4.405.252	0,38
2.000.000 Morgan Stanley	0,53	25.01.2024	1.998.986	0,17
1.500.000 Morgan Stanley	0,56	10.11.2023	1.501.893	0,13
1.100.000 Morgan Stanley	0,75	20.01.2023	1.103.124	0,09
2.360.000 Morgan Stanley	1,11	22.07.2022	2.361.207	0,20
3.000.000 Morgan Stanley Bank NA	0,34	02.12.2021	3.002.925	0,26
3.935.000 PNC Bank NA	0,48	24.02.2023	3.942.349	0,34
1.300.000 PNC Bank NA	0,55	09.12.2022	1.302.460	0,11
200.000 PNC Bank NA	0,68	27.07.2022	201.042	0,02
3.880.000 PNC Bank NA	0,63	22.07.2022	3.880.627	0,33
1.840.000 Santander Holdings USA Incorporated	4,45	03.12.2021	1.865.047	0,16
990.000 Synovus Bank	2,29	10.02.2023	997.655	0,09
1.110.000 Truist Bank	0,78	09.03.2023	1.118.663	0,10
200.000 Truist Bank	0,77	02.08.2022	200.116	0,02
3.400.000 Truist Bank	0,75	17.05.2022	3.416.880	0,29
2.315.000 Truist Financial Corporation	0,79	01.04.2022	2.324.254	0,20
1.060.000 US Bancorp	0,82	24.01.2022	1.063.147	0,09
2.500.000 US Bank NA	0,52	09.12.2022	2.514.018	0,21
5.250.000 US Bank NA	0,59	23.05.2022	5.268.820	0,46
400.000 US Bank NA	0,54	16.11.2021	400.404	0,03
5.226.000 Wells Fargo & Company	1,42	31.10.2023	5.299.687	0,46
2.647.000 Wells Fargo & Company	1,29	24.01.2023	2.662.072	0,23
1.700.000 Wells Fargo Bank NA	2,08	09.09.2022	1.705.668	0,15
1.750.000 Wells Fargo Bank NA	0,69	22.10.2021	1.752.004	0,15
			<b>130.724.016</b>	<b>11,18</b>
<b>Getränke (0,09 %)</b>				
1.026.000 Keurig Dr Pepper Incorporated	0,75	15.03.2024	1.026.900	0,09
			<b>1.026.900</b>	<b>0,09</b>
<b>Biotechnologie (0,32 %)</b>				
2.732.000 Gilead Sciences Incorporated	0,75	29.09.2023	2.733.348	0,23
1.000.000 Gilead Sciences Incorporated	0,27	17.09.2021	1.000.156	0,09
			<b>3.733.504</b>	<b>0,32</b>
<b>Chemie (0,20 %)</b>				
2.318.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	0,70	15.09.2022	2.319.448	0,20
			<b>2.319.448</b>	<b>0,20</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,02 %)</b>				
236.000 ERAC USA Finance LLC	4,50	16.08.2021	237.210	0,02
			<b>237.210</b>	<b>0,02</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,68 %)</b>				
3.000.000 AIG Global Funding	0,43	15.12.2023	3.003.041	0,26
3.500.000 Air Lease Corporation	0,48	15.12.2022	3.504.976	0,30
1.045.000 American Express Company	0,93	03.08.2023	1.058.421	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,55 %) (30. Juni 2020: 36,06 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,68 %) <i>Forts.</i></b>				
465.000 USD American Express Company	0,79	27.02.2023	468.788 USD	0,04
540.000 American Express Company	0,79	01.08.2022	542.886	0,05
826.000 American Express Company	2,50	01.08.2022	843.635	0,07
1.455.000 American Express Company	0,78	20.05.2022	1.461.339	0,12
3.590.000 American Express Company	0,78	05.11.2021	3.595.447	0,31
930.000 Aviation Capital Group LLC	0,86	30.07.2021	930.161	0,08
2.993.000 Capital One Financial Corporation	0,91	30.01.2023	3.017.276	0,26
1.090.000 Capital One Financial Corporation	1,07	09.03.2022	1.095.633	0,09
70.000 Capital One Financial Corporation	3,05	09.03.2022	71.184	0,01
4.840.000 Charles Schwab Corporation	0,55	18.03.2024	4.875.138	0,42
720.000 Discover Financial Services	5,20	27.04.2022	748.017	0,06
5.134.000 Intercontinental Exchange Incorporated	0,77	15.06.2023	5.127.839	0,43
1.000.000 Nasdaq Incorporated	0,45	21.12.2022	999.673	0,09
			<b>31.343.454</b>	<b>2,68</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (2,09 %)</b>				
1.500.000 American Electric Power Company Incorporated	0,66	01.11.2023	1.501.186	0,13
500.000 American Electric Power Company Incorporated	0,75	01.11.2023	500.260	0,04
1.617.000 Dominion Energy Incorporated	0,65	15.09.2023	1.618.164	0,14
426.000 Dominion Energy Incorporated	2,00	15.08.2021	426.270	0,04
750.000 Dominion Energy Incorporated	2,72	15.08.2021	752.144	0,06
1.371.000 Duke Energy Corporation	0,30	10.06.2023	1.372.069	0,12
2.173.000 Duke Energy Corporation	0,77	11.03.2022	2.181.081	0,18
1.000.000 Duke Energy Florida LLC	0,39	26.11.2021	1.000.683	0,09
800.000 Duke Energy Progress LLC	0,34	18.02.2022	800.011	0,07
1.610.000 Florida Power & Light Company	0,56	28.07.2023	1.610.118	0,14
1.300.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	0,58	01.03.2023	1.306.516	0,11
5.000.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	0,42	22.02.2023	5.000.873	0,42
341.000 Pacific Gas and Electric Company	1,60	16.06.2022	341.133	0,03
1.718.000 Pacific Gas and Electric Company	1,75	16.06.2022	1.717.052	0,15
235.000 PPL Electric Utilities Corporation	0,38	24.06.2024	235.073	0,02
1.000.000 PPL Electric Utilities Corporation	0,40	28.09.2023	1.000.319	0,09
1.944.000 Public Service Enterprise Group Incorporated	2,00	15.11.2021	1.953.540	0,17
1.111.000 Xcel Energy Incorporated	0,50	15.10.2023	1.110.771	0,09
			<b>24.427.263</b>	<b>2,09</b>
<b>Elektronik (0,21 %)</b>				
2.500.000 Honeywell International Incorporated	0,38	19.08.2022	2.500.804	0,21
			<b>2.500.804</b>	<b>0,21</b>
<b>Lebensmittel (0,31 %)</b>				
2.500.000 Mondelez International Incorporated	0,63	01.07.2022	2.509.650	0,22
1.110.000 Nestle Holdings Incorporated	0,38	15.01.2024	1.104.604	0,09
			<b>3.614.254</b>	<b>0,31</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,15 %)</b>				
1.725.000 Georgia-Pacific LLC	0,63	15.05.2024	1.717.913	0,15
			<b>1.717.913</b>	<b>0,15</b>
<b>Gas (0,11 %)</b>				
1.300.000 Atmos Energy Corporation	0,50	09.03.2023	1.300.172	0,11
			<b>1.300.172</b>	<b>0,11</b>
<b>Wohnungsbau (0,10 %)</b>				
1.133.000 Lennar Corporation	4,13	15.01.2022	1.144.302	0,10
			<b>1.144.302</b>	<b>0,10</b>
<b>Versicherungen (3,66 %)</b>				
3.250.000 Jackson National Life Global Funding	0,65	06.01.2023	3.266.845	0,28
1.308.000 Jackson National Life Global Funding	0,88	27.06.2022	1.315.861	0,11
5.220.000 MassMutual Global Funding II	0,41	12.04.2024	5.228.808	0,45
560.000 MassMutual Global Funding II	2,25	01.07.2022	571.240	0,05
1.000.000 Met Tower Global Funding	0,60	17.01.2023	1.005.922	0,09
2.000.000 Met Tower Global Funding	0,55	13.07.2022	2.003.762	0,17
2.700.000 Metropolitan Life Global Funding I	0,37	07.01.2024	2.707.155	0,23
2.745.000 Metropolitan Life Global Funding I	0,62	13.01.2023	2.761.197	0,24
600.000 Metropolitan Life Global Funding I	2,40	17.06.2022	612.398	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,55 %) (30. Juni 2020: 36,06 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Versicherungen (3,66 %) <i>Forts.</i></b>				
500.000 USD New York Life Global Funding	0,38	21.10.2023	501.564 USD	0,04
2.745.000 New York Life Global Funding	0,25	02.02.2023	2.746.919	0,23
3.250.000 New York Life Global Funding	0,40	10.01.2023	3.261.346	0,28
3.350.000 New York Life Global Funding	0,65	10.06.2022	3.364.378	0,29
3.000.000 New York Life Global Funding	0,47	21.01.2022	3.005.465	0,26
2.005.000 Northwestern Mutual Global Funding	0,38	25.03.2024	2.009.662	0,17
2.945.000 Pacific Life Global Funding II	0,43	12.04.2024	2.948.327	0,25
2.317.000 Pacific Life Global Funding II	0,50	23.09.2023	2.319.511	0,20
2.000.000 Principal Life Global Funding II	0,50	12.04.2024	2.003.379	0,17
1.149.000 Protective Life Global Funding	0,63	13.10.2023	1.151.697	0,10
			<b>42.785.436</b>	<b>3,66</b>
<b>Internet (0,39 %)</b>				
4.600.000 TD Ameritrade Holding Corporation	0,61	01.11.2021	4.604.486	0,39
			<b>4.604.486</b>	<b>0,39</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,09 %)</b>				
995.000 Ares Capital Corporation	3,63	19.01.2022	1.009.049	0,09
			<b>1.009.049</b>	<b>0,09</b>
<b>Maschinen (0,24 %)</b>				
2.805.000 Otis Worldwide Corporation	0,59	05.04.2023	2.805.230	0,24
			<b>2.805.230</b>	<b>0,24</b>
<b>Medien (0,48 %)</b>				
3.668.000 Time Warner Cable LLC	4,00	01.09.2021	3.668.000	0,31
2.000.000 Walt Disney Company	0,38	01.09.2021	2.000.887	0,17
			<b>5.668.887</b>	<b>0,48</b>
<b>Medizintechnik (0,09 %)</b>				
1.000.000 Stryker Corporation	0,60	01.12.2023	999.195	0,09
			<b>999.195</b>	<b>0,09</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,38 %)</b>				
2.707.000 Chevron USA Incorporated	0,36	11.08.2023	2.717.863	0,23
1.804.000 Chevron USA Incorporated	0,28	12.08.2022	1.807.266	0,15
			<b>4.525.129</b>	<b>0,38</b>
<b>Pharma (2,25 %)</b>				
3.259.000 AbbVie Incorporated	0,80	21.11.2022	3.281.848	0,28
2.925.000 AbbVie Incorporated	5,00	15.12.2021	2.953.157	0,25
3.000.000 AbbVie Incorporated	0,61	19.11.2021	3.004.208	0,26
2.464.000 AbbVie Incorporated	2,15	19.11.2021	2.481.897	0,21
549.000 AbbVie Incorporated	3,38	14.11.2021	554.791	0,05
3.180.000 Becton Dickinson and Company	1,16	06.06.2022	3.207.599	0,27
700.000 Bristol-Myers Squibb Company	0,54	16.05.2022	702.496	0,06
5.538.000 Cigna Corporation	1,02	15.07.2023	5.611.771	0,48
4.520.000 Zoetis Incorporated	0,60	20.08.2021	4.522.579	0,39
			<b>26.320.346</b>	<b>2,25</b>
<b>Pipelines (0,72 %)</b>				
3.051.000 Kinder Morgan Energy Partners LP	5,00	01.10.2021	3.051.000	0,26
480.000 ONEOK Partners LP	3,38	01.10.2022	493.131	0,04
1.369.000 Plains All American Pipeline LP	3,65	01.06.2022	1.397.259	0,12
504.000 Williams Companies Incorporated	3,60	15.03.2022	512.459	0,04
2.997.000 Williams Companies Incorporated	7,88	01.09.2021	3.033.283	0,26
			<b>8.487.132</b>	<b>0,72</b>
<b>Immobilien (0,31 %)</b>				
1.703.000 American Tower Corporation	0,60	15.01.2024	1.700.728	0,15
1.900.000 Public Storage	0,49	23.04.2024	1.902.964	0,16
			<b>3.603.692</b>	<b>0,31</b>
<b>Einzelhandel (0,50 %)</b>				
1.750.000 7-Eleven Incorporated	0,61	10.08.2022	1.750.786	0,15
4.148.000 McDonald's Corporation	0,61	28.10.2021	4.153.094	0,35
			<b>5.903.880</b>	<b>0,50</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,55 %) (30. Juni 2020: 36,06 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Software (0,09 %)</b>				
1.000.000 USD Fidelity National Information Services Incorporated	0,38	01.03.2023	998.714 USD	0,09
			<b>998.714</b>	<b>0,09</b>
<b>Telekommunikation (0,49 %)</b>				
1.700.000 AT&T Incorporated	0,69	25.03.2024	1.703.913	0,15
2.385.000 Verizon Communications Incorporated	0,55	22.03.2024	2.402.935	0,21
1.560.000 Verizon Communications Incorporated	1,12	16.03.2022	1.570.684	0,13
			<b>5.677.532</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>345.501.799 USD</b>	<b>29,55</b>

## EINLAGENZERTIFIKATE (- %) (30. Juni 2020: 6,10 %)

### COMMERCIAL PAPER (35,89 %) (30. Juni 2020: 19,37 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
12.000.000 USD Alexandria Real Estate Equities Incorporated	0,16	07.07.2021	11.999.626 USD	1,02
1.365.000 American Electric Power Company Incorporated	0,20	11.08.2021	1.364.748	0,12
5.000.000 American Electric Power Company Incorporated	0,20	09.08.2021	4.999.128	0,43
1.000.000 American Electric Power Company Incorporated	0,20	21.07.2021	999.916	0,09
1.000.000 American Electric Power Company Incorporated	0,26	09.07.2021	999.967	0,09
3.500.000 American Honda Finance Corporation	0,20	23.09.2021	3.498.347	0,30
1.000.000 American Honda Finance Corporation	0,21	06.07.2021	999.982	0,09
1.500.000 Arabella Finance LLC	0,30	18.08.2021	1.499.381	0,13
2.500.000 Arabella Finance LLC	0,30	10.08.2021	2.499.146	0,21
2.000.000 Arabella Finance LLC	0,30	06.08.2021	1.999.383	0,17
1.000.000 Arabella Finance LLC	0,28	09.07.2021	999.930	0,09
3.500.000 AT&T Incorporated	0,40	16.12.2021	3.496.944	0,30
2.500.000 AT&T Incorporated	0,41	15.12.2021	2.497.830	0,21
1.750.000 AT&T Incorporated	0,43	14.12.2021	1.748.490	0,15
3.500.000 AT&T Incorporated	0,38	18.11.2021	3.497.615	0,30
12.000.000 Autonation Incorporated	0,20	01.07.2021	11.999.899	1,02
1.000.000 Aviation Capital Group LLC	0,33	23.07.2021	999.928	0,09
1.000.000 Aviation Capital Group LLC	0,33	22.07.2021	999.932	0,09
2.000.000 Aviation Capital Group LLC	0,33	20.07.2021	1.999.881	0,17
500.000 Aviation Capital Group LLC	0,30	14.07.2021	499.983	0,04
2.800.000 Aviation Capital Group LLC	0,20	01.07.2021	2.799.995	0,24
600.000 Banco Santander SA	0,53	23.08.2021	599.892	0,05
750.000 Banco Santander SA	0,57	16.08.2021	749.905	0,06
2.000.000 Bank of Montreal	0,17	16.03.2022	2.000.284	0,17
500.000 Bank of Montreal	0,17	04.03.2022	500.034	0,04
5.000.000 Bank of Nova Scotia	0,26	09.12.2021	5.002.546	0,43
5.000.000 BASF Aktiengesellschaft	0,15	16.07.2021	4.999.689	0,43
6.000.000 Cabot Corporation	0,30	30.07.2021	5.999.132	0,50
6.000.000 Cabot Corporation	0,28	14.07.2021	5.999.679	0,50
3.500.000 Canadian Imperial Bank of Commerce	0,30	03.01.2022	3.501.956	0,30
1.000.000 CenterPoint Energy Incorporated	0,15	06.07.2021	999.978	0,09
1.200.000 Cigna Corporation	0,24	23.07.2021	1.199.889	0,10
1.500.000 Cigna Corporation	0,24	15.07.2021	1.499.914	0,13
3.500.000 Cigna Corporation	0,24	13.07.2021	3.499.828	0,30
1.500.000 Conagra Foods Incorporated	0,24	19.07.2021	1.499.578	0,13
1.500.000 Conagra Foods Incorporated	0,23	15.07.2021	1.499.669	0,13
1.000.000 Conagra Foods Incorporated	0,24	09.07.2021	999.915	0,09
1.500.000 Conagra Foods Incorporated	0,28	08.07.2021	1.499.896	0,13
3.000.000 Conagra Foods Incorporated	0,20	06.07.2021	2.999.857	0,26
3.500.000 Conagra Foods Incorporated	0,32	01.07.2021	3.499.969	0,30
1.500.000 Cooperatieve Rabobank UA	0,43	24.09.2021	1.501.120	0,13
5.000.000 Crown Castle International Corporation	0,26	07.07.2021	4.999.699	0,43
3.500.000 Deutsche Bank AG	0,77	16.02.2022	3.510.381	0,30
500.000 DNB Bank ASA	0,27	21.07.2021	500.052	0,04
2.000.000 Dominion Energy Incorporated	0,24	04.08.2021	1.999.703	0,17

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## COMMERCIAL PAPER (35,89 %) (30. Juni 2020: 19,37 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000 USD Dominion Resources Incorporated	0,21	23.08.2021	999.742 USD	0,09
2.000.000 Dominion Resources Incorporated	0,19	13.07.2021	1.999.900	0,17
925.000 Eaton Capital Unlimited Company	0,17	08.07.2021	924.973	0,08
3.000.000 Eaton Capital Unlimited Company	0,16	07.07.2021	2.999.923	0,26
3.000.000 Eaton Corporation	0,15	08.07.2021	2.999.911	0,26
5.000.000 Eaton Corporation	0,17	06.07.2021	4.999.891	0,43
2.000.000 Enbridge Incorporated	0,23	30.07.2021	1.999.750	0,17
2.500.000 Enbridge Incorporated	0,22	22.07.2021	2.499.778	0,21
1.000.000 Enbridge Incorporated	0,22	19.07.2021	999.925	0,09
2.000.000 Enbridge Incorporated	0,17	14.07.2021	1.999.892	0,17
1.000.000 Enbridge Incorporated	0,18	09.07.2021	999.967	0,09
2.500.000 Enbridge Incorporated	0,19	07.07.2021	2.499.936	0,21
12.000.000 Energy Transfer Partners	0,35	01.07.2021	11.999.899	1,02
348.000 ENGIE	0,25	02.09.2021	347.913	0,03
1.000.000 Eni Finance USA Incorporated	0,24	13.08.2021	999.804	0,09
1.000.000 Eni Finance USA Incorporated	0,24	09.08.2021	999.822	0,09
600.000 Eni Finance USA Incorporated	0,21	04.08.2021	599.907	0,05
750.000 Eni Finance USA Incorporated	0,26	03.08.2021	749.887	0,06
1.476.000 Eni Finance USA Incorporated	0,26	30.07.2021	1.475.803	0,13
1.000.000 Eni Finance USA Incorporated	0,27	28.07.2021	999.880	0,09
4.000.000 Eni Finance USA Incorporated	0,16	15.07.2021	3.999.833	0,34
1.000.000 Eni Finance USA Incorporated	0,15	14.07.2021	999.962	0,09
1.075.000 Eni Finance USA Incorporated	0,16	06.07.2021	1.074.984	0,09
3.000.000 Evergy	0,20	21.07.2021	2.999.750	0,26
3.000.000 Evergy	0,19	07.07.2021	2.999.923	0,26
5.000.000 Evergy	0,16	01.07.2021	4.999.983	0,43
3.000.000 Eversource Energy	0,14	08.07.2021	2.999.919	0,26
2.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,23	04.08.2021	1.999.703	0,17
1.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,24	30.07.2021	999.875	0,09
435.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,24	26.07.2021	434.954	0,04
2.500.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,23	22.07.2021	2.499.780	0,21
2.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,23	16.07.2021	1.999.876	0,17
2.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,23	13.07.2021	1.999.902	0,17
5.000.000 Fiserv Incorporated	0,15	06.07.2021	4.999.874	0,43
2.000.000 FMC Corporation	0,50	19.07.2021	1.999.532	0,17
1.500.000 FMC Corporation	0,50	16.07.2021	1.499.706	0,13
1.500.000 FMC Corporation	0,45	14.07.2021	1.499.744	0,13
2.000.000 FMC Corporation	0,45	12.07.2021	1.999.709	0,17
5.000.000 FMC Corporation	0,35	01.07.2021	4.999.938	0,43
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,38	13.09.2021	998.990	0,09
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,32	30.08.2021	499.625	0,04
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,42	19.08.2021	499.706	0,04
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	12.08.2021	499.753	0,04
750.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	09.08.2021	749.658	0,06
750.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	02.08.2021	749.723	0,06
2.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,45	29.07.2021	1.999.362	0,17
750.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,40	16.07.2021	749.882	0,06
1.750.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,45	14.07.2021	1.749.769	0,15
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,28	13.07.2021	999.882	0,09
2.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,43	12.07.2021	1.999.789	0,17
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,32	07.07.2021	499.975	0,04
2.000.000 Glencore Funding LLC	0,25	08.09.2021	1.998.861	0,17
4.500.000 Glencore Funding LLC	0,22	28.07.2021	4.499.024	0,37
3.500.000 Glencore Funding LLC	0,22	27.07.2021	3.499.283	0,30
1.500.000 Glencore Funding LLC	0,22	22.07.2021	1.499.775	0,13
3.500.000 Healthpeak Properties Incorporated	0,20	15.07.2021	3.499.621	0,30
2.000.000 Healthpeak Properties Incorporated	0,19	08.07.2021	1.999.934	0,17
1.500.000 Healthpeak Properties Incorporated	0,18	07.07.2021	1.499.962	0,13
2.000.000 HSBC USA Incorporated	0,37	24.03.2022	1.999.872	0,17

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## COMMERCIAL PAPER (35,89 %) (30. Juni 2020: 19,37 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
3.750.000 USD HSBC USA Incorporated	0,39	09.07.2021	3.749.903 USD	0,31
2.000.000 Humana Incorporated	0,26	24.08.2021	1.999.044	0,17
2.000.000 Humana Incorporated	0,26	23.08.2021	1.999.058	0,17
500.000 Humana Incorporated	0,26	19.08.2021	499.780	0,04
2.000.000 Humana Incorporated	0,23	17.08.2021	1.999.152	0,17
2.000.000 Humana Incorporated	0,23	16.08.2021	1.999.167	0,17
750.000 Humana Incorporated	0,30	22.07.2021	749.869	0,06
1.000.000 Humana Incorporated	0,25	19.07.2021	999.849	0,09
750.000 Humana Incorporated	0,27	08.07.2021	749.953	0,06
900.000 Humana Incorporated	0,27	07.07.2021	899.951	0,08
2.000.000 Hyundai Capital America	0,20	01.10.2021	1.999.117	0,17
1.500.000 Hyundai Capital America	0,18	07.07.2021	1.499.970	0,13
2.000.000 Intesa Sanpaolo Funding LLC	0,25	26.07.2021	1.999.297	0,17
3.000.000 Intesa Sanpaolo Funding LLC	0,26	21.07.2021	2.999.153	0,26
8.000.000 Mid-America Apartment Communities Incorporated	0,16	08.07.2021	7.999.764	0,67
3.500.000 National Grid Holdings	0,16	14.07.2021	3.499.811	0,30
5.000.000 National Grid PLC	0,17	26.07.2021	4.999.473	0,43
3.150.000 Nationwide Building Society	0,09	12.07.2021	3.149.920	0,27
1.900.000 Nationwide Building Society	0,09	01.07.2021	1.899.996	0,16
2.500.000 Natixis	0,30	10.12.2021	2.501.721	0,21
1.000.000 Nordea Bank AB	0,41	28.01.2022	1.001.315	0,09
3.000.000 Nordea Bank AB	0,47	19.11.2021	3.003.793	0,26
6.000.000 NRW.Bank	0,08	13.07.2021	5.999.847	0,50
5.000.000 Plains Midstream Canada ULC	0,38	07.07.2021	4.999.728	0,43
4.000.000 Plains Midstream Canada ULC	0,38	06.07.2021	3.999.813	0,34
2.000.000 Plains Midstream Canada ULC	0,38	02.07.2021	1.999.969	0,17
3.000.000 PPG Industries Incorporated	0,21	09.09.2021	2.998.929	0,26
4.250.000 PPG Industries Incorporated	0,42	02.08.2021	4.249.408	0,35
3.000.000 Realty Income Corporation	0,20	08.07.2021	2.999.878	0,26
1.250.000 Schlumberger Holdings Corporation	0,47	13.08.2021	1.249.786	0,11
5.000.000 Sempra Energy	0,14	09.07.2021	4.999.833	0,43
5.000.000 Societe Generale	0,25	10.12.2021	5.001.885	0,43
3.500.000 Societe Generale	0,23	03.12.2021	3.500.952	0,30
1.000.000 Standard Chartered Bank	0,22	18.03.2022	1.000.000	0,09
2.000.000 Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0,55	05.11.2021	2.002.548	0,17
500.000 Suncor Energy Incorporated	0,24	26.08.2021	499.861	0,04
750.000 Suncor Energy Incorporated	0,20	17.08.2021	749.836	0,06
1.250.000 Suncor Energy Incorporated	0,20	16.08.2021	1.249.734	0,11
2.000.000 Suncor Energy Incorporated	0,26	29.07.2021	1.999.760	0,17
1.000.000 Suncor Energy Incorporated	0,26	28.07.2021	999.884	0,09
2.500.000 Suncor Energy Incorporated	0,23	27.07.2021	2.499.723	0,21
500.000 Suncor Energy Incorporated	0,26	22.07.2021	499.956	0,04
2.000.000 Suncor Energy Incorporated	0,18	13.07.2021	1.999.900	0,17
1.000.000 Suncor Energy Incorporated	0,20	07.07.2021	999.974	0,09
500.000 Suncor Energy Incorporated	0,27	06.07.2021	499.989	0,04
3.000.000 Svenska Handelsbanken AB	0,45	06.01.2022	3.003.678	0,26
4.000.000 Toronto-Dominion Bank	0,25	24.05.2022	4.001.792	0,34
2.000.000 TransCanada PipeLines Limited	0,20	04.08.2021	1.999.703	0,17
1.500.000 TransCanada PipeLines Limited	0,21	29.07.2021	1.499.820	0,13
2.000.000 TransCanada PipeLines Limited	0,20	28.07.2021	1.999.768	0,17
4.000.000 TransCanada PipeLines Limited	0,19	21.07.2021	3.999.664	0,34
1.500.000 TransCanada PipeLines Limited	0,19	16.07.2021	1.499.906	0,13
1.000.000 TransCanada PipeLines Limited	0,19	08.07.2021	999.970	0,09
5.000.000 UDR Incorporated	0,19	16.07.2021	4.999.687	0,43
3.000.000 UDR Incorporated	0,20	15.07.2021	2.999.825	0,26
3.000.000 UDR Incorporated	0,21	14.07.2021	2.999.838	0,26
1.000.000 UDR Incorporated	0,17	09.07.2021	999.967	0,09
1.150.000 Viatris Incorporated	0,40	13.09.2021	1.149.006	0,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
30. Juni 2021

## COMMERCIAL PAPER (35,89 %) (30. Juni 2020: 19,37 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD Viatris Incorporated	0,37	16.08.2021	1.998.990 USD	0,17
1.000.000 Viatris Incorporated	0,28	20.07.2021	999.802	0,09
2.000.000 Viatris Incorporated	0,30	01.07.2021	1.999.983	0,17
4.000.000 VW Credit Incorporated	0,20	25.08.2021	3.998.911	0,34
2.000.000 VW Credit Incorporated	0,16	23.07.2021	1.999.815	0,17
4.000.000 VW Credit Incorporated	0,16	12.07.2021	3.999.817	0,34
2.000.000 VW Credit Incorporated	0,15	07.07.2021	1.999.949	0,17
1.000.000 Walgreens Boots Alliance Incorporated	0,27	15.07.2021	999.929	0,09
2.500.000 Walgreens Boots Alliance Incorporated	0,24	02.07.2021	2.499.978	0,21
3.000.000 Waste Management Incorporated	0,45	10.09.2021	2.998.932	0,26
3.250.000 Westpac Banking Corporation	0,16	11.03.2022	3.250.453	0,28
1.000.000 Westpac Banking Corporation	0,17	24.11.2021	1.000.079	0,09
3.500.000 Westpac Banking Corporation	0,17	24.11.2021	3.500.278	0,30
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>419.658.301 USD</b>	<b>35,89</b>
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>			<b>1.184.233.145 USD</b>	<b>101,27</b>
				<b>% des Gesamtvermögens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden				27,79
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				6,20
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)				65,68
Sonstige Vermögenswerte				0,33
<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 2021 EUR	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 EUR
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		
Zinsertrag	€ 737.811	€ 728.099
Sonstige Erträge	22.185	5.403
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	100.782	(351.567)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	763.985	(546.332)
	<b>€ 1.624.763</b>	<b>€ (164.397)</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	107.375	102.613
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	23.614	8.601
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	32.309	35.162
Wirtschaftsprüferhonorar	18.658	20.517
Honorare (Anm. 11)	-	1.660
Sonstige Auslagen	1.824	9.447
	<b>€ 183.780</b>	<b>€ 178.000</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>€ 1.440.983</b>	<b>€ (342.397)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr vor Steuern</b>	<b>€ 1.440.983</b>	<b>€ (342.397)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	-	-
<b>Gesamtgewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>€ 1.440.983</b>	<b>€ (342.397)</b>

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

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		
Zinsertrag	\$ 7.669.405	\$ 10.124.485
Sonstige Erträge	30.000	8.000
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	19.091.181	(1.485.769)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.851.517)	(17.395.429)
	<b>\$ 24.939.069</b>	<b>\$ (8.748.713)</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	868.247	1.216.246
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	136.057	146.279
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	162.054	209.507
Wirtschaftsprüferhonorar	104.675	80.650
Honorare (Anm. 11)	19.500	20.600
Sonstige Auslagen	66.106	24.181
	<b>\$ 1.356.639</b>	<b>\$ 1.697.463</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(111.559)	-
	<b>\$ 1.245.080</b>	<b>\$ 1.697.463</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>\$ 23.693.989</b>	<b>\$ (10.446.176)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr vor Steuern</b>	<b>\$ 23.693.989</b>	<b>\$ (10.446.176)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	-	(12.057)
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 23.693.989</b>	<b>\$ (10.458.233)</b>

Außer dem ausgewiesenen Wertzuwachs/(-verlust) 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

15. Oktober 2021

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Global High Yield Bond Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		
Zinsertrag	\$ 11.330.907	\$ 17.127.186
Dividendenerträge	154.910	104.723
Sonstige Erträge	10.000	5.000
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	32.546.829	(10.841.882)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	16.738.762	(15.360.871)
	<b>\$ 60.781.408</b>	<b>\$ (8.965.844)</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	1.103.998	1.537.237
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	103.655	144.102
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	293.862	378.511
Wirtschaftsprüferhonorar	48.150	40.260
Honorare (Anm. 11)	23.375	21.456
Sonstige Auslagen	83.707	18.726
	<b>\$ 1.656.747</b>	<b>\$ 2.140.292</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(140.056)	(137.245)
	<b>\$ 1.516.691</b>	<b>\$ 2.003.047</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>\$ 59.264.717</b>	<b>\$ (10.968.891)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(7.044.648)	(11.983.053)
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ 52.220.069</b>	<b>\$ (22.951.944)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(39.850)	(36.091)
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 52.180.219</b>	<b>\$ (22.988.035)</b>

Außer dem ausgewiesenen Wertzuwachs/(-verlust) 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

15. Oktober 2021

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		
Zinsertrag	\$ 1.673.495	\$ 7.160.839
Dividendenerträge	1.958.149	4.801.448
Sonstige Erträge	20.000	20.000
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4.611.923	(55.041.759)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3.380.589	(16.580.810)
	<b>\$ 11.644.156</b>	<b>\$ (59.640.282)</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	1.923.381	3.124.310
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	231.035	288.348
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	299.095	436.594
Wirtschaftsprüferhonorar	85.000	73.840
Honorare (Anm. 11)	29.275	33.250
Sonstige Auslagen	99.379	154.960
	<b>\$ 2.667.165</b>	<b>\$ 4.111.302</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(266.708)	(404.527)
	<b>\$ 2.400.457</b>	<b>\$ 3.706.775</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>\$ 9.243.699</b>	<b>\$ (63.347.057)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(4.121.076)	(4.802.266)
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ 5.122.623</b>	<b>\$ (68.149.323)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(207.285)	(496.450)
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 4.915.338</b>	<b>\$ (68.645.773)</b>

Außer dem ausgewiesenen Wertzuwachs/(-verlust) 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 im Juni 2020 abgelaufene Geschäftsjahr beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 beziehen sich alle oben genannten Beträge auf die Einstellung der Geschäftstätigkeit.

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Securitised Credit Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		
Zinsertrag	\$ 14.232.214	\$ 5.338.722
Sonstige Erträge	9.000	4.000
Realisierte Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	8.326.524	7.990.728
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9.749.440	(28.742.017)
	<b>\$ 32.317.178</b>	<b>\$ (15.408.567)</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	1.444.111	665.903
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	143.323	50.776
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	347.627	203.179
Wirtschaftsprüferhonorar	25.964	22.085
Honorare (Anm. 11)	40.650	18.660
Sonstige Auslagen	173.140	49.675
	<b>\$ 2.174.815</b>	<b>\$ 1.010.278</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>\$ 30.142.363</b>	<b>\$ (16.418.845)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(3.691.651)	-
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen</b>	<b>\$ 26.450.712</b>	<b>\$ (16.418.845)</b>
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 26.450.712</b>	<b>\$ (16.418.845)</b>

Außer dem ausgewiesenen Wertzuwachs/-verlust 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

15. Oktober 2021

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Total Return Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		
Zinsertrag	\$ 831.536	\$ 1.937.291
Dividendenerträge	593.017	1.668.198
Sonstige Erträge	25.000	10.000
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11.197.895	(3.651.422)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(2.101.640)	(7.752.339)
	<b>\$ 10.545.808</b>	<b>\$ (7.788.272)</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	822.512	1.129.497
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	139.412	140.114
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	162.408	185.403
Wirtschaftsprüferhonorar	90.225	80.170
Honorare (Anm. 11)	4.200	9.280
Sonstige Auslagen	32.287	25.531
	<b>\$ 1.251.044</b>	<b>\$ 1.569.995</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(144.707)	(87.368)
	<b>\$ 1.106.337</b>	<b>\$ 1.482.627</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>\$ 9.439.471</b>	<b>\$ (9.270.899)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(1.283.420)	(2.166.201)
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ 8.156.051</b>	<b>\$ (11.437.100)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(101.089)	(359.032)
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 8.054.962</b>	<b>\$ (11.796.132)</b>

Außer dem ausgewiesenen Wertzuwachs/(-verlust) 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

15. Oktober 2021

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn</b>		
Dividendenerträge	\$ 361.199	\$ 680.067
Sonstige Erträge	5.730	23.944
Realisierte Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	39.123.017	7.219.034
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(10.265.497)	7.679.391
	<b>\$ 29.224.449</b>	<b>\$ 15.602.436</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	507.361	421.433
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	57.444	40.867
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	149.500	152.215
Wirtschaftsprüferhonorar	23.135	18.594
Honorare (Anm. 11)	8.500	6.600
Sonstige Auslagen	28.401	26.487
	<b>\$ 774.341</b>	<b>\$ 666.196</b>
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>\$ 28.450.108</b>	<b>\$ 14.936.240</b>
<b>Vorsteuergewinn im Geschäftsjahr</b>	<b>\$ 28.450.108</b>	<b>\$ 14.936.240</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(91.768)	(227.448)
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 28.358.340</b>	<b>\$ 14.708.792</b>

Außer dem 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

15. Oktober 2021

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Betriebsgewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 9.052.599	\$ 26.537.708
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	304.762	(3.767.782)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	774.216	(197.411)
	<b>\$ 10.131.577</b>	<b>\$ 22.572.515</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	5.965.303	5.696.136
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	342.091	344.145
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	1.150.714	1.312.375
Wirtschaftsprüferhonorar	20.075	19.130
Honorare (Anm. 11)	137.000	106.400
Sonstige Auslagen	417.422	332.907
	<b>\$ 8.032.605</b>	<b>\$ 7.811.093</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(1.164.326)	(1.173.796)
	<b>\$ 6.868.279</b>	<b>\$ 6.637.297</b>
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>\$ 3.263.298</b>	<b>\$ 15.935.218</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(662.310)	(6.488.592)
<b>Gewinn für das Geschäftsjahr nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ 2.600.988</b>	<b>\$ 9.446.626</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	-	(4.159)
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 2.600.988</b>	<b>\$ 9.442.467</b>

Außer dem 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

15. Oktober 2021

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Bilanz

## Putnam European High Yield Fund

	30. Juni 2021		30. Juni 2020	
	EUR		EUR	
<b>Umlaufvermögen</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	€	16.083.470	€	14.579.922
Bankeinlagen (Anm. 2)		830.873		916.983
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen		592.933		181.559
Zinsforderungen		166.600		158.364
Sonstige Forderungen		-		3.636
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>€</b>	<b>17.673.876</b>	<b>€</b>	<b>15.840.464</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		36.527		6.007
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen		490.479		104.375
Zu zahlende Auslagen		76.169		100.364
Sonstige Verbindlichkeiten		10.572		10.572
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>€</b>	<b>613.747</b>	<b>€</b>	<b>221.318</b>
<b>Eigenkapital</b>				
Den Inhabern von Eigenkapitalanteilen zuzurechnende(s) Kapital und Rücklagen		16.657.074		16.100.151
Gewinnrücklagen		403.055		(481.005)
<b>Gesamteigenkapital</b>	<b>€</b>	<b>17.060.129</b>	<b>€</b>	<b>15.619.146</b>
<b>Gesamteigenkapital und Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>€</b>	<b>17.673.876</b>	<b>€</b>	<b>15.840.464</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

	30. Juni 2021 USD	30. Juni 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 263.567.761	\$ 451.217.817
Bankeinlagen (Anm. 2)	216.732	1.934.361
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	2.580.884	4.509.241
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	480.000	896.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	32.627	-
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	25.622.530	16.491.844
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	1.703.909	2.523.188
Zinsforderungen	1.677.562	2.455.602
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 295.882.005</b>	<b>\$ 480.028.053</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	46.418.935	63.266.010
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	92.345.660	173.683.901
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	480.000	896.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	1.438.165	3.456.204
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	455.209
Zu zahlende Auslagen	598.846	836.665
Zahlbare Zinsen	26.569	43.514
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 141.308.175</b>	<b>\$ 242.637.503</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 154.573.830</b>	<b>\$ 237.390.550</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Global High Yield Bond Fund

	30. Juni 2021		30. Juni 2020
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 95.682.477	\$	274.962.691
Bankeinlagen (Anm. 2)	1.563.179		256.338
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	250.000		350.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	62.802		32.503
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	2.450.701		1.978.997
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	42.872		153.729
Dividendenforderungen	4.566		-
Zinsforderungen	1.277.155		3.539.327
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 101.333.752</b>	\$	<b>281.273.585</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.213.355		3.912.109
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	1.384.366		2.131.347
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	250.000		350.000
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	2.467.007		147.946
Zu zahlende Auslagen	416.866		837.045
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 6.731.594</b>	\$	<b>7.378.447</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 94.602.158</b>	\$	<b>273.895.138</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

	30. Juni 2021		30. Juni 2020
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 36.178.322	\$	644.055.378
Bankeinlagen (Anm. 2)	2.988.100		7.211.250
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	793.480		12.353.427
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	40.000		3.386.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	19.252		170.147
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	8.260.733		21.751.942
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	4.568		90.704
Dividendenforderungen	18.162		540.150
Zinsforderungen	60.559		677.020
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 48.363.176</b>	<b>\$</b>	<b>690.236.018</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	15.396.018		67.050.941
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	10.479.589		150.965.585
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	40.000		3.386.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	1.718		1.530.061
Zu zahlende Auslagen	467.466		1.540.427
Zahlbare Zinsen	10.764		44.417
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 26.395.555</b>	<b>\$</b>	<b>224.517.431</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 21.967.621</b>	<b>\$</b>	<b>465.718.587</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Securitised Credit Fund

	30. Juni 2021 USD	30. Juni 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 562.448.976	\$ 685.673.262
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	7.094.672	7.400.236
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	-	1.133.000
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	42.352.618	56.844.070
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	54.365.280
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	5.921.179	7.972.352
Zinsforderungen	2.450.957	2.144.613
Sonstige Forderungen	-	336
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 620.268.402</b>	<b>\$ 815.533.149</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	60.851.948	150.924.494
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	218.489.571	253.810.765
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	-	1.133.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	11.481.105	18.729.688
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	5.085.382	9.329.108
Zu zahlende Auslagen	673.456	616.118
Zahlbare Zinsen	34.903	121.688
Überziehungskredit (Anm. 2)	1.997.574	124.621
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 298.613.939</b>	<b>\$ 434.789.482</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 321.654.463</b>	<b>\$ 380.743.667</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

# Bilanz *Forts.*

## Putnam Total Return Fund

	30. Juni 2021		30. Juni 2020
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 83.531.905	\$	112.644.318
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel (Anm. 6)	2.458.917		4.430.393
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	160.000		990.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	5.005		22.324
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	14.382.287		3.620.655
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-		12.303
Für Swapkontrakte gezahlte Prämie	55.513		64.113
Dividendenforderungen	24.190		80.764
Zinsforderungen	108.819		390.493
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 100.726.636</b>	<b>\$</b>	<b>122.255.363</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	17.850.087		5.917.429
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	8.266.294		15.210.159
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	160.000		990.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	8.057		66.973
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	30.007		12.303
Zu zahlende Auslagen	534.574		732.793
Zahlbare Zinsen	11.472		5.056
Überziehungskredit (Anm. 2)	535.945		106.175
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 27.396.436</b>	<b>\$</b>	<b>23.040.888</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 73.330.200</b>	<b>\$</b>	<b>99.214.475</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

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

	30. Juni 2021		30. Juni 2020
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 52.243.023	\$	80.078.524
Bankeinlagen (Anm. 2)	1.111.947		-
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder (Anm. 6)	-		10.000
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	332.622		1.409.507
Dividendenforderungen	12.119		15.448
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 53.699.711</b>	<b>\$</b>	<b>81.513.479</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	807.567		60.907
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	274.125		917.626
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten (Anm. 6)	-		10.000
Zu zahlende Auslagen	293.272		293.822
Überziehungskredit (Anm. 2)	-		4.387
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 1.374.964</b>	<b>\$</b>	<b>1.286.742</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 52.324.747</b>	<b>\$</b>	<b>80.226.737</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	30. Juni 2021 USD	30. Juni 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 1.184.233.145	\$ 929.427.805
Bankeinlagen (Anm. 2)	994.911	16.195
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	619.211	570.784
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	445.906	-
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	349.365	19.337.640
Zinsforderungen	1.476.490	1.994.574
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 1.188.119.028</b>	<b>\$ 951.346.998</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	14.808.475	5.965.773
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	425.102	1.254.016
Zu zahlende Auslagen	3.533.570	3.072.308
Zahlbare Ausschüttungen	8.777	80.303
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 18.775.924</b>	<b>\$ 10.372.400</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 1.169.343.104</b>	<b>\$ 940.974.598</b>

Für die Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

15. Oktober 2021

Der beigefügte 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	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 237.390.550</b>	<b>\$ 245.749.204</b>
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>23.693.989</b>	<b>(10.458.233)</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	314.376	2.111.514
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(106.825.085)	(11.935)
<b>Netto(wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>(106.510.709)</b>	<b>2.099.579</b>
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(82.816.720)</b>	<b>(8.358.654)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 154.573.830</b>	<b>\$ 237.390.550</b>

### Putnam Global High Yield Bond Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 273.895.138</b>	<b>\$ 326.922.536</b>
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>52.180.219</b>	<b>(22.988.035)</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	13.939.283	39.981.322
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(249.414.020)	(77.657.526)
<b>Nettowertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>(235.474.737)</b>	<b>(37.676.204)</b>
Wieder angelegte Dividenden	4.001.538	7.636.841
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(179.292.980)</b>	<b>(53.027.398)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 94.602.158</b>	<b>\$ 273.895.138</b>

### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 465.718.587</b>	<b>\$ 544.935.342</b>
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>4.915.338</b>	<b>(68.645.773)</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	33.479.907	84.227.226
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(486.275.338)	(99.367.994)
<b>Nettowertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>(452.795.431)</b>	<b>(15.140.768)</b>
Wieder angelegte Dividenden	4.129.127	4.569.786
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(443.750.966)</b>	<b>(79.216.755)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 21.967.621</b>	<b>\$ 465.718.587</b>

### Putnam Securitised Credit Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 380.743.667</b>	<b>\$ 10.337.987</b>
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>26.450.712</b>	<b>(16.418.845)</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	868.311.634	590.883.517
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(953.858.198)	(204.058.992)
<b>Netto(wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>(85.546.564)</b>	<b>386.824.525</b>
Wieder angelegte Dividenden	6.648	-
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(59.089.204)</b>	<b>370.405.680</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 321.654.463</b>	<b>\$ 380.743.667</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

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

### Putnam Total Return Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 99.214.475</b>	<b>\$ 138.872.148</b>
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>8.054.962</b>	<b>(11.796.132)</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	3.960.387	3.805.012
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(39.185.619)	(33.832.607)
<b>Nettowertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>(35.225.232)</b>	<b>(30.027.595)</b>
Wieder angelegte Dividenden	1.285.995	2.166.054
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(25.884.275)</b>	<b>(39.657.673)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 73.330.200</b>	<b>\$ 99.214.475</b>

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

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 80.226.737</b>	<b>\$ 78.315.809</b>
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>28.358.340</b>	<b>14.708.792</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	35.394.393	731.077
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(91.654.723)	(13.528.941)
<b>Nettowertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>(56.260.330)</b>	<b>(12.797.864)</b>
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>(27.901.990)</b>	<b>1.910.928</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 52.324.747</b>	<b>\$ 80.226.737</b>

### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 USD	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 940.974.598</b>	<b>\$ 1.203.664.159</b>
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>2.600.988</b>	<b>9.442.467</b>
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	1.184.731.302	1.414.436.766
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(959.411.434)	(1.690.263.957)
<b>Nettozuwachs/(-wertverlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit aus Anteilstransaktionen zuzurechnen ist</b>	<b>225.319.868</b>	<b>(275.827.191)</b>
Wieder angelegte Dividenden	447.650	3.695.163
<b>Wertzuwachs/(-verlust) des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>228.368.506</b>	<b>(262.689.561)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 1.169.343.104</b>	<b>\$ 940.974.598</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals\*

### Putnam European High Yield Fund

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 EUR		Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 EUR	
<b>Gesamteigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	€	<b>15.619.146</b>	€	<b>15.961.543</b>
<b>Gesamtgewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.440.983</b>		<b>(342.397)</b>
Kapitaleinlagen		556.923		566.315
<b>Nettokapitaleinlagen</b>		<b>556.923</b>		<b>566.315</b>
Ausschüttungen an Anteilshaber		(556.923)		(566.315)
<b>Eigenkapitalzuwachs/(-rückgang)</b>		<b>1.440.983</b>		<b>(342.397)</b>
<b>Gesamteigenkapital am Ende des Geschäftsjahres</b>	€	<b>17.060.129</b>	€	<b>15.619.146</b>

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

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

## 1. Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 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 mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund unter der Annahme der Unternehmensfortführung 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. Am 13. Oktober 2021 genehmigte der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund. Infolgedessen wurde der Abschluss dieses Teilfonds nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. Im Abschluss waren keine Berichtigungen erforderlich, um eine Wertminderung von Vermögenswerten auf ihren Veräußerungswert vorzunehmen oder Verbindlichkeiten auszuweisen, die aufgrund der Entscheidung entstehen können, den Teilfonds aufzulösen.

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 Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft 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.

Der Verwaltungsrat ist 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 Verwaltungsgesellschaft 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.

### 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 2021 und 30. Juni 2020 genehmigten Verfahren bewertet wurden.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

### A) Anlagen *Forts.*

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

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	-

30. Juni 2020

Teilfonds		Anzahl der Positionen	Zeitwert	% vom Teilfonds
Putnam Global High Yield Bond Fund	USD	3	14.865	0,01 %
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	USD	2	728.028	0,16 %
Putnam Total Return Fund	USD	2	28.889	0,03 %
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 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 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.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

### A) Anlagen *Forts.*

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

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts *Forts.*

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 2021 wurden keine Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für ausländische Wertpapiere im Anlagenverzeichnis herangezogen. Zum 30. Juni 2020 wurden Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für ausländische Wertpapiere im Anlagenverzeichnis herangezogen.

#### 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.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

### A) Anlagen *Forts.*

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

##### **Optionskontrakte** *Forts.*

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 Zinsscaps 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).

##### **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 Terms 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 Terms 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 2021 *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 2021 *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 2021 und 30. Juni 2020 bei der State Street Bank and Trust Company unterhalten. Zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 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 2021 *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 EUR 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 2021 *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 Glatstellung 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 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-Dividendendatum 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.

Für den Putnam European High Yield Fund können die im Umlauf befindlichen Anteile auf Wunsch des Anteilnehmers zurückgenommen werden und werden als Eigenkapital eingestuft. Das Eigenkapital je Anteil des 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-Dividendendatum 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 und der State Street Custodial Services (Ireland) Limited in dem gemäß Treuhandvertrag zulässigen Ausmaß ein Pfandrecht auf die Wertpapiere der einzelnen Teilfonds.

## 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 Anteilnehmer 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 Anteilnehmer zahlbare Betrag für jeden Anteil bei Auflösung des betreffenden Teilfonds wird dem Nettoinventarwert der Anteile/Gesamteigenkapital dieses Teilfonds entsprechen.

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

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

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

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. 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 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 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 2021 zuerkannt. Der Fonds wurde für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 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 2021 beendeten Geschäftsjahres erklärte der Putnam European High Yield Fund Ausschüttungen im Wert von 556.923 EUR (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 566.315 EUR), der Putnam Global High Yield Bond Fund 7.044.648 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 11.983.053 USD), der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund 4.121.076 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 4.802.266 USD), der Putnam Securitised Credit Fund 3.691.651 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: null USD), der Putnam Total Return Fund 1.283.420 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 2.166.201 USD), der Putnam Ultra Short Duration Income Fund 662.310 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 6.488.592 USD). Keiner der anderen Teilfonds erklärte für die zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 endenden Geschäftsjahre Ausschüttungen.

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

Das Nettovermögen für die einzelnen Anteilklassen 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 Anteilklassen jedes Teilfonds lautete auf die abgesicherte Währung der jeweiligen Anteilsklasse wie vom entsprechenden Währungskürzel bezeichnet.

		30. Juni 2021 EUR		30. Juni 2020 EUR		30. Juni 2019 EUR
<b>Putnam European High Yield Fund</b>						
Gesamteigenkapitalwert	€	17.060.129	€	15.619.146	€	15.961.543
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		16.455		15.905		15.356
Gesamteigenkapital		17.060.129		15.619.146		15.961.543
Eigenkapitalwert je Anteil*	€	1.036,76	€	982,00	€	1.039,45
* Der Gesamteigenkapitalwert je Anteil kann aufgrund der Rundung von Bruchteilsanteilen unter Umständen nicht rückgerechnet werden.						
		30. Juni 2021 USD		30. Juni 2020 USD		30. Juni 2019 USD
<b>Putnam Fixed Income Global Alpha Fund</b>						
Summe Nettoinventarwert	\$	154.573.830	\$	237.390.550	\$	245.749.204
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		4.652.193		5.893.303		5.728.483
Nettovermögen		55.996.778		65.792.790		66.620.950
Nettoinventarwert je Anteil	€	10,15	€	9,93	€	10,23
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		9.036.485		18.052.129		18.029.918
Nettovermögen		98.577.052		171.597.760		179.128.254
Nettoinventarwert je Anteil	£	7,89	£	7,67	£	7,82

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2021 USD		30. Juni 2020 USD		30. Juni 2019 USD	
Summe Nettoinventarwert	\$	94.602.158	\$	273.895.138	\$	326.922.536
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		909.582		864.356		1.017.251
Nettovermögen		6.299.670		5.405.000		6.787.305
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,93	\$	6,25	\$	6,67
<b>Klasse B</b>						
Emittierte Anteile		228.899		231.776		255.322
Nettovermögen		1.582.908		1.445.878		1.698.322
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,92	\$	6,24	\$	6,65
<b>Klasse C</b>						
Emittierte Anteile		302.942		303.466		270.658
Nettovermögen		2.652.294		2.398.570		2.282.167
Nettoinventarwert je Anteil	\$	8,76	\$	7,90	\$	8,43
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		860.820		3.308.655		2.957.757
Nettovermögen		7.001.982		23.116.603		22.956.461
Nettoinventarwert je Anteil	€	6,84	€	6,23	€	6,83
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		38.485		38.485		38.485
Nettovermögen		523.787		429.905		452.806
Nettoinventarwert je Anteil	€	11,45	€	9,95	€	10,35
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.714.492		13.102.814		13.143.777
Nettovermögen		4.535.225		31.303.278		33.476.637
Nettoinventarwert je Anteil	\$	2,65	\$	2,39	\$	2,55
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		3.753.115		31.582.445		29.167.018
Nettovermögen		24.278.295		164.904.807		170.527.836
Nettoinventarwert je Anteil	£	4,67	£	4,22	£	4,60
<b>Klasse S2</b>						
Emittierte Anteile		2.300.238		2.853.640		5.574.977
Nettovermögen		44.578.242		42.635.566		88.199.247
Nettoinventarwert je Anteil	£	13,98	£	12,07	£	12,45
<b>Klasse S3</b>						
Emittierte Anteile		200.988		185.796		41.969
Nettovermögen		3.149.755		2.255.531		541.755
Nettoinventarwert je Anteil	£	11,30	£	9,80	£	10,16

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *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 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>		<b>30. Juni 2019</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	
Summe Nettoinventarwert	\$	21.967.621	\$	465.718.587	\$	544.935.342
<b>Klasse E*</b>						
Emittierte Anteile		-		22.559.200		21.228.981
Nettovermögen		-		208.371.567		226.871.162
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	8,23	€	9,40
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		2.087.803		21.067.175		24.283.457
Nettovermögen		21.546.220		209.413.054		274.378.551
Nettoinventarwert je Anteil	€	8,68	€	8,86	€	9,94
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.005		1.005		1.005
Nettovermögen		9.765		9.819		10.756
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,72	\$	9,77	\$	10,70
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		35.108		4.498.748		3.601.246
Nettovermögen		411.636		47.924.147		43.674.873
Nettoinventarwert je Anteil	£	8,46	£	8,60	£	9,54

\* Die Anteilsklasse E des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 31. März 2021 vollständig zurückgenommen.

<b>Putnam Securitised Credit Fund</b>	<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>		<b>30. Juni 2019</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	
Summe Nettoinventarwert	\$	321.654.463	\$	380.743.667	\$	10.337.987
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		37.905		35.377.195		42.830
Nettovermögen		426.318		371.334.220		491.575
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,46	€	9,35	€	10,10
<b>Klasse E2*</b>						
Emittierte Anteile		26.688.038		-		-
Nettovermögen		320.702.815		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	€	10,11	€	-	€	-
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.039		907.619		900.000
Nettovermögen		10.193		8.961.196		9.355.664
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,81	\$	9,87	\$	10,40
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		38.360		37.836		37.836
Nettovermögen		515.137		448.251		490.748
Nettoinventarwert je Anteil	£	9,69	£	9,57	£	10,21

\* Die Anteile der Klasse E2 des Putnam Securitised Credit Fund wurden am 30. Oktober 2020 aufgelegt. Für den 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 liegen keine Vergleichsdaten vor.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

<b>Putnam Total Return Fund</b>	<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>		<b>30. Juni 2019</b>
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>
Summe Nettoinventarwert	\$	73.330.200	\$	99.214.475	\$ 138.872.148
<b>Klasse A</b>					
Emittierte Anteile		804.327		1.062.048	1.356.919
Nettovermögen		12.535.610		15.664.045	21.069.338
Nettoinventarwert je Anteil	\$	15,59	\$	14,75	\$ 15,53
<b>Klasse B</b>					
Emittierte Anteile		23.172		35.870	35.870
Nettovermögen		306.277		450.927	477.005
Nettoinventarwert je Anteil	\$	13,22	\$	12,57	\$ 13,30
<b>Klasse C</b>					
Emittierte Anteile		298.863		419.185	703.632
Nettovermögen		4.089.143		5.440.672	9.637.482
Nettoinventarwert je Anteil	\$	13,68	\$	12,98	\$ 13,70
<b>Klasse E</b>					
Emittierte Anteile		4.643.110		6.868.633	7.984.749
Nettovermögen		54.674.407		74.470.415	96.862.748
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,91	€	9,66	€ 10,67
<b>Klasse I</b>					
Emittierte Anteile		42.266		126.550	189.340
Nettovermögen		536.211		1.508.108	2.357.308
Nettoinventarwert je Anteil	\$	12,69	\$	11,92	\$ 12,45
<b>Klasse M</b>					
Emittierte Anteile		99.703		155.195	712.902
Nettovermögen		1.188.552		1.680.308	8.468.267
Nettoinventarwert je Anteil	€	10,03	€	9,65	€ 10,45
<b>Putnam U.S. Large Cap Growth Fund</b>					
	<b>30. Juni 2021</b>		<b>30. Juni 2020</b>		<b>30. Juni 2019</b>
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>
Summe Nettoinventarwert	\$	52.324.747	\$	80.226.737	\$ 78.315.809
<b>Klasse A</b>					
Emittierte Anteile		655.969		4.990	5.411
Nettovermögen		26.469.882		151.297	131.508
Nettoinventarwert je Anteil	\$	40,35	\$	30,32	\$ 24,30
<b>Klasse E</b>					
Emittierte Anteile		836.051		3.630.919	4.292.563
Nettovermögen		25.842.263		80.075.440	78.184.301
Nettoinventarwert je Anteil	€	26,00	€	19,65	€ 16,03
<b>Klasse I*</b>					
Emittierte Anteile		1.000		-	-
Nettovermögen		12.602		-	-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	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 und 30. Juni 2019 liegen keine Vergleichsdaten vor.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2021 USD		30. Juni 2020 USD		30. Juni 2019 USD
Summe Nettoinventarwert	\$	1.169.343.104	\$	940.974.598	\$ 1.203.664.159
<b>Klasse A</b>					
Emittierte Anteile		13.844.383		17.757.808	23.188.685
Nettovermögen		138.754.999		177.747.596	231.882.176
Nettoinventarwert je Anteil	\$	10,02	\$	10,01	\$ 10,00
<b>Klasse A2</b>					
Emittierte Anteile		77.537.056		50.129.652	67.667.415
Nettovermögen		819.780.891		528.716.821	701.312.800
Nettoinventarwert je Anteil	\$	10,57	\$	10,55	\$ 10,36
<b>Klasse I</b>					
Emittierte Anteile		9.941.929		10.811.365	10.985.963
Nettovermögen		99.780.096		108.342.232	109.967.273
Nettoinventarwert je Anteil	\$	10,04	\$	10,02	\$ 10,01
<b>Klasse I2</b>					
Emittierte Anteile		10.400.777		11.874.487	15.406.603
Nettovermögen		111.027.118		126.167.949	160.501.910
Nettoinventarwert je Anteil	\$	10,67	\$	10,63	\$ 10,42

## 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, die Absicht bekannt, die Verwendung des LIBOR bis spätestens Ende 2021 einzustellen. Am 5. März 2021 gaben die FCA und der LIBOR-Administrator, ICE Benchmark Administration, bekannt, dass die meisten LIBOR-Sätze nach dem Jahresende 2021 nicht mehr veröffentlicht werden und ein Großteil der US-Dollar-LIBOR-Sätze nach dem 30. Juni 2023 nicht mehr veröffentlicht wird. 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. Der Übergangsprozess könnte zu verstärkter Volatilität und verminderter Liquidität auf Märkten führen, die sich derzeit zur Festsetzung von Zinsen auf den LIBOR stützen, was sich nachteilig auf die Teilfonds auswirken kann. Er könnte auch zu einer Wertminderung bestimmter LIBOR-basierter Anlagen führen und die Effektivität neuer Absicherungsgeschäfte verringern, die für bestehende LIBOR-basierte Anlagen abgeschlossen werden. 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 Effekte bereits vor dem Termin eintreten, zu dem die Veröffentlichung der jeweiligen Sätze eingestellt wird.

### COVID-19

Seit Januar 2020 haben die globalen Finanzmärkte aufgrund der Ausbreitung des als COVID-19-Erreger bekannten Virus 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.

### 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.



# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

### A) Marktpreisrisiko Forts.

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 2021 und 30. Juni 2020 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 2021 und 30. Juni 2020 aktiven Teilfonds:

#### VaR des Portfolios

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2021	1,04	0,93	1,20	1,46
	30. Juni 2020	1,26	0,53	0,86	1,43
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	30. Juni 2021	0,63	0,54	0,60	1,30
	30. Juni 2020	0,67	0,17	0,32	0,84
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2021	1,45	1,21	1,39	1,75
	30. Juni 2020	1,54	0,61	0,94	1,58
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	30. Juni 2021	0,93	0,60	0,87	2,43
	30. Juni 2020	0,61	0,42	0,56	1,60
Putnam Securitised Credit Fund	30. Juni 2021	0,80	0,69	0,78	0,98
	30. Juni 2020	0,96	0,08	0,59	1,50
Putnam Total Return Fund	30. Juni 2021	1,24	1,08	1,57	2,21
	30. Juni 2020	2,20	0,48	1,30	2,73
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2021	2,75	2,72	3,31	4,22
	30. Juni 2020	4,23	1,74	2,83	4,60
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2021	0,10	0,05	0,10	0,15
	30. Juni 2020	0,15	0,03	0,08	0,29

#### VaR der Benchmark

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %	Referenzbenchmark
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2021	0,89	0,86	1,10	1,39	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (100% hedged in euros)
	30. Juni 2020	1,18	0,67	0,87	1,36	
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	ICE BofA 1-month LIBOR Index
	30. Juni 2020	0,00	0,00	0,00	0,01	
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2021	0,90	0,90	1,10	1,31	ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (100% USD Hedged)
	30. Juni 2020	1,31	0,64	0,88	1,39	
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	ICE BofA U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index
	30. Juni 2020	0,00	0,00	0,00	0,01	
Putnam Securitised Credit Fund	30. Juni 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	ICE BofA U.S. Dollar 1-Month LIBOR Index
	30. Juni 2020	0,00	0,00	0,00	0,01	

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

### A) Marktpreisrisiko Forts.

#### VaR der Benchmark Forts.

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %	Referenzbenchmark
Putnam Total Return Fund	30. Juni 2021	1,52	1,51	2,01	2,71	Custom Dynamic Risk Allocation Index
	30. Juni 2020	2,71	0,86	1,53	2,84	
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2021	2,78	2,67	3,33	4,28	Russell 1000 Growth Index
	30. Juni 2020	4,28	1,76	2,84	4,68	
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2021	0,01	0,00	0,01	0,01	ICE BofA U.S. Treasury Bill Index
	30. Juni 2020	0,01	0,01	0,01	0,02	

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

Teilfonds		1 Tag in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2021	1,17
	30. Juni 2020	1,07
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2021	1,61
	30. Juni 2020	1,18
Putnam Total Return Fund	30. Juni 2021	0,82
	30. Juni 2020	0,81
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2021	0,99
	30. Juni 2020	0,99

In der unten dargestellten Tabelle wird die tägliche VaR-Nutzung für die Jahre endend zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 dargestellt.

#### Tägliche VaR-Nutzung\*

Teilfonds		1 Tag in %	Mindestwert in %	Durchschnittswert in %	Höchstwert in %
Putnam European High Yield Fund	30. Juni 2021	58 %	54 %	55 %	53 %
	30. Juni 2020	53 %	37 %	49 %	60 %
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund**	30. Juni 2021	14 %	12 %	13 %	29 %
	30. Juni 2020	15 %	4 %	7 %	19 %
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2021	81 %	67 %	63 %	67 %
	30. Juni 2020	59 %	46 %	53 %	65 %
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**	30. Juni 2021	21 %	13 %	19 %	54 %
	30. Juni 2020	14 %	9 %	13 %	36 %
Putnam Securitised Credit Fund**	30. Juni 2021	18 %	15 %	17 %	22 %
	30. Juni 2020	21 %	2 %	13 %	34 %
Putnam Total Return Fund	30. Juni 2021	41 %	36 %	39 %	41 %
	30. Juni 2020	41 %	16 %	44 %	57 %
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2021	50 %	51 %	50 %	49 %
	30. Juni 2020	49 %	47 %	50 %	52 %
Putnam Ultra Short Duration Income Fund**	30. Juni 2021	2 %	1 %	2 %	3 %
	30. Juni 2020	3 %	1 %	2 %	6 %

\* VaR-Nutzung = Portfolio VaR / Benchmark VaR / 2 (außer im Falle 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, wie in der Fußnote \*\* weiter unten angegeben).

Die VaR-Nutzung misst den VaR des Teilfonds gegenüber dem VaR-Limit des Teilfonds (Konfidenzniveau 99 % bei einer Haltedauer von 1 Tag).

Nutzung > 100% bedeutet, dass das Limit durchbrochen wird.

\*\* 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 weisen nur ihren Portfolio-VaR aus. Für diese Teilfonds wird der VaR einem Limit von 4,47 % gegenübergestellt und eine Benchmark aus geldnahen Mitteln verwendet. Die VaR-Nutzung beträgt für diese Teilfonds = Portfolio-VaR / 4,47 %.

#### 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 Zinshedding demonstriert werden.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 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 2021	16	30. Juni 2020	20
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	30. Juni 2021	982	30. Juni 2020	647
Putnam Global High Yield Bond Fund	30. Juni 2021	25	30. Juni 2020	17
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	30. Juni 2021	727	30. Juni 2020	667
Putnam Securitised Credit Fund	30. Juni 2021	501	30. Juni 2020	403
Putnam Total Return Fund	30. Juni 2021	377	30. Juni 2020	296
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	30. Juni 2021	8	30. Juni 2020	6
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	30. Juni 2021	-	30. Juni 2020	-

### 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 2021 und zum 30. Juni 2020 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

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>

2020

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) EUR	Nicht-monetäre Vermögenswerte EUR	Brutto-Fremdwährungs-Engagement EUR	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene EUR	Netto-Fremdwährungs-Engagement EUR
Pfund Sterling	1.930.262	-	1.930.262	24.714	1.954.976
US-Dollar	1.087.417	-	1.087.417	(1.258)	1.086.159
<b>Summe</b>	<b>3.017.679</b>	<b>-</b>	<b>3.017.679</b>	<b>23.456</b>	<b>3.041.135</b>

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

2021

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte 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)

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

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

2021 *Forts.*

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisentermin-kontrakte auf Portfolioebene USD	NettoFremdwährungs-Engagement USD
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>

2020

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisentermin-kontrakte auf Portfolioebene USD	NettoFremdwährungs-Engagement USD
Australischer Dollar	(213)	-	(213)	42.518	42.305
Brasilianischer Real	(10)	-	(10)	-	(10)
Pfund Sterling	(6.857.148)	-	(6.857.148)	(2.733.587)	(9.590.735)
Kanadischer Dollar	382.267	-	382.267	(158.274)	223.993
Tschechische Krone	(146.370)	-	(146.370)	600	(145.770)
Euro	(579.838)	-	(579.838)	140.680	(439.158)
Hongkong-Dollar	-	-	-	(5.553)	(5.553)
Indische Rupie	(16.753)	-	(16.753)	2.639	(14.114)
Indonesische Rupiah	-	-	-	38.047	38.047
Japanischer Yen	30.881	-	30.881	(19.512)	11.369
Mexikanischer Peso	(5.026)	-	(5.026)	-	(5.026)
Neuseeland-Dollar	(12.541)	-	(12.541)	170.505	157.964
Norwegische Krone	(18.477)	-	(18.477)	(47.840)	(66.317)
Polnischer Zloty	-	-	-	(950)	(950)
Russischer Rubel	-	-	-	18.855	18.855
Singapur-Dollar	-	-	-	(21.482)	(21.482)
Südkoreanischer Won	10.463	-	10.463	-	10.463
Schwedische Krone	7.018	-	7.018	(3.481)	3.537
Schweizer Franken	(42.715)	-	(42.715)	9.597	(33.118)
Taiwan-Dollar	-	-	-	(2.789)	(2.789)
<b>Summe</b>	<b>(7.248.462)</b>	<b>-</b>	<b>(7.248.462)</b>	<b>(2.570.027)</b>	<b>(9.818.489)</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

##### Putnam Global High Yield Bond Fund

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>

2020

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	6.454.892	-	6.454.892	(3.360.633)	3.094.259
Kanadischer Dollar	626.189	1.078	627.267	(26.083)	601.184
Euro	32.838.816	-	32.838.816	(20.710)	32.818.106
Schweizer Franken	43.213	-	43.213	(642)	42.571
<b>Summe</b>	<b>39.963.110</b>	<b>1.078</b>	<b>39.964.188</b>	<b>(3.408.068)</b>	<b>36.556.120</b>

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

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>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

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

2020

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	51.003	-	51.003	26.979	77.982
Brasilianischer Real	1.908.296	6.493.562	8.401.858	-	8.401.858
Pfund Sterling	(18.017)	-	(18.017)	(720.075)	(738.092)
Kanadischer Dollar	43.733	-	43.733	(322.332)	(278.599)
Euro	487.697	394.808	882.505	1.033.370	1.915.875
Hongkong-Dollar	157.914	24.521.464	24.679.378	(12.231)	24.667.147
Ungarischer Forint	-	522.036	522.036	-	522.036
Indische Rupie	(907.439)	10.866.074	9.958.635	5.237	9.963.872
Indonesische Rupiah	380.292	1.077.518	1.457.810	77.867	1.535.677
Japanischer Yen	-	-	-	(12.990)	(12.990)
Malaysischer Ringgit	404.407	2.091.453	2.495.860	-	2.495.860
Mexikanischer Peso	-	813.740	813.740	-	813.740
Neuseeland-Dollar	(26.974)	-	(26.974)	354.128	327.154
Norwegische Krone	(24.789)	-	(24.789)	(98.692)	(123.481)
Philippinischer Peso	-	234.276	234.276	-	234.276
Polnischer Zloty	7.411	1.049.372	1.056.783	(2.044)	1.054.739
Russischer Rubel	-	-	-	39.163	39.163
Singapur-Dollar	-	-	-	(43.956)	(43.956)
Südafrikanischer Rand	-	2.693.231	2.693.231	-	2.693.231
Südkoreanischer Won	(1.186.949)	17.107.991	15.921.042	-	15.921.042
Schwedische Krone	(68.796)	-	(68.796)	(3.050)	(71.846)
Schweizer Franken	(14.000)	-	(14.000)	(5.895)	(19.895)
Taiwan-Dollar	(4.197.547)	7.762.547	3.565.000	(5.829)	3.559.171
Thailändischer Baht	379.733	5.444.724	5.824.457	-	5.824.457
Türkische Lira	-	564.062	564.062	-	564.062
<b>Summe</b>	<b>(2.624.024)</b>	<b>81.636.858</b>	<b>79.012.834</b>	<b>309.650</b>	<b>79.322.484</b>

##### Putnam Securitised Credit Fund

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>

2020

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	-	-	-	(7.453)	(7.453)
Euro	-	-	-	593.697	593.697
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>586.244</b>	<b>586.244</b>

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

#### Putnam Total Return Fund

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 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>

2020

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Australischer Dollar	801	558.561	559.362	7.042	566.404
Brasilianischer Real	70.702	241.884	312.586	-	312.586
Pfund Sterling	1.170	1.137.964	1.139.134	(3.553)	1.135.581
Kanadischer Dollar	-	-	-	(17.914)	(17.914)
Dänische Krone	706	268.075	268.781	(781)	268.000
Euro	269.500	2.555.841	2.825.341	159.574	2.984.915
Hongkong-Dollar	10.279	1.248.166	1.258.445	(1.555)	1.256.890
Ungarischer Forint	-	19.123	19.123	-	19.123
Indische Rupie	(14.150)	395.823	381.673	614	382.287
Indonesische Rupiah	14.520	43.184	57.704	9.100	66.804
Israelischer Schekel	-	93.464	93.464	9	93.473
Japanischer Yen	(97.191)	2.299.564	2.202.373	(15.999)	2.186.374
Malaysischer Ringgit	30.865	81.565	112.430	-	112.430
Mexikanischer Peso	-	29.475	29.475	-	29.475
Neuseeland-Dollar	-	54.261	54.261	43.148	97.409
Norwegische Krone	(9)	62.817	62.808	(10.073)	52.735
Philippinischer Peso	-	9.147	9.147	-	9.147
Polnischer Zloty	-	39.897	39.897	(240)	39.657
Russischer Rubel	-	-	-	4.503	4.503
Singapur-Dollar	-	154.567	154.567	(4.591)	149.976
Südafrikanischer Rand	-	99.169	99.169	16.283	115.452

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### B) Fremdwährungsrisiko *Forts.*

##### Putnam Total Return Fund *Forts.*

2020 *Forts.*

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Südkoreanischer Won	(66.867)	663.728	596.861	-	596.861
Schwedische Krone	-	360.526	360.526	(411)	360.115
Schweizer Franken	51	887.290	887.341	(6.092)	881.249
Taiwan-Dollar	(30.424)	304.739	274.315	(684)	273.631
Thailändischer Baht	12.592	206.211	218.803	-	218.803
Türkische Lira	-	23.209	23.209	-	23.209
<b>Summe</b>	<b>202.545</b>	<b>11.838.250</b>	<b>12.040.795</b>	<b>178.380</b>	<b>12.219.175</b>

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

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>

2020

Fremdwährung	Monetäre Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte USD	Brutto-Fremdwährungs-Engagement USD	Devisenterminkontrakte auf Portfolioebene USD	Netto-Fremdwährungs-Engagement USD
Pfund Sterling	9	562.838	562.847	-	562.847
Kanadischer Dollar	9	-	9	-	9
Euro	-	1.063.351	1.063.351	182.936	1.246.287
Hongkong-Dollar	-	494.336	494.336	-	494.336
Schweizer Franken	-	1.167.429	1.167.429	-	1.167.429
<b>Summe</b>	<b>18</b>	<b>3.287.954</b>	<b>3.287.972</b>	<b>182.936</b>	<b>3.470.908</b>



# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 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 gemäß der Änderung an FRS 102 geforderte 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.

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 2021 und 30. Juni 2020 angewendeten Zeitwerthierarchie.

### Putnam European High Yield Fund

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>16.083.470</b>	-
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(36.527)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>(36.527)</b>	-

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

##### Putnam European High Yield Fund *Forts.*

30. Juni 2020	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
<b>Aktiva</b>			
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	14.550.459	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	29.463	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>14.579.922</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(6.007)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(6.007)</b>	<b>-</b>

##### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

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 - Verkaufte 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>-</b>	<b>263.567.761</b>	<b>-</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 - Verkaufte 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>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

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

30. Juni 2020	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	3.428	436	-
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	203.587.918	-
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	4.999.667	-
MBS-Anleihen	-	91.152.119	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	9.857.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	88.560.907	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	12.525.193	-
Commercial Paper	-	5.798.698	-
US-Schatzobligationen	-	19.969.286	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	252.905	-
Ausstehende gekaufte Aktienoptionen	-	21.582	-
Ausstehende gekaufte Swap-Optionen	-	5.937.334	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	52.176	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	4.779.661	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	28.053	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	109.546	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	2.107.880	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	1.474.028	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>3.428</b>	<b>451.214.389</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(87.806)	-
Ausstehende verkaufte Aktienoptionen	-	(25.668)	-
Ausstehende verkaufte Swap-Optionen	-	(5.340.235)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	(2.993.181)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten	(73.390)	-	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(45.078.046)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(209.802)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	(25.313)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(4.754.208)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(634.306)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(4.044.055)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(73.390)</b>	<b>(63.192.620)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

##### Putnam Global High Yield Bond Fund

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>
<b>30. Juni 2020</b>	<b>Level 1 USD</b>	<b>Level 2 USD</b>	<b>Level 3 USD</b>
<b>Aktiva</b>			
Aktien	510.965	715	6.328
Optionsscheine	52.992	-	8.537
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	1.500.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	260.422.810	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	43.023	-
Wandelbare Vorzugsaktien	894.334	1.305.567	-
Vorzugsaktien	-	572.781	-
US-Schatzobligationen	-	9.140.598	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	504.041	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>1.458.291</b>	<b>273.489.535</b>	<b>14.865</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(3.912.109)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(3.912.109)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *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>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

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

30. Juni 2020	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	38.005.201	72.461.692	5
Optionsscheine	-	14.982.708	-
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	177.286.597	-
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	64.991.410	-
MBS-Anleihen	-	25.296.869	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	28.938.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	1.093.397	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	4.555.714	-
Commercial Paper	-	10.897.991	-
Vorzugsaktien	468.103	-	-
US-Schatzobligationen	-	181.954.132	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	535.473	-
Ausstehende gekaufte Aktienoptionen	-	3.230.003	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	15.036.920	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	45.233	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	451.626	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden zentral abgewickelten OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	193.172	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	3.631.132	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>38.473.304</b>	<b>605.582.069</b>	<b>5</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(186.601)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten	(1.489.685)	-	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(45.141.445)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(64.046)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(16.209.422)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(389.760)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(248.500)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(3.321.482)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(1.489.685)</b>	<b>(65.561.256)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

##### Putnam Securitised Credit Fund

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>-</b>	<b>562.448.976</b>	<b>-</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>	<b>-</b>

30. Juni 2020	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	309.137.417	-
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	12.497.442	-
MBS-Anleihen	-	210.326.085	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	11.521.000	-
Commercial Paper	-	7.348.602	-
US-Schatzobligationen	-	128.475.029	-
Ausstehende gekaufte Aktienoptionen	-	976.186	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	55.294	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	1.338.811	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	3.269.755	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	727.641	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>685.673.262</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Aktienoptionen	-	(654.420)	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(118.853.984)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(28.599.655)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(2.675.038)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(141.397)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(150.924.494)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *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>



## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

Putnam Total Return Fund *Forts.*

30. Juni 2020	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	27.683.905	11.493.244	-
Optionsscheine	-	564.505	-
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	19.374.735	-
MBS-Anleihen	-	5.656.574	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	12.456.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	28.796.576	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	996.439	-
Commercial Paper	-	999.858	-
Vorzugsaktien	17.664	28.249	-
US-Schatzobligationen	-	2.455.602	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	62.844	-
Ausstehende gekaufte Aktienoptionen	-	895.141	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten	149.089	-	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	42.073	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	312.935	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	1.465	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	19.008	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden zentral abgewickelten OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	83.901	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	554.511	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>27.850.658</b>	<b>84.793.660</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(21.898)	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(5.245.038)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(150.432)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(50.066)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(71.064)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(2.800)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(376.131)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(5.917.429)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

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

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

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	51.514.261	-	2
Optionsscheine	-	-	-
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>

30. Juni 2020	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	75.112.731	3.287.951	2
Optionsscheine	-	-	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	415.000	-
US-Schatzobligationen	-	1.053.984	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	208.856	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>75.112.731</b>	<b>4.965.791</b>	<b>2</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(34.987)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(25.920)	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(60.907)</b>	<b>-</b>

##### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

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>

30. Juni 2020	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	7.023.363	-
MBS-Anleihen	-	106.261.968	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	576.537.953	-
Einlagenzertifikate	-	57.373.248	-
Commercial Paper	-	182.231.273	-
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>929.427.805</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 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.

Die folgenden Tabellen geben das Zinsrisiko der Teilfonds zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 an.

#### Putnam European High Yield Fund

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre			Insgesamt
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	EUR
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>

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre			Insgesamt
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	EUR
Übertragbare Wertpapiere	281.685	7.469	4.258.107	93.938	7.226.103	2.683.157	-	14.550.459
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	29.463	29.463
Kasse und Bankguthaben	-	916.983	-	-	-	-	-	916.983
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	343.559	343.559
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>281.685</b>	<b>924.452</b>	<b>4.258.107</b>	<b>93.938</b>	<b>7.226.103</b>	<b>2.683.157</b>	<b>373.022</b>	<b>15.840.464</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(6.007)	(6.007)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(215.311)	(215.311)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(221.318)</b>	<b>(221.318)</b>
<b>Gesamteigenkapital</b>								<b>15.619.146</b>

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Über 5 Jahre			Insgesamt
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	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>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### D) Zinsrisiko *Forts.*

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund *Forts.*

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
Übertragbare Wertpapiere	58.664.601	-	38.390.505	3.242.102	255.047.316	81.106.264	3.864	436.454.652
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	14.763.165	14.763.165
Kasse und Bankguthaben	-	1.934.361	-	-	-	-	-	1.934.361
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	-	4.509.241	-	-	-	-	-	4.509.241
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	896.000	-	-	-	-	-	896.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	21.470.634	21.470.634
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>58.664.601</b>	<b>7.339.602</b>	<b>38.390.505</b>	<b>3.242.102</b>	<b>255.047.316</b>	<b>81.106.264</b>	<b>36.237.663</b>	<b>480.028.053</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(45.078.046)	-	-	-	-	-	-	(45.078.046)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(18.187.964)	(18.187.964)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(896.000)	-	-	-	-	-	(896.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(178.475.493)	(178.475.493)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(45.078.046)</b>	<b>(896.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(196.663.457)</b>	<b>(242.637.503)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>237.390.550</b>

#### Putnam Global High Yield Bond Fund

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
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 2021 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### D) Zinsrisiko Forts.

Putnam Global High Yield Bond Fund Forts.

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre		Unverzinslich	Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	13.538.781	33.567	75.854.048	116.261	172.377.069	9.186.705	3.352.219	274.458.650
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	504.041	504.041
Kasse und Bankguthaben	-	256.338	-	-	-	-	-	256.338
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	350.000	-	-	-	-	-	350.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	5.704.556	5.704.556
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>13.538.781</b>	<b>639.905</b>	<b>75.854.048</b>	<b>116.261</b>	<b>172.377.069</b>	<b>9.186.705</b>	<b>9.560.816</b>	<b>281.273.585</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(3.912.109)	(3.912.109)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(350.000)	-	-	-	-	-	(350.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(3.116.338)	(3.116.338)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(350.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.028.447)</b>	<b>(7.378.447)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>273.895.138</b>

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre		Unverzinslich	Summe 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	-	793.480	-	-	-	-	-	793.480
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene	-	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	-	(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>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### D) Zinsrisiko *Forts.*

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

2020

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Mehr als 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Summe USD
Übertragbare Wertpapiere	286.781.533	-	1.805.541	-	188.737.141	17.689.895	125.917.709	620.931.819
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	23.123.559	23.123.559
Kasse und Bankguthaben	-	7.211.250	-	-	-	-	-	7.211.250
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete	-	12.353.427	-	-	-	-	-	12.353.427
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene	-	3.386.000	-	-	-	-	-	3.386.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	23.229.963	23.229.963
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>286.781.533</b>	<b>22.950.677</b>	<b>1.805.541</b>	<b>-</b>	<b>188.737.141</b>	<b>17.689.895</b>	<b>172.271.231</b>	<b>690.236.018</b>
Ausstehende TBA- Verkaufsverpflichtungen	(45.141.445)	-	-	-	-	-	-	(45.141.445)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(21.909.496)	(21.909.496)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen	-	(3.386.000)	-	-	-	-	-	(3.386.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(154.080.490)	(154.080.490)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(45.141.445)</b>	<b>(3.386.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(175.989.986)</b>	<b>(224.517.431)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>465.718.587</b>

##### Putnam Securitised Credit Fund

2021

	Fest	Bis zu 1 Jahr Variabel	Fest	1-5 Jahre Variabel	Fest	Mehr als 5 Jahre Variabel	Unverzinslich	Summe 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	-	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>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### D) Zinsrisiko Forts.

Putnam Securitised Credit Fund Forts.

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre		Unverzinslich	Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
Übertragbare Wertpapiere	159.842.073	-	-	-	337.597.803	181.865.699	-	679.305.575
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	6.367.687	6.367.687
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete	-	7.400.236	-	-	-	-	-	7.400.236
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene	-	1.133.000	-	-	-	-	-	1.133.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	121.326.651	121.326.651
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>159.842.073</b>	<b>8.533.236</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>337.597.803</b>	<b>181.865.699</b>	<b>127.694.338</b>	<b>815.533.149</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(118.853.984)	-	-	-	-	-	-	(118.853.984)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(32.070.510)	(32.070.510)
Überziehungskredit	-	(124.621)	-	-	-	-	-	(124.621)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen	-	(1.133.000)	-	-	-	-	-	(1.133.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(282.607.367)	(282.607.367)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(118.853.984)</b>	<b>(1.257.621)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(314.677.877)</b>	<b>(434.789.482)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>380.743.667</b>

#### Putnam Total Return Fund

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre		Unverzinslich	Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel		
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	-	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>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### D) Zinsrisiko *Forts.*

##### Putnam Total Return Fund *Forts.*

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
Übertragbare Wertpapiere	18.718.383	-	8.856.300	84.243	36.591.291	6.485.567	39.787.567	110.523.351
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	2.120.967	2.120.967
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete	-	4.430.393	-	-	-	-	-	4.430.393
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	990.000	-	-	-	-	-	990.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	4.190.652	4.190.652
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>18.718.383</b>	<b>5.420.393</b>	<b>8.856.300</b>	<b>84.243</b>	<b>36.591.291</b>	<b>6.485.567</b>	<b>46.099.186</b>	<b>122.255.363</b>
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	(5.245.038)	-	-	-	-	-	-	(5.245.038)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(672.391)	(672.391)
Überziehungskredit	-	(106.175)	-	-	-	-	-	(106.175)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(990.000)	-	-	-	-	-	(990.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(16.027.284)	(16.027.284)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>(5.245.038)</b>	<b>(1.096.175)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16.699.675)</b>	<b>(23.040.888)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>99.214.475</b>

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

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
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 2021 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### D) Zinsrisiko Forts.

Putnam U.S. Large Cap Growth Fund Forts.

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
Übertragbare Wertpapiere	1.468.984	-	-	-	-	-	78.400.684	79.869.668
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	208.856	208.856
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-	10.000	-	-	-	-	-	10.000
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	1.424.955	1.424.955
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.468.984</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.034.495</b>	<b>81.513.479</b>
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-	-	-	(60.907)	(60.907)
Überziehungskredit	-	(4.387)	-	-	-	-	-	(4.387)
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-	(10.000)	-	-	-	-	-	(10.000)
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(1.211.448)	(1.211.448)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(14.387)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.272.355)</b>	<b>(1.286.742)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>80.226.737</b>

Putnam Ultra Short Duration Income Fund

2021

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
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>

2020

	Bis zu 1 Jahr		1-5 Jahre		Mehr als 5 Jahre			Summe USD
	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Fest	Variabel	Unverzinslich	
Übertragbare Wertpapiere	251.732.455	268.312.326	63.328.345	282.992.653	118.066	62.943.960	-	929.427.805
Kasse und Bankguthaben	-	16.195	-	-	-	-	-	16.195
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	21.902.998	21.902.998
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>251.732.455</b>	<b>268.328.521</b>	<b>63.328.345</b>	<b>282.992.653</b>	<b>118.066</b>	<b>62.943.960</b>	<b>21.902.998</b>	<b>951.346.998</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(10.372.400)	(10.372.400)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.372.400)</b>	<b>(10.372.400)</b>
<b>Summe Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>								<b>940.974.598</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### 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.

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 2021 und zum 30. Juni 2020 an.

#### Putnam European High Yield Fund

	Zum 30. Juni 2021 EUR			Zum 30. Juni 2020 EUR		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	36.527	-	-	6.007	-	-
Zu zahlende Auslagen	76.169	-	-	100.364	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	501.051	-	-	114.947	-	-
Gesamteigenkapitalanteile	17.060.129	-	-	15.619.146	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>17.673.876</b>	-	-	<b>15.840.464</b>	-	-

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	38.928.981	648.716	6.841.238	49.603.371	1.112.626	12.550.013
An Kontrahenten fällige Maklergelder	480.000	-	-	896.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	598.846	-	-	836.665	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	93.810.394	-	-	177.638.828	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	154.573.830	-	-	237.390.550	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>288.392.051</b>	<b>648.716</b>	<b>6.841.238</b>	<b>466.365.414</b>	<b>1.112.626</b>	<b>12.550.013</b>

#### Putnam Global High Yield Bond Fund

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.213.355	-	-	3.912.109	-	-
An Kontrahenten fällige Maklergelder	250.000	-	-	350.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	416.866	-	-	837.045	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3.851.373	-	-	2.279.293	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	94.602.158	-	-	273.895.138	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>101.333.752</b>	-	-	<b>281.273.585</b>	-	-

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### E) Liquiditätsrisiko *Forts.*

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

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 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	50.050.446	7.209.863	9.790.632
An Kontrahenten fällige Maklergelder	40.000	-	-	3.386.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	467.466	-	-	1.540.427	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	10.492.071	-	-	152.540.063	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	21.967.621	-	-	465.718.587	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>47.854.598</b>	<b>36.653</b>	<b>471.925</b>	<b>673.235.523</b>	<b>7.209.863</b>	<b>9.790.632</b>

##### Putnam Securitised Credit Fund

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	56.992.173	-	3.859.775	119.649.801	-	31.274.693
An Kontrahenten fällige Maklergelder	-	-	-	1.133.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	673.456	-	-	616.118	-	-
Überziehungskredit	1.997.574	-	-	124.621	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	235.090.961	-	-	281.991.249	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	321.654.463	-	-	380.743.667	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>616.408.627</b>	<b>-</b>	<b>3.859.775</b>	<b>784.258.456</b>	<b>-</b>	<b>31.274.693</b>

##### Putnam Total Return Fund

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 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	5.624.832	144.790	147.807
An Kontrahenten fällige Maklergelder	160.000	-	-	990.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	534.574	-	-	732.793	-	-
Überziehungskredit	535.945	-	-	106.175	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8.315.830	-	-	15.294.491	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	73.330.200	-	-	99.214.475	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>100.352.537</b>	<b>236.311</b>	<b>137.788</b>	<b>121.962.766</b>	<b>144.790</b>	<b>147.807</b>

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

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	780.443	27.124	-	25.920	-	34.987
An Kontrahenten fällige Maklergelder	-	-	-	10.000	-	-
Zu zahlende Auslagen	293.272	-	-	293.822	-	-
Überziehungskredit	-	-	-	4.387	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	274.125	-	-	917.626	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	52.324.747	-	-	80.226.737	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>53.672.587</b>	<b>27.124</b>	<b>-</b>	<b>81.478.492</b>	<b>-</b>	<b>34.987</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

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

#### E) Liquiditätsrisiko *Forts.*

##### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Zum 30. Juni 2021 USD			Zum 30. Juni 2020 USD		
	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate	<3 Monate	3-12 Monate	>12 Monate
Zu zahlende Auslagen	3.533.570	-	-	3.072.308	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	15.242.354	-	-	7.300.092	-	-
Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile	1.169.343.104	-	-	940.974.598	-	-
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>1.188.119.028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>951.346.998</b>	<b>-</b>	<b>-</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 2021 und 30. Juni 2020 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 Höchstisiko 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.

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 2021 war A1 (30. Juni 2020: A1). Zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 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 2021 (30. Juni 2020: 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.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

### 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

#### F) Kreditrisiko Forts.

Im Folgenden sind die von Moody's vergebenen Bonitätsratings der Kontrahenten aufgeführt, die zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 offene Positionen in Finanzderivaten hielten:

	30. Juni 2021	30. Juni 2020
Bank of America, N.A.	Aa2	Aa2
Barclays Bank PLC	A1	A1
Citibank N.A.	Aa3	Aa3
Citigroup Global Markets, Inc.	A1	A3
Credit Suisse AG	Aa3	A1
Credit Suisse International	Aa3	A1
Goldman Sachs International	A1	A1
HSBC Bank PLC	Aa3	Aa2
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	A3
NatWest Markets PLC	A2	Baa2
State Street Bank & Trust Company	Aa2	Aa2
Toronto-Dominion Bank	Aa1	Aa1
UBS AG	Aa2	Aa2
Wells Fargo Bank, N.A.	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.

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 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 %	-	-
	-	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>

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

## 5. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken Forts.

### F) Kreditrisiko Forts.

30. Juni 2020

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	-	86,50 %	0,02 %	67,14 %	78,66 %	25,11 %	10,61 %
AA	-	9,61 %	-	0,30 %	1,43 %	5,11 %	18,98 %
A	-	7,86 %	0,16 %	0,15 %	4,19 %	10,28 %	33,85 %
BAA	15,04 %	16,10 %	12,35 %	1,77 %	4,43 %	18,59 %	10,78 %
BA	34,95 %	16,62 %	46,21 %	1,32 %	3,16 %	15,30 %	-
B	36,62 %	4,17 %	28,28 %	0,20 %	3,65 %	4,25 %	-
CAA	9,78 %	1,94 %	8,47 %	-	1,77 %	-	-
CA	-	0,38 %	-	-	-	-	-
C	-	0,44 %	-	-	-	-	-
D	0,05 %	0,21 %	0,77 %	-	-	-	-
P-1*	-	17,12 %	-	124,57 %	41,87 %	25,17 %	11,79 %
P-2*	-	-	-	-	-	-	12,34 %
P-3*	-	-	-	-	-	-	1,62 %
Ohne Rating	-	(60,95) %	1,49 %	(95,45) %	(39,16) %	(3,81) %	0,11 %
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen	3,56 %	-	2,25 %	-	-	-	(0,08) %
	<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. Etwaige TBA-Hypothekenverpflichtungen (TBA = To Be Announced) wurden auf Basis ihrer Emittentenratings berücksichtigt. Ratings und die Kreditqualität eines Portfolios werden sich bisweilen ändern. Derivative Instrumente, Devisenterminkontrakte inbegriffen, wurden nur im Fall nicht realisierter Gewinne oder Verluste aus diesen Instrumenten berücksichtigt und sind in der Kategorie ohne Rating ausgewiesen. Das Bargeld wird in der nicht gewerteten Kategorie angezeigt, mit Ausnahme des Putnam European High Yield Fund, des Putnam Global High Yield Bond Fund und des Putnam Ultra Short Duration Income Fund, bei denen die Barmittel und anderen Nettovermögenswerte die gewichteten beizulegenden Zeitwerte der Barmittel, Derivate, kurzfristigen Wertpapiere und anderen nicht klassifizierten Vermögenswerte im Portfolio darstellen. Derivative Verrechnungswerte sind in der Kategorie ohne Rating berücksichtigt und können zu negativen Gewichtungen führen. Die Teilfonds selbst sind nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden.

### 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 Sachversicherungen 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 2021 und zum 30. Juni 2020:

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

## 6. Sicherheiten Forts.

**Putnam Fixed Income Global Alpha Fund**  
30. Juni 2021 USD 30. Juni 2020 USD

Kontrahent	USD	USD
Barclays Bank PLC	-	91.936
Merrill Lynch International	148.802	307.184
Morgan Stanley	144.821	-
Westpac	-	123.150
<b>Summe</b>	<b>293.623</b>	<b>522.270</b>

**Putnam Global High Yield Bond Fund**  
30. Juni 2021 USD 30. Juni 2020 USD

Kontrahent	USD	USD
Barclays Bank PLC	220.978	-
<b>Summe</b>	<b>220.978</b>	<b>-</b>

**Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund**  
30. Juni 2021 USD 30. Juni 2020 USD

Kontrahent	USD	USD
Bank of America	-	1.565.621
Morgan Stanley	-	107.092
Westpac	-	318.227
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.990.940</b>

**Putnam Securitised Credit Fund**  
30. Juni 2021 USD 30. Juni 2020 USD

Kontrahent	USD	USD
Bank of America	-	81.522
Barclays Bank PLC	-	10.884
Merrill Lynch International	305.951	-
<b>Total</b>	<b>305.951</b>	<b>92.406</b>

**Putnam Total Return Fund**  
30. Juni 2021 USD 30. Juni 2020 USD

Kontrahent	USD	USD
Bank of America	-	363.457
Westpac	-	30.515
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>393.972</b>

**Putnam U.S. Large Cap Growth Fund**  
30. Juni 2021 USD 30. Juni 2020 USD

Kontrahent	USD	USD
State Street Bank	-	9.246
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>9.246</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 6. Sicherheiten *Forts.*

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 2021 und 30. Juni 2020 hereingenommen wurden, und die jeweiligen Makler:

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Kontrahent	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
Credit Suisse	300.000	-
JP Morgan Securities Inc.	50.000	256.000
Morgan Stanley	-	420.000
Toronto-Dominion Bank	-	110.000
UBS	-	110.000
Wells Fargo	130.000	-
<b>Summe</b>	<b>480.000</b>	<b>896.000</b>

#### Putnam Global High Yield Bond Fund

Kontrahent	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
HSBC	-	350.000
UBS	250.000	-
<b>Summe</b>	<b>250.000</b>	<b>350.000</b>

#### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Kontrahent	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
Citigroup Global Markets Inc.	-	250.000
Goldman Sachs	-	2.420.000
HSBC	-	313.000
JP Morgan Securities Inc.	-	273.000
Morgan Stanley	40.000	-
NatWest Markets PLC	-	20.000
Toronto-Dominion Bank	-	110.000
<b>Summe</b>	<b>40.000</b>	<b>3.386.000</b>

#### Putnam Securitised Credit Fund

Kontrahent	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
Bank of America	-	213.000
Citibank	-	110.000
JP Morgan Chase	-	790.000
NatWest Markets PLC	-	20.000
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>1.133.000</b>



## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 Forts.

### 6. Sicherheiten Forts.

Kontrahent	Putnam Total Return Fund	
	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
Citibank	150.000	650.000
Goldman Sachs	-	10.000
HSBC	-	10.000
JP Morgan Chase	-	320.000
Morgan Stanley	10.000	-
<b>Total</b>	<b>160.000</b>	<b>990.000</b>

Kontrahent	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	
	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
HSBC	-	10.000
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>10.000</b>

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 2021 und 30. Juni 2020 gestellt wurden, und die jeweiligen Makler:

Kontrahent	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	
	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
Barclays Capital Inc.	(2.249.884)	(4.142.241)
JP Morgan Securities Inc.	(331.000)	(367.000)
<b>Summe</b>	<b>(2.580.884)</b>	<b>(4.509.241)</b>

Kontrahent	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	
	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
BofA Securities Inc.	(232.985)	(4.429.985)
Barclays Capital Inc.	(303.265)	(3.195.212)
JP Morgan Chase	(199.230)	-
JP Morgan Securities Inc.	(58.000)	(4.728.230)
<b>Summe</b>	<b>(793.480)</b>	<b>(12.353.427)</b>

Kontrahent	Putnam Securitised Credit Fund	
	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
Barclays Capital Inc.	(6.270.672)	(7.400.236)
JP Morgan Chase	(620.000)	-
JP Morgan Securities Inc.	(204.000)	-
<b>Summe</b>	<b>(7.094.672)</b>	<b>(7.400.236)</b>

Kontrahent	Putnam Total Return Fund	
	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	USD	USD
BofA Securities Inc.	(159.891)	(327.891)
Barclays Capital Inc.	(682.026)	(3.614.502)
JP Morgan Securities Inc.	(1.617.000)	(488.000)
<b>Summe</b>	<b>(2.458.917)</b>	<b>(4.430.393)</b>

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 6. Sicherheiten *Forts.*

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 Anteilhaber 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:

- a) Anteilhaber, 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
- b) bestimmte in Irland ansässige steuerbefreiter Anteilhaber, 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.

Anteilhaber werden aufgefordert, sich bei ihrem Steuerberater über mögliche Auswirkungen des FATCA und des CRS auf ihre Beteiligung am Fonds zu erkundigen.

### 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 2021 wurde eine Fixgebühr von 45.000 USD (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 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.

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

## 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 gereichten. Es gab in den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 keine Vereinbarungen des Teilfonds zur Brokerauswahl.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 entstanden den Teilfonds die folgenden separat identifizierbaren Transaktionskosten, wie in Anmerkung 2(B)(vi) definiert:

Teilfonds		2021	2020
Putnam European High Yield Fund	EUR	1.862	2.028
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	USD	33.479	31.677
Putnam Global High Yield Bond Fund	USD	24.010	22.467
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	USD	613.932	450.764
Putnam Securitised Credit Fund	USD	22.109	11.239
Putnam Total Return Fund	USD	108.395	120.281
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	USD	26.782	28.799
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	USD	25.947	26.731

## 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.

## 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

### Transaktionen mit Körperschaften, die einen erheblichen Einfluss ausüben

Der Anlageberater wird von der Verwaltungsgesellschaft vergütet. Den Teilfonds von der Verwaltungsgesellschaft 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

Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft werden individuell von jedem der Teilfonds getragen.

Zum 30. Juni 2021 hatte die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf Erhalt einer Gebühr zum nachstehenden jährlichen Prozentsatz aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds, aus der die Verwaltungsgesellschaft dem Anlageberater eine Gebühr für die vom Anlageberater erbrachten Anlageberatungsdienste zahlt. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt. Alle Verwaltungsgebührensätze gemäß Angabe in nachstehender Tabelle sind dieselben wie zum 30. Juni 2020, 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).

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien *Forts.*

#### Verwaltungsgebühren *Forts.*

Anteilklassen		Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	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	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
Privat	A	Entf.	Entf.	1,35 %	Entf.	Entf.	1,50 %	1,50 %	0,55 %
	A2	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	0,55 %
	B	Entf.	Entf.	1,85 %	Entf.	Entf.	2,00 %	Entf.	Entf.
	C	Entf.	Entf.	1,75 %	Entf.	Entf.	1,75 %	Entf.	Entf.
	M	1,35 %	Entf.	1,35 %	Entf.	Entf.	1,50 %	1,50 %	0,55 %
Institutionell	T	Entf.	Entf.	1,35 %	Entf.	Entf.	1,50 %	Entf.	0,55 %
	D	Entf.	Entf.	Entf.	0,75 %	Entf.	Entf.	Entf.	0,30 %
	E	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,75%#	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	E2	Entf.	Entf.	0,50%†	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
	I	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	I2	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	0,30 %
	NK	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
	S	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	S2	Entf.	0,50 %	0,50%†	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	S3	Entf.	Entf.	0,50 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	SK	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
Y	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,75%#	Entf.	0,75 %	Entf.	Entf.	

† 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 %.

# Die in vorstehender Tabelle aufgeführte Gebühr ist die auf Anteile der Klassen E und Y dieses Teilfonds anfallende maximale Verwaltungsgebühr, wie im Prospekt aufgeführt. Derzeit erhebt die Verwaltungsgesellschaft für Anteile der Klasse E eine Verwaltungsgebühr von 0,45 %.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater haben derzeit vereinbart, sämtliche Auslagen, die über die von einem Putnam-Unternehmen berechneten hinausgehen, auf 0,30 % für alle Anteilklassen der Teilfonds Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, Putnam Securitised Credit Fund und Putnam Total Return Fund, auf 0,20 % für alle Anteilklassen des Teilfonds Putnam Fixed Income Global Alpha Fund und auf 0,05 % für alle Anteilklassen des Teilfonds Putnam Ultra Short Duration Income Fund zu begrenzen. Ferner haben die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater in Bezug auf Anteile der Klasse E des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund vereinbart, auf die Verwaltungs- oder Anlageberatungsgebühr ganz oder teilweise, je nach Sachlage, zu verzichten, um sicherzustellen, dass die betrieblichen Aufwendungen der Anteile der Klasse E nicht mehr als insgesamt 0,45 % pro Jahr betragen. 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 Verwaltungs- oder Anlageberatungsgebühr 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. Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater können diese Obergrenzen jederzeit wieder aufheben. Derzeit wird von ihrer Aufrechterhaltung bis zum 30. Juni 2022 ausgegangen, eine Verlängerung liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder des Anlageberaters. Für den Putnam European High Yield Fund und den Putnam U.S. Large Cap Growth Fund galten in den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 keine Gebührenobergrenzen.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 erhielt die Verwaltungsgesellschaft die folgenden Gebühren:

Teilfonds	30. Juni 2021	30. Juni 2020	Zahlbar an die	Zahlbar an die
			Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2021	Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2020
Putnam European High Yield Fund	107.375 €	102.613 €	36.775 €	40.749 €
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	868.247 \$	1.216.246 \$	299.779 \$	507.219 \$
Putnam Global High Yield Bond Fund	1.103.998 \$	1.537.237 \$	183.911 \$	563.497 \$
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	1.923.381 \$	3.124.310 \$	205.547 \$	1.158.740 \$
Putnam Securitised Credit Fund	1.444.111 \$	665.903 \$	432.706 \$	446.362 \$
Putnam Total Return Fund	822.512 \$	1.129.497 \$	242.308 \$	409.212 \$
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	507.361 \$	421.433 \$	153.045 \$	170.453 \$
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	5.965.303 \$	5.696.136 \$	2.886.724 \$	2.644.588 \$

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien *Forts.*

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 für alle Anteilnehmer 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.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 hat die Verwaltungsgesellschaft auf folgende Gebühren verzichtet bzw. diese zurückerstattet:

Teilfonds	30. Juni 2021	30. Juni 2020	Forderung von der Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2021	Forderung von der Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2020
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	111.559 USD	- USD	32.627 USD	- USD
Putnam Global High Yield Bond Fund	140.056 USD	137.245 USD	62.802 USD	32.503 USD
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	266.708 USD	404.527 USD	19.252 USD	170.147 USD
Putnam Total Return Fund	144.707 USD	87.368 USD	5.005 USD	22.324 USD
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	1.164.326 USD	1.173.796 USD	619.211 USD	570.784 USD

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020 wurden von der Verwaltungsgesellschaft 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 2021 sind im jeweiligen „Anlagenverzeichnis“ der einzelnen Teilfonds aufgeführt.

#### Transaktionen mit wichtigen Führungskräften

##### Honorare

David Dillon ist Verwaltungsratsmitglied und Anteilhaber der MJ Hudson Group, die im Verlauf des Geschäftsjahres Bridge Consulting übernahm, einem Unternehmen, das der Verwaltungsgesellschaft Unterstützungsdienstleistungen in den Bereichen Corporate Governance und Monitoring erbringt. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 sind dem Fonds in Zusammenhang mit von der MJ Hudson Group (vormals Bridge Consulting) erbrachten Beratungsleistungen Gebühren in Höhe von 48.600 EUR entstanden (Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020: 50.964 EUR). Die zum 30. Juni 2021 an die MJ Hudson Group (vormals Bridge Consulting) zahlbaren Gebühren beliefen sich auf null EUR (30. Juni 2020: 12.300 EUR).

#### Sonstige Transaktionen mit der Verwaltungsgesellschaft

Für das zum 30. Juni 2021 endende Geschäftsjahr waren die Anteilstransaktionen der Verwaltungsgesellschaft in den Teilfonds, der Wert der Anteilstransaktionen und die Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft 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

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien *Forts.*

#### Sonstige Transaktionen mit der Verwaltungsgesellschaft *Forts.*

30. Juni 2021 *Forts.*

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.

Für das zum 30. Juni 2020 endende Geschäftsjahr waren die Anteilstransaktionen der Verwaltungsgesellschaft in den Teilfonds, der Wert der Anteilstransaktionen und die Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft 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
Wert der Anteile zum 30. Juni 2019	76.485	36.005	980.666	989	100
Gezeichnete Anteile für das Geschäftsjahr	-	-	-	-	-
Zurückgenommene Anteile für das Geschäftsjahr	-	-	(940.700)	-	-
Wiederangelegte Ausschüttungen für das Geschäftsjahr (in Anteile)	-	-	-	-	-
Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2020	76.485	36.005	39.966	989	100

...*Forts.*

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 2019	943.325	435.226	10.337.987	11.826	2.430
Wert der gezeichneten Anteile	-	-	-	-	-
Wert der zurückgenommenen Anteile	-	-	(9.329.108)	-	-
Wert der wiederangelegten Ausschüttungen	-	-	-	-	-
Wert der Anteile zum 30. Juni 2020*	891.218	382.666	469.986	10.857	3.032

\* 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.

Die im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft noch nicht abgerechneten Rücknahmen von Anteilen beliefen sich zum 30. Juni 2021 auf null (30. Juni 2020: 9.329.108 USD und bezogen sich alle auf den Putnam Securitised Credit Fund). Zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 waren im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft keine Zeichnungen 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 2021 im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds halten:

Teilfonds	Anzahl bedeutender Anteilsinhaber	Bestandswert	% des Nettovermögens des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Eine(r)	€ 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	Eine(r)	\$ 19.600.859	89,23
Putnam Securitised Credit Fund	Eine(r)	\$ 276.373.784	85,92
Putnam Total Return Fund	Eine(r)	\$ 54.674.407	74,56
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Eine(r)	\$ 52.181.607	99,73
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Eine(r)	\$ 358.345.344	30,65

# Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *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 2020 im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds halten:

Teilfonds	Anzahl bedeutender Anteilsinhaber	Bestandswert	% des Nettovermögens des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Eine(r)	€ 15.619.146	100,00
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Zwei	\$ 235.647.729	99,27
Putnam Global High Yield Bond Fund	Eine(r)	\$ 104.011.562	37,97
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	Zwei	\$ 283.045.658	60,78
Putnam Securitised Credit Fund	Eine(r)	\$ 316.993.638	83,26
Putnam Total Return Fund	Eine(r)	\$ 74.470.415	75,06
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Eine(r)	\$ 80.075.440	99,81

In den zum 30. Juni 2021 und 30. Juni 2020 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 Risikostreuung 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 Multi-Asset Absolute Return Fund, Putnam Securitised Credit Fund, Putnam Total Return Fund und Putnam Ultra Short Duration Income Fund.

## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 12. Effizientes Portfoliomanagement *Forts.*

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.

### 13. Devisen

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 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

Zum 30. Juni 2020 galten folgende Wechselkurse:

Währung	Ggü. EUR-Kurs	Ggü. USD-Kurs
Argentinischer Peso	79,15908	70,45760
Australischer Dollar	1,62802	1,44907
Brasilianischer Real	6,10970	5,43810
Pfund Sterling	0,90671	0,80704
Kanadischer Dollar	1,52526	1,35760
Tschechische Krone	26,65300	23,72320
Dänische Krone	7,45161	6,63250
Euro	1,00000	0,89008
Hongkong-Dollar	8,70768	7,75050
Ungarischer Forint	354,10993	315,18475
Indische Rupie	84,82843	75,50375
Indonesische Rupiah	16.049,19131	14.285,00000
Israelischer Schekel	3,89175	3,46395
Japanischer Yen	121,30987	107,97500
Malaysischer Ringgit	4,81420	4,28500
Mexikanischer Peso	25,82308	22,98450
Neuseeland-Dollar	1,74105	1,54967
Norwegische Krone	10,81396	9,62525
Philippinischer Peso	55,97837	49,82500
Polnischer Zloty	4,44490	3,95630
Russischer Rubel	79,95666	71,16750
Singapur-Dollar	1,56571	1,39360
Südafrikanischer Rand	19,49553	17,35250
Südkoreanischer Won	1.351,40145	1.202,85000
Schwedische Krone	10,46899	9,31820
Schweizer Franken	1,06446	0,94745
Taiwan-Dollar	33,14829	29,50450
Thailändischer Baht	34,72456	30,90750
Türkische Lira	7,69990	6,85350
US-Dollar	1,12350	1,00000

### 14. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

#### COVID-19

Seit Januar 2020 haben die globalen Finanzmärkte aufgrund der Ausbreitung des als COVID-19-Erreger bekannten Virus erhebliche Volatilität erfahren, und dies könnte auch weiterhin der Fall sein. Weitere Einzelheiten zu den Auswirkungen von COVID-19 auf die Teilfonds sind Anmerkung 5 zu entnehmen.

Eine erste Ergänzung vom 15. September 2020 zum Prospekt für den Fonds vom 17. Juni 2020 zur Aufnahme von Anteilen der Klasse I in den Putnam U.S. Large Cap Growth Fund und Anteilen der Klasse E2 in den Putnam Securitised Credit Fund wurde am 15. September 2020 von der Zentralbank genehmigt. Diese beiden neuen Anteilsklassen wurden jeweils am 30. Oktober 2020 aufgelegt.



## Anhang zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 *Forts.*

### 14. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr *Forts.*

Am 5. März 2021 gaben die FCA und der LIBOR-Administrator, ICE Benchmark Administration, bekannt, dass die meisten LIBOR-Sätze nach dem Jahresende 2021 nicht mehr veröffentlicht werden. Weitere Einzelheiten sind Anmerkung 5 zu entnehmen.

Ein zweiter Nachtrag vom 8. März 2021 zum Prospekt des Fonds vom 17. Juni 2020, der den Abschnitt „Risikofaktoren und besondere Erwägungen“ im Prospekt und den Abschnitt „Anlageziele, -politik und -richtlinien“ im Nachtrag für jeden Teilfonds zur Aufnahme von Text im Zusammenhang mit dem Nachhaltigkeitsrisiko aktualisiert, wurde am 8. März 2021 von der Zentralbank genehmigt.

Die Anteilsklasse E des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund wurde am 31. März 2021 vollständig zurückgenommen.

Ein dritter Nachtrag vom 4. Mai 2021 zum Prospekt des Fonds vom 17. Juni 2020, der den Abschnitt „Anlageziele, -politik und -richtlinien“ im Nachtrag V - Putnam Securitised Credit Fund in Bezug auf das maximale Engagement des Teilfonds in forderungsbesicherten und hypotheckenbesicherten Wertpapieren aktualisiert, und Änderungen an der Rückseite des Prospekts bezüglich der deutschen Niederlassung von Putnam Investments Limited wurde am 4. Mai 2021 von der Zentralbank genehmigt.

#### **Wichtige Informationen für Anleger in Finnland**

Die Übersetzung der Wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“) in die finnische Sprache ist nicht mehr erhältlich. Für Anleger in Finnland sind Übersetzungen der KIIDs in die schwedische Sprache erhältlich. Anleger können Exemplare der jeweils aktuellen KIIDs unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) abrufen.

### 15. Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

#### *COVID-19*

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie aus Sicht nach dem Bilanzstichtag überprüft und festgestellt, dass sich die Beurteilung, wie in Anmerkung 5 und Anmerkung 14 im Anhang zum Abschluss angegeben, nicht wesentlich verändert.

Aufgrund neuer, von der Zentralbank erhobener regulatorischer Anforderungen beschloss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft am 26. März 2021 seinen Geschäftsbetrieb mit dem Zieltermin 31. Dezember 2021 einzustellen. Der Verwaltungsrat hat sich dafür entschieden, eine externe Verwaltungsgesellschaft als Ersatz für die Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu beauftragen. Die neue Verwaltungsgesellschaft wird von der Gruppengesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und dem derzeitigen delegierten Anlageberater, The Putnam Advisory Company, LLC, so unter Vertrag genommen, dass sie weiterhin Anlageberatungsdienstleistungen für den Fonds erbringt. Dieser Wechsel unterliegt der Genehmigung durch die Zentralbank (der ohne Probleme genehmigt werden dürfte) und der Mitteilung an die Anteilhaber des Fonds.

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 der Verwaltungsgesellschaft die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund. Derzeit werden Vorbereitungen zur Einleitung des Auflösungsprozesses getroffen.

### 16. Informationen zum Portfolio

Anteilhaber können auf [www.putnam.com](http://www.putnam.com) oder durch Kontaktaufnahme mit der Verwaltungsgesellschaft Informationen über bestimmte in den Portfolios der Teilfonds gehaltene Anlagen beziehen. Die Informationen über die im Portfolio enthaltenen Anlagen werden nur für rechtmäßige Zwecke, wie von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt, und mit einer gewissen Verzögerung (zum Schutz der Teilfonds) zur Verfügung gestellt. Anteilhaber können ferner Informationen über das Management-Team der einzelnen Teilfonds und weitere maßgebliche Informationen in Bezug auf den Fonds beziehen.

### 17. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 15. Oktober 2021 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

## Putnam European High Yield Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten EUR
400.000 EUR	Verisure Midholding AB (Sweden) 5.25% 15/02/2029	406.886
340.000	Constellium SE (France) 3.13% 15/07/2029	339.950
255.000	Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands) 2.19% 29/12/2049	332.525
350.000	La Financiere Atalian SASU (France) 4.00% 15/05/2024	331.300
300.000	Altice France Holding SA (Luxembourg) 8.00% 15/05/2027	323.375
300.000	CMA CGM SA (France) 7.50% 15/01/2026	305.446
265.000	Brunello Bidco SpA (Italy) 3.50% 15/02/2028	266.908
240.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH (Germany) 2.00% 15/07/2025	238.176
200.000	Electricite de France SA (France) 5.38% 29/01/2049	220.125
200.000	Commerzbank AG (Germany) 4.25% 31/12/2099	200.000
200.000	Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands) 3.10% 31/12/2099	200.000
200.000 USD	Credit Suisse Group AG (Switzerland) 6.38% 31/12/2099	182.271
175.000 EUR	Laboratoire Eimer Selas (France) 5.00% 01/02/2029	179.156
165.000	Herens Midco Sarl (Luxembourg) 5.25% 15/05/2029	165.000
160.000	Chrome Bidco SASU (France) 3.50% 31/05/2028	160.000
160.000	Autostrade per l'Italia SpA (Italy) 1.88% 26/09/2029	154.400
200.000 USD	Deutsche Bank AG (Germany) 6.00% 31/12/2099	152.997
150.000 EUR	Unilabs Subholding AB (Sweden) 5.75% 15/05/2025	152.775
145.000	Loxam SAS (France) 3.75% 15/07/2026	147.538
120.000 GBP	Vmed O2 UK Financing I PLC (United Kingdom) 4.50% 15/07/2031	140.186
130.000 EUR	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain) 5.25% 01/04/2026	135.850
135.000	Picard Groupe SAS (France) 3.88% 01/07/2026	135.000
135.000	CANPACK SA (International) 2.38% 01/11/2027	135.000
130.000	Aedas Homes Opco SLU (Spain) 4.00% 15/08/2026	133.705
125.000	Neinor Homes SA (Spain) 4.50% 15/10/2026	128.688
125.000	VZ Vendor Financing II BV (Netherlands) 2.88% 15/01/2029	125.000
125.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International) 2.00% 01/09/2028	125.000
100.000 GBP	Bellis Finco PLC (United Kingdom) 4.00% 16/02/2027	116.248
100.000 EUR	Stellantis NV (Netherlands) 4.50% 07/07/2028	115.875
115.000	Nobian Finance BV (Netherlands) 3.63% 15/07/2026	115.000
100.000	Electricite de France SA (France) 5.00% 22/01/2049	108.000
100.000	Boxer Parent Company Incorporated 6.50% 02/10/2025	107.000
100.000	Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom) 5.50% 15/02/2025	101.750
100.000	Gestamp Automocion SA (Spain) 3.25% 30/04/2026	101.100
100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International) 3.00% 01/09/2029	100.000
100.000	Faurecia SE (France) 3.75% 15/06/2028	100.000
100.000	Allied Universal Holdco LLC (International) 3.63% 01/06/2028	100.000
100.000	Grupo Antolin-Irausa SA (Spain) 3.50% 30/04/2028	100.000
100.000	InPost SA (Luxembourg) 2.25% 15/07/2027	100.000
100.000	Foncia Management SASU (France) 3.38% 31/03/2028	100.000
100.000	CMA CGM SA (France) 6.50% 15/07/2022	100.000
100.000	Casino Guichard Perrachon SA (France) 5.25% 15/04/2027	100.000
100.000	Mobilux Finance SAS (France) 4.25% 15/07/2028	100.000
100.000	Volvo Car AB (Sweden) 2.50% 07/10/2027	100.000
100.000	Paprec Holding SA (France) 3.50% 01/07/2028	100.000
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy) 1.88% 09/01/2026	99.250
100.000	Grupo Antolin-Irausa SA (Spain) 3.38% 30/04/2026	99.250
100.000	FCE Bank PLC (United Kingdom) 0.87% 13/09/2021	98.850
100.000	Dufry One BV (Netherlands) 3.38% 15/04/2028	98.370
100.000	Motion Bondco DAC (Ireland) 4.50% 15/11/2027	97.500
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy) 5.38% 18/01/2028	92.000

\* 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 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse EUR
225.000 GBP	Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom) 4.13% 15/08/2030	259.575
200.000 EUR	Stellantis NV (Netherlands) 4.50% 07/07/2028	249.520
235.000	Altice France Holding SA (Luxembourg) 4.00% 15/02/2028	224.712
230.000	Sigma Holdco BV (Netherlands) 5.75% 15/05/2026	223.329
220.000	Credit Agricole SA (France) 6.50% 29/04/2049	221.760
200.000	Constellium SE (France) 4.25% 15/02/2026	203.625
200.000	Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands) 3.10% 31/12/2099	201.000
205.000 USD	Credit Suisse Group AG (Switzerland) 6.25% 29/12/2049	190.412
160.000 EUR	Volvo Car AB (Sweden) 2.13% 02/04/2024	167.328
200.000 USD	UBS Group AG (Switzerland) 6.88% 29/12/2049	165.392
150.000 EUR	Kraft Heinz Foods Company 2.25% 25/05/2028	164.025
160.000	Autostrade per l'Italia SpA (Italy) 1.88% 26/09/2029	159.742
140.000	Stellantis NV (Netherlands) 3.75% 29/03/2024	155.288
140.000	El Corte Ingles SA (Spain) 3.00% 15/03/2024	141.849
125.000	Grupo Antolin-Irausa SA (Spain) 3.25% 30/04/2024	126.062
120.000	Cirsa Finance International Sarl (Luxembourg) 6.25% 20/12/2023	122.100
100.000 GBP	Bellis Finco PLC (United Kingdom) 4.00% 16/02/2027	116.672
100.000	Ardagh Packaging Finance PLC (International) 4.75% 15/07/2027	111.165
100.000 EUR	Volvo Car AB (Sweden) 2.50% 07/10/2027	109.400
100.000	Altice France SA (France) 5.88% 01/02/2027	107.000
105.000	Volkswagen International Finance NV (Netherlands) 3.75% 29/03/2049	105.682
100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC (Ireland) 1.50% 15/09/2027	104.510
100.000	eG Global Finance PLC (United Kingdom) 6.25% 30/10/2025	102.770
100.000	Ziggo BV (Netherlands) 2.88% 15/01/2030	102.750
100.000	Berry Global Incorporated 1.00% 15/01/2025	101.801
100.000	Gestamp Funding Luxembourg SA (Luxembourg) 3.50% 15/05/2023	100.450
100.000	InPost SA (Luxembourg) 2.25% 15/07/2027	100.375
100.000	FCE Bank PLC (United Kingdom) 0.87% 13/09/2021	100.200
100.000	Samsonite Finco Sarl (Luxembourg) 3.50% 15/05/2026	99.260
105.000 GBP	Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom) 6.38% 15/02/2025	98.105
88.000 EUR	Refinitiv US Holdings Incorporated 6.88% 15/11/2026	94.050
100.000	CMA CGM SA (France) 5.25% 15/01/2025	92.625
100.000	EC Finance PLC (United Kingdom) 2.38% 15/11/2022	84.750
100.000	Ellaktor Value PLC (United Kingdom) 6.38% 15/12/2024	84.200
100.000	Eagle Intermediate Global Holding BV (International) 5.38% 01/05/2023	68.000
62.000	Refinitiv US Holdings Incorporated 4.50% 15/05/2026	64.790

\* 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 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
224.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	234.634.063
198.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	206.585.449
147.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	152.793.047
122.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	128.023.809
112.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/06/2051	115.836.465
112.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/05/2051	115.385.488
110.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	114.871.309
110.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	114.742.793
102.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/04/2051	105.260.703
98.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/03/2051	102.462.109
94.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/02/2051	98.854.082
94.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/01/2051	98.551.719
86.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	88.974.668
86.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	88.762.793
80.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	82.607.383
72.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	74.152.207
72.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	74.088.711
70.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/02/2051	72.274.043
55.495.204	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2050	57.868.168
55.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	56.615.781
50.998.614	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/11/2050	53.187.464
48.300.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 07/08/2020	48.299.933

\* 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 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
224.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	234.700.527
224.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	233.969.941
203.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	211.110.039
122.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	127.948.594
112.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/06/2051	115.943.379
112.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/05/2051	115.719.238
110.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	114.871.309
110.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	114.742.793
102.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/04/2051	105.095.469
98.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/03/2051	102.462.109
94.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/02/2051	98.854.082
94.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/01/2051	98.551.719
86.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	89.004.082
86.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	88.927.813
80.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	82.613.008
72.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	74.162.012
72.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	74.153.477
70.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/02/2051	72.191.543
55.495.204	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2050	58.068.675
55.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	56.796.953
50.998.614	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/11/2050	53.589.254

\* 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 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

<b>Kapitalbetrag</b>		<b>Kosten USD</b>
10.000.000 USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 08/03/2021	9.999.992
7.600.000	United States Treasury Bill 08/12/2020	7.598.246
4.000.000	United States Treasury Bill 22/12/2020	3.999.173
1.918.000	United States Treasury Bill 26/01/2021	1.917.613
1.500.000	Mitsubishi UFJ 14/12/2020	1.499.311
1.450.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 30/10/2020	1.449.780
1.450.000	Nationwide Building Society 26/10/2020	1.449.755
1.285.000	Petroleos Mexicanos (Mexico) 6.84% 23/01/2030	1.190.231
980.000 EUR	Verisure Midholding AB (Sweden) 5.25% 15/02/2029	1.186.930
1.340.000 USD	Petroleos Mexicanos (Mexico) 5.35% 12/02/2028	1.178.195
955.000 EUR	CMA CGM SA (France) 6.50% 15/07/2022	1.125.038
950.000 USD	Ford Motor Credit Company LLC 4.00% 13/11/2030	971.240
815.000 EUR	CMA CGM SA (France) 7.50% 15/01/2026	933.389
600.000	Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands) 2.19% 29/12/2049	926.636
900.000 USD	Townsquare Media Incorporated 6.88% 01/02/2026	906.038
805.000	Ford Motor Credit Company LLC 5.11% 03/05/2029	864.369
860.000	PM General Purchaser LLC 9.50% 01/10/2028	861.588
845.000	Delta Air Lines Incorporated (International) 4.75% 20/10/2028	845.000
810.000	Petroleos Mexicanos (Mexico) 6.84% 23/01/2030	829.054
785.000	Jazz Securities DAC (Ireland) 4.38% 15/01/2029	800.200

\* 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 *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
6.600.000 USD	United States Treasury Bill 08/12/2020	6.599.331
2.835.000	CCO Holdings LLC 5.38% 01/06/2029	3.086.526
2.075.000	HCA Incorporated 5.25% 15/06/2026	2.451.548
2.015.000	Level 3 Financing Incorporated 5.25% 15/03/2026	2.083.592
1.275.000 GBP	Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom) 4.13% 15/08/2030	1.789.251
1.240.000 USD	Ally Financial Incorporated 8.00% 01/11/2031	1.754.375
1.555.000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1.676.894
1.260.000 EUR	Constellium SE (France) 4.25% 15/02/2026	1.552.914
1.500.000 USD	Mitsubishi UFJ 14/12/2020	1.499.693
1.305.000	Occidental Petroleum Corporation 6.45% 15/09/2036	1.468.005
1.425.000	Tempo Acquisition LLC 6.75% 01/06/2025	1.461.767
1.365.000	Ford Motor Credit Company LLC 4.27% 09/01/2027	1.440.006
1.400.000	United States Treasury Bill 22/12/2020	1.399.915
1.295.000	SS&C Technologies Incorporated 5.50% 30/09/2027	1.374.159
1.435.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands) 3.15% 01/10/2026	1.365.874
1.090.000	Smurfit Kappa Treasury Funding DAC (Ireland) 7.50% 20/11/2025	1.332.307
1.115.000	CF Industries Incorporated 4.95% 01/06/2043	1.323.329
1.340.000	Petroleos Mexicanos (Mexico) 5.35% 12/02/2028	1.292.406
1.217.000	Kraft Heinz Foods Company 3.00% 01/06/2026	1.284.516
1.075.000 EUR	Sigma Holdco BV (Netherlands) 5.75% 15/05/2026	1.276.940

\* 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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
150.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	157.173.398
134.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	140.628.008
128.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	133.556.953
96.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	99.008.887
96.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	98.860.078
94.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	98.265.840
92.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	95.120.117
77.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	80.182.227
56.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	57.683.594
50.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	52.155.371
50.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 11/12/2020	49.999.958
50.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 18/11/2020	49.999.958
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/03/2051	48.094.453
47.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 19/03/2021	47.499.980
44.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/04/2051	45.420.527
42.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/02/2051	44.171.230
42.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/01/2051	44.035.078
40.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	42.100.938
40.234.905	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2050	41.962.526
40.000.000	Federal Farm Credit Discount Notes 25/03/2021	39.999.989

\* 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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
150.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	157.203.770
147.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	153.544.063
134.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	140.558.633
132.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	137.349.414
96.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	99.224.297
96.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	98.888.359
94.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	98.262.949
92.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	95.201.367
56.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	57.691.133
50.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	52.155.371
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/03/2051	48.094.453
44.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/04/2051	45.350.430
42.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/02/2051	44.171.230
42.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/01/2051	44.035.078
41.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	43.126.914
40.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	42.109.141
40.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	42.094.883
40.234.905	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2050	41.872.968
38.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/05/2051	39.032.988
34.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 12/02/2051	36.154.297

\* 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 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
538.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	553.837.207
426.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	438.759.609
358.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	370.285.664
358.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	369.254.590
346.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	357.138.457
264.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/06/2051	266.509.512
255.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	262.020.547
236.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/02/2051	243.653.574
240.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/05/2051	240.926.563
218.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	228.430.488
186.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	196.047.969
160.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	166.912.109
160.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 11/03/2051	163.251.328
136.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	142.751.914
140.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/04/2051	140.797.734
134.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	140.152.930
129.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	133.904.102
120.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	125.958.418
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/08/2050	110.038.906
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/09/2050	109.398.047
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/01/2051	108.965.391
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/02/2051	108.934.922

\* 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 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
538.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	554.021.250
426.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	438.830.508
358.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	370.432.109
358.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	370.124.375
346.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	357.059.414
264.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/06/2051	266.615.664
236.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/02/2051	243.426.914
240.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 13/05/2051	241.027.891
224.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	231.540.078
218.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	228.603.086
186.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	196.047.969
176.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	183.783.125
160.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 11/03/2051	162.593.750
140.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/04/2051	140.332.676
134.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	140.154.023
122.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	128.196.719
120.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	125.921.641
113.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	117.368.555
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/07/2051	110.410.625
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/08/2050	109.882.500
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/09/2050	109.398.047
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/01/2051	108.941.016
104.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/02/2051	108.889.219
90.997.900	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.00% 01/02/2051	94.276.981
92.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/07/2051	93.312.480
90.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/06/2051	93.213.145
87.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.00% 01/11/2050	89.637.188

\* 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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
21.500.250 USD	United States Treasury Bill 19/01/2021	21.499.556
17.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 20/01/2021	16.999.981
16.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 21/01/2021	15.999.987
15.258.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 17/11/2020	15.257.987
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	14.690.938
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	14.672.051
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	14.628.691
12.629.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 27/07/2020	12.628.947
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/02/2051	10.518.613
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/01/2051	10.486.641
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/03/2051	10.457.266
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	10.434.785
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/06/2051	10.341.230
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/04/2051	10.329.629
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/05/2051	10.301.875
8.435.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/01/2021	8.434.993
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	8.422.109
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	8.402.734
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	8.348.281
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	8.306.523
8.000.000	United States Treasury Bill 26/01/2021	7.999.983

\* 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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
14.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	14.679.492
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	14.672.051
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	14.628.691
11.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	11.473.809
11.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	11.418.906
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/02/2051	10.518.613
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	10.513.184
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/01/2051	10.486.641
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 11/03/2051	10.457.266
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	10.434.785
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/06/2051	10.343.555
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 13/05/2051	10.327.559
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/04/2051	10.314.883
8.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	8.422.109
7.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	7.352.539
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/10/2050	6.326.758
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/09/2050	6.326.328
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/01/2051	6.208.652
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	6.208.008
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/06/2051	6.049.648

\* 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 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Anzahl von Anteilen/ Kapitalbetrag		Kosten USD
10.723	Microsoft Corporation	2.274.689
3.317	Tesla Incorporated	2.215.771
12.353	QUALCOMM Incorporated	1.849.157
6.387	Facebook Incorporated	1.791.010
9.034	Apple Incorporated	1.712.951
3.017	ServiceNow Incorporated	1.530.710
431	Amazon.com Incorporated	1.395.630
16.279	Advanced Micro Devices Incorporated	1.372.998
20.558	TJX Companies Incorporated	1.297.606
11.319	Applied Materials Incorporated	1.248.525
1.200.000 USD	United States Treasury Bill 22/12/2020	1.199.759
575	Booking Holdings Incorporated	1.172.848
8.832	T-Mobile US Incorporated	1.153.612
3.318	Mastercard Incorporated	1.133.934
6.319	Walt Disney Company	1.112.962
6.870	Eli Lilly & Company	1.104.509
950.000 USD	United States Treasury Bill 02/02/2021	949.820
4.289	Union Pacific Corporation	898.844
5.997	Airbnb Incorporated	890.373
19.476	DraftKings Incorporated	856.633
6.353	Avalara Incorporated	855.389
1.399	TransDigm Group Incorporated	814.339
4.858	Sea Limited (Cayman Islands)	802.149
3.410	Boeing Company	750.170
8.700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	730.076
448	Alphabet Incorporated	717.702
3.290	FedEx Corporation	712.371
2.129	Deere & Company	709.048
707.000 USD	United States Treasury Bill 29/06/2021	706.917
700.000 USD	United States Treasury Bill 05/11/2020	699.861
1.349	Adobe Incorporated	657.974
11.926	Uber Technologies Incorporated	643.496
3.144	Visa Incorporated	642.182
15.818	Dynatrace Incorporated	630.869
1.213	O'Reilly Automotive Incorporated	603.269
600.000 USD	United States Treasury Bill 25/05/2021	599.922
2.619	IQVIA Holdings Incorporated	590.322
2.824	PayPal Holdings Incorporated	583.894
4.351	Cadence Design Systems Incorporated	558.365
9.364	NIO Incorporated (Cayman Islands)	545.259

\* 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 U.S. Large Cap Growth Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Anzahl von Anteilen/ Kapitalbetrag		Erlöse USD
20.535	Apple Incorporated	2.937.498
12.475	Microsoft Corporation	2.694.981
7.977	salesforce.com Incorporated	1.806.447
538	Amazon.com Incorporated	1.719.991
10.346	Fidelity National Information Services Incorporated	1.502.965
3.930	UnitedHealth Group Incorporated	1.408.250
1.988	Tesla Incorporated	1.305.663
714	Booking Holdings Incorporated	1.300.256
5.925	PayPal Holdings Incorporated	1.266.561
2.820	IDEXX Laboratories Incorporated	1.227.322
4.064	Northrop Grumman Corporation	1.222.134
7.927	Texas Instruments Incorporated	1.202.844
4.349	Facebook Incorporated	1.201.494
648	Alphabet Incorporated	1.151.957
4.628	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1.074.403
4.971	Danaher Corporation	1.068.804
2.077	NVIDIA Corporation	1.044.076
1.000.000 USD	United States Treasury Bill 22/12/2020	999.916
6.696	QUALCOMM Incorporated	974.078
3.223	Home Depot Incorporated	921.248
1.648	Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	913.656
3.290	FedEx Corporation	857.381
8.387	Waste Connections Incorporated (Canada)	844.304
10.032	Advanced Micro Devices Incorporated	808.805
1.238	Charter Communications Incorporated	791.970
3.796	Visa Incorporated	779.160
4.011	Union Pacific Corporation	743.950
2.524	RingCentral Incorporated	707.263
4.073	Eli Lilly & Company	691.351
13.819	Edenred (France)	678.908
5.165	NIKE Incorporated	672.813
1.406	Adobe Incorporated	664.268
2.826	Linde PLC (Ireland)	663.286
1.579	Roper Technologies Incorporated	655.112
650.000 USD	United States Treasury Bill 02/02/2021	649.924
1.252	ServiceNow Incorporated	645.200
1.849	Mastercard Incorporated	634.597
2.767	Sea Limited (Cayman Islands)	598.437
2.492	American Tower Corporation	596.170
4.943	Everbridge Incorporated	591.122
2.413	Estee Lauder Companies Incorporated	571.288
2.634	DocuSign Incorporated	565.405
1.937	SBA Communications Corporation	553.856

\* 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 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
85.450.000 USD	United States Treasury Bill 15/10/2020	85.449.218
74.900.000	United States Treasury Bill 22/10/2020	74.898.794
62.650.000	United States Treasury Bill 05/11/2020	62.648.702
51.425.000	United States Treasury Bill 06/10/2020	51.424.530
49.250.000	United States Treasury Bill 03/11/2020	49.248.720
47.875.000	United States Treasury Bill 20/08/2020	47.874.934
43.510.000	United States Treasury Bill 14/01/2021	43.509.921
43.200.000	United States Treasury Bill 10/11/2020	43.199.538
40.000.000	United States Treasury Bill 01/10/2020	39.999.467
40.000.000	United States Treasury Bill 13/10/2020	39.999.339
33.350.000	United States Treasury Bill 14/07/2020	33.349.537
33.150.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/07/2020	33.149.936
32.920.000	United States Treasury Bill 19/11/2020	32.919.354
32.750.000	United States Treasury Bill 09/07/2020	32.749.832
25.325.000	United States Treasury Bill 19/01/2021	25.324.495
23.925.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/07/2020	23.924.953
20.000.000	United States Treasury Bill 12/01/2021	19.999.326
19.925.000	United States Treasury Bill 27/10/2020	19.924.967
19.400.000	United States Treasury Bill 13/08/2020	19.399.957
17.400.000	United States Treasury Bill 24/11/2020	17.399.700

\* 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 *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen (ungeprüft)\* *Forts.*  
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
7.790.000 USD	Viatis Incorporated 1.13% 22/06/2022	7.841.582
5.310.000	Royal Bank of Canada (Canada) 0.60% 30/04/2021	5.312.379
4.748.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan) 1.27% 19/10/2021	4.779.896
4.500.000	Toronto-Dominion Bank (Canada) 0.40% 04/03/2024	4.507.560
4.500.000	Viatis Incorporated 14/01/2021	4.498.290
4.263.000	Bank of Nova Scotia (Canada) 0.77% 07/03/2022	4.280.649
4.115.000	Royal Bank of Canada (Canada) 0.35% 19/01/2024	4.117.222
3.986.000	Nestle Holdings Incorporated 0.38% 15/01/2024	3.979.982
3.627.000	Toronto-Dominion Bank (Canada) 0.45% 11/09/2023	3.633.882
3.500.000	Toyota Motor Credit Corporation 0.35% 14/10/2022	3.500.874
3.450.000	Georgia-Pacific LLC 0.63% 15/05/2024	3.453.629
3.050.000	Royal Bank of Canada (Canada) 3.70% 05/10/2023	3.326.086
3.250.000	Intercontinental Exchange Incorporated 29/09/2020	3.249.122
3.150.000	American Honda Finance Corporation 04/11/2020	3.147.719
3.000.000	Goldman Sachs Group Incorporated 0.46% 27/01/2023	3.001.398
2.700.000	Entergy Louisiana LLC 0.62% 17/11/2023	2.703.505
2.500.000	JPMorgan Chase & Company 3.25% 23/09/2022	2.633.250
2.600.000	Bristol-Myers Squibb Company 0.54% 13/11/2023	2.603.737
2.449.000	UBS Group AG (Switzerland) 2.00% 14/04/2021	2.456.984
2.150.000	Bank of New York Mellon Corporation 1.95% 23/08/2022	2.208.801
2.000.000	Albemarle Corporation 21/01/2021	1.998.411
1.980.000	International Business Machines Corporation 0.62% 13/05/2021	1.984.187
1.978.000	Toronto-Dominion Bank (Canada) 0.65% 11/06/2021	1.983.776
1.953.000	Swedbank AB (Sweden) 0.60% 25/09/2023	1.958.455
1.912.000	American Honda Finance Corporation 0.53% 10/05/2023	1.919.294
1.835.000	New York Life Global Funding 0.40% 21/10/2023	1.838.586
1.780.000	Fifth Third Bank NA 1.80% 30/01/2023	1.830.570
1.770.000	New York Life Global Funding 0.50% 06/08/2021	1.773.062
1.750.000	AT&T Incorporated 01/06/2021	1.749.241
1.650.000	Mizuho Financial Group Incorporated (Japan) 1.70% 12/04/2021	1.651.238
1.490.000	Mondelez International Incorporated 2.13% 13/04/2023	1.544.743
1.500.000	Honeywell International Incorporated 0.48% 19/08/2022	1.502.115
1.440.000	VF Corporation 2.05% 23/04/2022	1.471.972
1.400.000	Santander UK PLC (United Kingdom) 0.85% 01/06/2021	1.402.282
1.400.000	BPCE SA (France) 0.43% 14/01/2022	1.401.638
1.350.000	Roche Holdings Incorporated 0.28% 05/03/2024	1.351.526
1.257.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan) 0.80% 12/09/2023	1.269.381

\* 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

Total Return Swaps\*

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps angelegten Vermögens zum 30. Juni 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt	
	Wert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) USD
	18.338.000	(47.344)
% vom Teilfonds	11,86 %	(0,03) %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG- und TRS-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2021 aufgeführt	
	USD	USD
Kontrahentennamen	Barclays Capital Incorporated	Barclays Bank PLC
Wert ausstehender Transaktionen	18.338.000	(6.582)
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Kontrahentennamen	-	Citibank, N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	-	(1.002)
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentennamen	-	Credit Suisse International
Wert ausstehender Transaktionen	-	(10.678)
Niederlassungsland	-	Schweiz
Kontrahentennamen	-	Goldman Sachs International
Wert ausstehender Transaktionen	-	(28.837)
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentennamen	-	JPMorgan Chase Bank N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	-	197
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentennamen	-	JPMorgan Securities LLC
Wert ausstehender Transaktionen	-	6.700
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentennamen	-	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Wert ausstehender Transaktionen	-	(7.142)
Niederlassungsland	-	Irland

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund Forts.

## Wertpapierpensionsgeschäfte

## Total Return Swaps\*

Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG- und TRS-Arten		
	Bilateral	Bilateral

Laufzeit der WFG und TRS		
	USD	USD
Unter 1 Tag	18.338.000	-
Über 1 Jahr	-	(47.344)

Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten		
	USD	USD
Anleihen	18.338.015	293.623
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	480.000

Qualität:	USD	USD
AAA	18.338.015	293.623
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	480.000

Art, Qualität und Währung der gestellten Sicherheiten		
	USD	USD
Anleihen	-	(5.851.320)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(2.249.884)

Qualität:	USD	USD
AAA	-	(5.851.320)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(2.249.884)

Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten		
	USD	USD
Über 1 Jahr	18.338.015	293.623
Unbefristet	-	480.000

Laufzeit der gestellten Sicherheiten		
	USD	USD
1 Tag bis 1 Woche	-	(40.000)
1 Woche bis 1 Monat	-	(2.412.000)
3 Monate bis 1 Jahr	-	(3.399.320)
Unbefristet	-	(2.249.884)

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund Forts.

Wertpapierpensionsgeschäfte		Total Return Swaps*
<b>Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten</b>		
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Sicherheitenemittent</b>	U.S. Treasury Bond 15/08/2024	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0,03 %
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>	18.338.015	480.000
<b>Sicherheitenemittent</b>	-	United States Treasury Note/Bond 15/11/2043
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>	-	148.802
<b>Sicherheitenemittent</b>	-	United States Treasury Note/Bond 15/11/2027
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>	-	144.821
<b>Größte Sicherheitenemittenten für gestellte Sicherheiten</b>		
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Sicherheitenemittent</b>	-	United States Treasury Bill 14/10/2021
<b>Volumen der gestellten Sicherheiten</b>	-	(3.399.320)
<b>Sicherheitenemittent</b>	-	United States Treasury Bill 20/07/2021
<b>Volumen der gestellten Sicherheiten</b>	-	(2.412.000)
<b>Sicherheitenemittent</b>	-	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0,03 %
<b>Volumen der gestellten Sicherheiten</b>	-	(2.249.884)
<b>Sicherheitenemittent</b>	-	United States Treasury Bill 06/07/2021
<b>Volumen der gestellten Sicherheiten</b>	-	(40.000)
<b>Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten</b>		

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 und TRS erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

<b>Anzahl der Verwahrstellen/Kontrahenten</b>	Eine(r)	Fünf
<b>Verwahrstelle/Kontrahent</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	Credit Suisse
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	18.338.015	300.000
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %	38,79 %
<b>Kontrahent</b>	-	Merrill Lynch International
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	-	148.802
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	-	19,23 %
<b>Kontrahent</b>	-	Morgan Stanley
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	-	144.821
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	-	18,72 %

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund Forts.

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten Forts.		
Kontrahent	-	Wells Fargo
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	130.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	16,80 %
Kontrahent	-	JP Morgan Securities Inc.
	USD	USD
Wert der vom Kontrahenten erhaltenen Sicherheiten	-	50.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	6,46 %

Verwahrung der gestellten Sicherheiten		
--	--	--

Nachstehende Tabelle enthält Einzelheiten zur Verwahrung der vom Teilfonds an die jeweiligen Kontrahenten im Zusammenhang mit vom Teilfonds gehaltenen TRS gestellten Sicherheiten.

Anzahl der Kontrahenten	-	Acht
Kontrahent	-	JP Morgan Chase
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(2.474.733)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	30,54 %
Kontrahent	-	Barclays Bank PLC
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(2.249.884)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	27,76 %
Kontrahent	-	Goldman Sachs
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(1.279.797)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	15,80 %
Kontrahent	-	Citibank
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(925.917)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	11,43 %
Kontrahent	-	Bank of America
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(531.896)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	6,57 %
Kontrahent	-	Citigroup Global Markets Inc.
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(353.000)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	4,36 %

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund Forts.

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

		Verwahrung der gestellten Sicherheiten Forts.	
	<b>Kontrahent</b>	-	State Street Bank
		<b>USD</b>	<b>USD</b>
	<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(253.977)
	<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	3,14 %
	<b>Kontrahent</b>	-	NatWest Markets PLC
		<b>USD</b>	<b>USD</b>
	<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(32.000)
	<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	0,40 %
		Rendite und Kosten der WFG und TRS	
		<b>USD</b>	<b>USD</b>
	<b>Vereinnahmte Erträge</b>	3.809	-
	<b>Gewinne/Verluste</b>	-	(2.456.218)
	<b>Nettoerträge</b>	3.809	(2.456.218)

\*Die in der vorstehenden Tabelle angegebenen Beträge für gestellte und erhaltene Sicherheiten können neben den Sicherheiten für Total Return Swaps auch Sicherheiten im Zusammenhang mit vom Teilfonds gehaltenen Credit Default Contracts und Zinsswaps enthalten. Die Beträge der ausschließlich auf Total Return Swaps entfallenden Sicherheiten können in der Praxis nicht vertretbar angegeben und gesondert von Sicherheiten für vom Teilfonds gehaltene andere Swap-Instrumente ausgewiesen werden.

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

## Total Return Swaps\*

	Es folgt der Wert des in Total Return Swaps angelegten Vermögens zum 30. Juni 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD</b>
	90.581
<b>% vom Teilfonds</b>	0,40 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen TRS-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2021 aufgeführt
	<b>USD</b>
<b>Kontrahentenname</b>	Bank of America N.A.
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	(1.143)
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigte Staaten
<b>Kontrahentenname</b>	Citibank, N.A.
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	12.555
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigte Staaten
<b>Kontrahentenname</b>	Goldman Sachs International
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	39.216
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigte Staaten
<b>Kontrahentenname</b>	JPMorgan Chase Bank N.A.
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	6.315
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigte Staaten
<b>Kontrahentenname</b>	JPMorgan Securities LLC
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	14.195
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigte Staaten
<b>Kontrahentenname</b>	UBS AG
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	22.447
<b>Niederlassungsland</b>	Schweiz
<b>Kontrahentenname</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	(3.004)
<b>Niederlassungsland</b>	Irland

	<b>Abwicklung/Clearing für die einzelnen TRS-Arten</b>
	Bilateral

	<b>Laufzeit der TRS</b>
	<b>USD</b>
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	52.286
<b>Über 1 Jahr</b>	38.295

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund Forts.

## Total Return Swaps\*

Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten	
	<b>USD</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	40.000
Qualität:	
	<b>USD</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	40.000
Art, Qualität und Währung der gestellten Sicherheiten	
	<b>USD</b>
Anleihen	(664.934)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(361.265)
Qualität:	
	<b>USD</b>
AAA	(664.934)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(361.265)
Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten	
	<b>USD</b>
Unbefristet	40.000
Laufzeit der gestellten Sicherheiten	
	<b>USD</b>
1 bis 3 Monate	(664.934)
Unbefristet	(361.265)
Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten	
	<b>USD</b>
Sicherheitenemittent	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0,03 %
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	40.000



# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund Forts.

## Total Return Swaps\*

Größte Sicherheitenemittenten für gestellte Sicherheiten	
<b>Sicherheitenemittent</b>	United States Treasury Bill 16/09/2021
<b>Volumen der gestellten Sicherheiten</b>	(664.934)
<b>Sicherheitenemittent</b>	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0,03 %
<b>Volumen der gestellten Sicherheiten</b>	(361.265)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten	
--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Kontrahenten angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den vom Teilfonds gehaltenen TRS erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

<b>Anzahl der Kontrahenten</b>	Eine(r)
<b>Kontrahent</b>	Morgan Stanley
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	USD 40.000
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %

Verwahrung der gestellten Sicherheiten	
--	--

Nachstehende Tabelle enthält Einzelheiten zur Verwahrung der vom Teilfonds an die jeweiligen Kontrahenten im Zusammenhang mit vom Teilfonds gehaltenen TRS gestellten Sicherheiten.

<b>Anzahl der Kontrahenten</b>	Fünf
<b>Kontrahent</b>	Citibank
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	USD (321.968)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	31,38 %
<b>Kontrahent</b>	Barclays Bank PLC
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	USD (303.265)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	29,55 %
<b>Kontrahent</b>	Westpac
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	USD (201.980)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	19,68 %
<b>Kontrahent</b>	Bank of America
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	USD (140.986)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	13,74 %
<b>Kontrahent</b>	JP Morgan Securities Inc.
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	USD (58.000)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	5,65 %

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) *Forts.*

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund *Forts.*

### Total Return Swaps\*

	Rendite und Kosten der TRS
	USD
Vereinnahmte Erträge	-
Gewinne/Verluste	(17.900.020)
Nettoerträge	(17.900.020)

\*Die in der vorstehenden Tabelle angegebenen Beträge für gestellte und erhaltene Sicherheiten können neben den Sicherheiten für Total Return Swaps auch Sicherheiten im Zusammenhang mit vom Teilfonds gehaltenen Credit Default Contracts und Zinsswaps enthalten. Die Beträge der ausschließlich auf Total Return Swaps entfallenden Sicherheiten können in der Praxis nicht vertretbar angegeben und gesondert von Sicherheiten für vom Teilfonds gehaltene andere Swap-Instrumente ausgewiesen werden.

# 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 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Wert USD</b>
	26.526.000
% vom Teilfonds	8,25 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2021 aufgeführt
	<b>USD</b>
Kontrahentename	Barclays Capital Incorporated
Wert ausstehender Transaktionen	21.042.000
Niederlassungsland	Vereinigten Königreich
Kontrahentename	BofA Securities Incorporated
Wert ausstehender Transaktionen	5.484.000
Niederlassungsland	Vereinigte Staaten

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten
	Bilateral

	Laufzeit der WFG
	<b>USD</b>
Unter 1 Tag	26.526.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Anleihen	26.526.026

Qualität:	<b>USD</b>
AAA	26.526.026

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Über 1 Jahr	26.526.026

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten
	<b>USD</b>
Sicherheitenemittent	U.S. Treasury Bond 15/08/2024
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	21.042.018
Sicherheitenemittent	U.S. Treasury Bond 15/02/2041
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5.484.008

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Securitised Credit Fund Forts.

	<b>Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten</b>
--	---

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.

<b>Anzahl der Verwahrstellen</b>	Eine(r)
<b>Verwahrstelle</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	26.526.026
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %

	<b>Rendite und Kosten der WFG</b>
	<b>USD</b>
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	6.618
<b>Gewinne/Verluste</b>	-
<b>Nettoerträge</b>	6.618

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Total Return Fund

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 30. Juni 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt		
	Wert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) USD
	10.620.000	73.613
% vom Teilfonds	14,48 %	0,10 %

Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG- und TRS-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 30. Juni 2021 aufgeführt		
	USD	USD
Kontrahentename	Barclays Capital Incorporated	Bank of America N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	10.620.000	9.638
Niederlassungsland	Vereinigten Königreich	Vereinigte Staaten
Kontrahentename	-	Barclays Bank PLC
Wert ausstehender Transaktionen	-	264
Niederlassungsland	-	Vereinigten Königreich
Kontrahentename	-	Citibank, N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	-	227.952
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentename	-	Credit Suisse International
Wert ausstehender Transaktionen	-	(162)
Niederlassungsland	-	Schweiz
Kontrahentename	-	Goldman Sachs International
Wert ausstehender Transaktionen	-	15.256
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentename	-	JPMorgan Chase Bank N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	-	(171.819)
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentename	-	JPMorgan Securities LLC
Wert ausstehender Transaktionen	-	(230)
Niederlassungsland	-	Vereinigte Staaten
Kontrahentename	-	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Wert ausstehender Transaktionen	-	(7.286)
Niederlassungsland	-	Irland

Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG- und TRS-Arten:		
	Bilateral	Bilateral

Laufzeit der WFG und TRS		
	USD	USD
Unter 1 Tag	10.620.000	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	84.066
Über 1 Jahr	-	(10.453)

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Total Return Fund Forts.

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten		
	USD	USD
Anleihen	10.620.009	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	160.000
<b>Qualität:</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
AAA	10.620.009	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	160.000

Art, Qualität und Währung der gestellten Sicherheiten		
	USD	USD
Anleihen	-	(1.928.697)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(682.026)
<b>Qualität:</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
AAA	-	(1.928.697)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(682.026)

Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten		
	USD	USD
Über 1 Jahr	10.620.009	-
Unbefristet	-	160.000

Laufzeit der gestellten Sicherheiten		
	USD	USD
1 bis 3 Monate	-	(51.995)
3 Monate bis 1 Jahr	-	(1.876.702)
Unbefristet	-	(682.026)

Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten		
	USD	USD
Sicherheitenemittent	U.S. Treasury Bond 15/08/2024	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0.03%
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	10.620.009	160.000

Größte Sicherheitenemittenten für gestellte Sicherheiten		
	USD	USD
Sicherheitenemittent	-	United States Treasury Bill 14/10/2021
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(1.119.777)
Sicherheitenemittent	-	United States Cash Management Bill 12/10/2021
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(756.925)
Sicherheitenemittent	-	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0.03%
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(682.026)
Sicherheitenemittent	-	United States Cash Management Bill 28/09/2021
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(51.995)

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Total Return Fund Forts.

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

	<b>Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten</b>
--	---

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 und TRS erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

Anzahl der Verwahrstellen/Kontrahenten	Eine(r)	Zwei
<b>Verwahrstelle/Kontrahent</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	Citibank
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der vom Kontrahenten erhaltenen Sicherheiten</b>	10.620.009	150.000
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %	93,75 %
<b>Kontrahent</b>	-	Morgan Stanley
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der vom Kontrahenten erhaltenen Sicherheiten</b>	-	10.000
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	-	6,25 %

	<b>Verwahrung der gestellten Sicherheiten</b>
--	---

Nachstehende Tabelle enthält Einzelheiten zur Verwahrung der vom Teilfonds an die jeweiligen Kontrahenten im Zusammenhang mit vom Teilfonds gehaltenen TRS gestellten Sicherheiten.

<b>Anzahl der Kontrahenten</b>	-	Sieben
<b>Kontrahent</b>	-	Barclays Bank PLC
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(682.026)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	26,13 %
<b>Kontrahent</b>	-	Goldman Sachs
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(552.938)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	21,18 %
<b>Kontrahent</b>	-	HSBC
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(546.899)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	20,95 %
<b>Kontrahent</b>	-	Bank of America
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(484.923)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	18,57 %
<b>Kontrahent</b>	-	Westpac
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	-	(180.964)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	-	6,93 %

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) Forts.

Putnam Total Return Fund Forts.

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

Verwahrung der gestellten Sicherheiten Forts.		
Kontrahent	-	JP Morgan Chase
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(110.978)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	4,25 %
Kontrahent	-	State Street Bank
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(51.995)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	1,99 %

Rendite und Kosten der WFG und TRS		
	USD	USD
Vereinnahmte Erträge	4.616	-
Gewinne/Verluste	-	1.482.886
Nettoerträge	4.616	1.482.886

\*Die in der vorstehenden Tabelle angegebenen Beträge für gestellte und erhaltene Sicherheiten können neben den Sicherheiten für Total Return Swaps auch Sicherheiten im Zusammenhang mit vom Teilfonds gehaltenen Credit Default Contracts und Zinsswaps enthalten. Die Beträge der ausschließlich auf Total Return Swaps entfallenden Sicherheiten können in der Praxis nicht vertretbar angegeben und gesondert von Sicherheiten für vom Teilfonds gehaltene andere Swap-Instrumente ausgewiesen werden.



## Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland (ungeprüft)

1. J.P. Morgan AG, Taunus Turm, Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Deutschland (physische Adresse/Besuchsadresse), hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland (die „Zahlstelle“) übernommen.
2. Umtauschanträge für Anteile (die in Deutschland vertrieben werden dürfen) und Rücknahmeanträge für die Anteile können bei der Zahlstelle eingereicht werden. Auf Wunsch werden Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen oder sonstige Zahlungen über die Zahlstelle an die Anteilsinhaber ausbezahlt.
3. Die folgenden Dokumente sind in elektronischer und/oder Papierform am Sitz der Zahlstelle 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; mit Ausnahme des Fixed Income Global Alpha Fund; 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.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilsinhaber sind bei der Zahlstelle 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 an jedem Geschäftstag am Sitz der Zahlstelle 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 Informationen zusätzlich zur brieflichen Mitteilung an Anleger aus Deutschland auch 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. Der Fonds 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 Vergütungsvereinbarungen der Gesellschaft so gestaltet, dass (i) sie mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind, (ii) sie nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die nicht dem Risikoprofil des Putnam World Trust (der „Fonds“) entsprechen und (iii) sie die Gesellschaft in der Erfüllung ihrer Pflicht, im besten Interesse der Anteilhaber des Teilfonds zu handeln, nicht beeinträchtigen. In der Vergütungspolitik werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht ausdrücklich berücksichtigt. Die Politik wendet jedoch den Grundsatz eines wirksamen Risikomanagements beim Nachhaltigkeitsrisiko in der selben Art und Weise wie bei anderen Risikoarten an.

### 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 ab 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.

# Organisation

## **Verwaltungsgesellschaft:**

Putnam Investments (Ireland) Limited®

## **Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft:**

1 North Wall Quay  
Dublin 1  
D01 T8Y1  
Irland

## **Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft:**

David Dillon (Irland) (nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)  
F. Peter Ferrelli (USA)  
Susan G. Malloy (USA)  
Stephen J. Tate (USA)  
Wyndham Williams (Irland) (unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)

## **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  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
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  
1100 Wien  
Österreich  
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

## **Zahl- und Informationsstelle in Deutschland\*:**

J.P. Morgan AG  
Taunus 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\*:**

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de  
Zürich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich  
Schweiz

\* Die Verwaltungsvorschriften, der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die ungeprüften Halbjahresberichte sowie die geprüften Jahresberichte können kostenlos von der Zahl- und Informationsstelle 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, von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland sowie von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.



Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen

**Putnam Investments (Ireland) Limited®**  
**1 North Wall Quay**  
**Dublin 1**  
**Irland**

Zugelassen und reguliert von der  
irischen Zentralbank

**Putnam Investments Limited®**  
**16 St. James's Street**  
**London SW1A 1ER**  
**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**  
**Munich 80333**  
**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-16077N8-19 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 327686. 10/21