

A world of investing.®



# Putnam World Trust

**Halbjahresbericht**  
**31 | 12 | 21**



Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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	145
Anlageziele	3	Aufstellung wichtiger Portfolio-Veränderungen	
Anlagepolitik	5	Putnam European High Yield Fund	168
Bericht des Anlageberaters	7	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	170
Gesamtkostenquote („TER“)	19	Putnam Global High Yield Bond Fund	172
Anlagenverzeichnis		Putnam Global Technology Fund	174
Putnam European High Yield Fund	20	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	176
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	24	Putnam Securitised Credit Fund	178
Putnam Global High Yield Bond Fund	56	Putnam Total Return Fund	180
Putnam Global Technology Fund	70	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	182
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	73	Putnam Ultra Short Duration Income Fund	184
Putnam Securitised Credit Fund	83	Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	186
Putnam Total Return Fund	95	Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland	196
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	110	Organisation	197
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	112		
Gesamtergebnisrechnung	124		
Bilanz	133		
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	142		
Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals	144		

Dieser Bericht enthält *u. a.* Informationen über die Teilfonds Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und Putnam Total Return Fund. Diese Teilfonds wurden am 22. Februar 2022 geschlossen und sind nicht mehr bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 310 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) zum Vertrieb registriert (und für ihren Vertrieb gelten auch nicht die Übergangsvorschriften gemäß § 355 KAGB). Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger in Deutschland nicht vermarktet werden.

## Allgemeines zum Fonds

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

Mit Wirkung vom 22. Dezember 2021 ersetzte Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited („Carne“) Putnam Investments (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft des Fonds. Für die Zwecke dieses Halbjahresabschlusses beziehen sich, sofern nicht anders erwähnt, sämtliche Verweise auf die „Verwaltungsgesellschaft“ durchgehend auf Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited. Sämtliche Verweise auf „PIIL“ beziehen sich auf Putnam Investments (Ireland) Limited, die frühere Verwaltungsgesellschaft des Fonds, sofern nicht anders angegeben. The Putnam Advisory Company, LLC (der „Anlageberater“ oder „Putnam“) fungiert als Anlageberater des Fonds.

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

Zum 31. Dezember 2021 waren die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen im Umlauf:

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

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

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

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.

### Verwahrvorschrift 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 Gesamrendite, die in rollierenden Dreijahreszeiträumen um mindestens 3,0 % über dem einmonatigen LIBOR liegt (gegebenenfalls in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse ausgewiesen). Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den LIBOR aktiv verwaltet.

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

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

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

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

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

## **Putnam Global Technology Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung von Kapitalwachstum. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI World Information Technology 10/40 Index aktiv verwaltet. Obschon der Teilfonds seine Performance in Bezug auf die Benchmark vergleicht, handelt es sich bei ihm nicht um einen nachbildenden Index-Tracker. Jede Änderung an der Benchmark wird in den periodischen Berichten aufgeführt und im Nachtrag entsprechend aktualisiert.

Der Teilfonds versucht sein Ziel dadurch zu erreichen, dass er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (nach Abzug zusätzlicher liquider Mittel) in Dividendenpapiere und aktienbezogene Wertpapiere wie Optionscheine, Wandelanleihen oder Vorzugsaktien von globalen Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung (Large und Mid Caps) investiert, die weltweit auf anerkannten Börsen notiert oder gehandelt werden, wobei der Schwerpunkt auf Technologieaktien liegt. Zu den potenziellen Anlagen zählen Unternehmen, die Produkte, Verfahren oder Dienstleistungen entwickeln oder entwickelt haben, die Verbrauchern, Unternehmen und Regierungen weltweit technologischen Fortschritt und Verbesserungen bieten.

Unter normalen Marktbedingungen zielt der Teilfonds darauf ab, in mindestens fünf verschiedenen Ländern anzulegen und mindestens 40 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von Unternehmen außerhalb der USA zu investieren (oder, falls darunter, mindestens den Prozentsatz des Nettovermögens, der zehn Prozentpunkte unter dem Prozentsatz der in der Benchmark vertretenen Unternehmen liegt, die sich außerhalb der USA befinden, wie von den Benchmark-Anbietern festgelegt), sowie 15–35 % seines Nettovermögens in Emittenten der Schwellenländer.

Die Anlagen des Teilfonds werden an einer anerkannten Börse notiert oder gehandelt, mit der Ausnahme, dass bis zu 10 % des Nettovermögens des Teilfonds in Instrumente investiert werden können, die nicht, wie oben beschrieben, börsennotiert sind oder gehandelt werden.

## **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), hypothecken- und forderungsbesicherte Wertpapiere, hochverzinsliche Wertpapiere (auch bisweilen als „Schrottanleihen“ bezeichnet), inflationsgeschützte Wertpapiere, Rohstoffe (nur indirekt), 144A-Wertpapiere und Real Estate Investment Trusts („REIT“) (Unternehmen, die überwiegend in laufende Erträge abwerfende Immobilien oder immobilienbezogene Darlehen wie Hypotheken investieren).

### **Putnam Securitised Credit Fund**

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

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

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

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

### **Putnam Total Return Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds ist eine positive Gesamtrendite, 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 mit 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 hypothekenbesicherte Wertpapiere der Agentur Ginnie Mae) oder nur durch die Bonität einer Regierungsbehörde oder eines staatlich unterstützten Unternehmens abgesichert sind (z. B. hypothekenbesicherte Anleihen der Bundesunternehmen Fannie Mae und Freddie Mac), US-amerikanische Unternehmensschuldschreibungen, steuerpflichtige Kommunalanleihen, verbriefte Schuldtitel (wie Mortgage- und Asset-Backed Securities), Einlagenzertifikate, Commercial Paper (einschließlich forderungsbesicherter Commercial Paper), Festgeldanlagen, Yankee- und Eurodollar-Anleihen und andere Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds kann ebenfalls in auf US-Dollar lautenden ausländischen Wertpapiere dieser Gattung anlegen. Der Teilfonds kann auch in 144A-Wertpapiere investieren. Unter normalen Umständen wird die effektive Duration des Portfolios des Teilfonds ein Jahr nicht überschreiten. Die Dollar-gewichtete durchschnittliche Portfoliolaufzeit des Teilfonds wird voraussichtlich höchstens dreieinhalb Jahre betragen.

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

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

# Anlagepolitik

## Ausschüttungspolitik

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

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

Ausschüttungen sind an die Anteilhaber auszuzahlen, die sich für den Erhalt von Ausschüttungen in bar durch Geldüberweisung entschieden haben (diesbezügliche Kosten gehen zulasten des Anteilhabers), sofern der Betrag dieser Ausschüttung nicht auf 50 USD 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 Klasse A2, Anteile der Klasse E2, Anteile der Klasse E4, Anteile der Klasse I2, Anteile der Klasse I4, Anteile der Klasse S2 und Anteile der Klasse S4 des Putnam Global Technology 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 Anteilsklasse zuzuschreiben ist, durch Division der Anzahl der dann in dieser Klasse ausgegebenen oder als ausgegeben geltenden Anteile an diesem Handelstag und Rundung auf die nächste Währungseinheit berechnet.

Der aktuellste Nettoinventarwert je Anteil per Anteilsklasse an jedem Handelstag wird am Geschäftssitz von State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) und im Internet unter der folgenden Adresse veröffentlicht: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) für Anleger in der Schweiz beziehungsweise [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) für alle übrigen Anleger und/oder in sonstigen Publikationen, die die Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festlegen kann. Anleger sollten beachten, dass der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft nicht für andere Inhalte (mit Ausnahme des Nettoinventarwertes) 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 Nettoinventarwertes je Anteil kann bei bestimmten Klassen erhoben werden, oder eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr („CDSC“) von bis zu 4 % des Nettoinventarwertes 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 Nettoinventarwertes 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. Auf Anteile der Klasse A, Anteile der Klasse A2, Anteile der Klasse M und Anteile der Klasse T des Putnam Global Technology 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. Ferner gibt es keine Ausgabeaufschläge oder bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühren für Anteile der Klassen E3, E4, S4, I3 und I4 des Putnam Global Technology 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 (CFD) gehören, und sie können zu Absicherungs- und zu Anlagezwecken verwendet werden, einschließlich als Ersatz für eine Direktanlage in Wertpapiere oder um ein über durch ein herkömmliches Wertpapierportfolio mögliches zusätzliches Engagement zu erhalten, immer vorbehaltlich der Beschränkungen und Auflagen der Zentralbank.

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

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



## Bericht des Anlageberaters

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Das Konjunkturmilieu 2021 sorgte für starke Renditen an den Märkten für Aktien und risikoreichere Anleihen, die vom Optimismus in Bezug auf eine Wiedereröffnung von Volkswirtschaften und umfangreichen fiskal- und geldpolitischen Anreizen beflügelt wurden. Dieses Umfeld sorgte aber auch für eine Inflation, die sich als überraschend hartnäckig erwies. Die Anreize der Zentralbanken dürften im Jahr 2022 abgebaut werden, da die US-Notenbank Fed und ihre globalen Pendanten weltweit ihre entgegenkommende Politik aufgeben werden, um der Inflation Einhalt zu gebieten.

Auch im Jahr 2022 bleibt die sich weiterentwickelnde pandemische Lage rund um Covid-19 eine Herausforderung. Ungeachtet dessen haben die Unternehmen gelernt, sich an plötzliche Hindernisse anzupassen. Die Trends bei den Verbraucherausgaben, am Arbeitsmarkt und bezogen auf das Kreditumfeld sind ermutigend. Unseres Erachtens könnte das wirtschaftliche Umfeld in diesem Jahr für die Finanzmärkte weiterhin als Stütze wirken.

Mit der sich ändernden wirtschaftlichen Lage werden die Anlageexperten von Putnam Ihre Fondsanlage aktiv verwalten und die Risiken im Auge behalten, wie es das Unternehmen schon seit mehr als 80 Jahren tut.

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

Mit freundlichen Grüßen



F. Peter Ferrelli

Für und im Auftrag von

The Putnam Advisory Company, LLC

Januar 2022

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Januar 2022. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen. Anlageergebnisse können nicht zugesichert werden.

Wir weisen Sie darauf hin, dass die in diesem Bericht erörterten Anlagebestände unter Umständen von dem betreffenden Teilfonds nicht im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

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

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

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

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

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

Die Teilfonds sind Teilfonds des Putnam World Trust, 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 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 Global Technology Fund verwendet MSCI Indizes mit Genehmigung. MSCI ist Ursprung und Eigentümerin der Warenzeichen, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den MSCI Indizes.

Der Putnam Total Return Fund verwendet FTSE Russell Indizes mit 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 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 trugen die Titelselektion im Finanz- und Telekommunikationssektor sowie eine leichte Übergewichtung von Dienstleistungen zur relativen Wertentwicklung des Teilfonds bei. Es gab keine wesentlichen Negativfaktoren bezogen auf die relative Performance. Allerdings beeinträchtigten die Auswahl im Automobilsektor und eine unter der Benchmark liegende Allokation in den Bereichen Glücksspiel, Beherbergung und Freizeit die Performance gegenüber der Benchmark.

Auf Einzeltitelebene leisteten eine außerhalb der Benchmark liegende Position in der niederländischen Bank Rabobank sowie untergewichtete Positionen im Immobilienentwickler Adler Group und im Telekommunikationsanbieter Telecom Italia mit die besten relativen Performancebeiträge. Die größten relativen Performanceeinbußen brachten übergewichtete Positionen in dem spanischen Unternehmen Grupo Antolin (Hersteller von Autoinnenausstattung), dem Supermarktbetreiber Finatis und dem israelischen Pharmaunternehmen Teva Pharmaceuticals.

Mit Beginn des Jahres 2022 bleibt unser Ausblick für Hochzinsanleihen immer noch in einem gewissen Maße von der im Moment weltweit vorherrschenden Gesundheitskrise eingetrübt. Ungeachtet der flachen Entwicklung im vierten Quartal trugen die höheren Impfqoten in ganz Europa dazu bei, dass im Jahr 2021 in fast allen Märkten für Risikoanlagen, einschließlich der hochverzinslichen Unternehmensanleihen, robuste Renditen verzeichnet wurden.

Die Anleihekäufe durch die Zentralbanken und die weltweit niedrigen Anleiherenditen haben im Jahr 2021 das Verhältnis zwischen Angebot und Nachfrage am Markt verbessert. Darüber hinaus scheint sich das fundamentale Umfeld für hochverzinsliche Emittenten in Europa nach unserem Dafürhalten zu verbessern. Zugleich gibt es kaum Ausfälle. Die Neuemissionstätigkeit unter europäischen Hochzinsanleihen fiel 2021 stark aus und übertraf das Neuemissionsvolumen von 2020 deutlich. Allerdings werden wir weiterhin die Bilanzen und Liquiditätskennzahlen von Emittenten überwachen und dabei das Ausfallrisiko oder eine Herabstufung des Kreditratings aufmerksam beobachten.

Aus Bewertungssicht verengten sich die Renditeabstände in der zweiten Jahreshälfte 2021. (Bei Spreads handelt es sich um den Renditevorsprung, den Hochzinsanleihen vor US-Staatsanleihen mit vergleichbarer Laufzeit bieten. Die Anleihekurse steigen, wenn sich die Spreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads ausweiten.) Trotz enger Spreads und niedrigerer Renditen finden wir das Ertragspotenzial des Marktes angesichts deutlich niedrigerer globaler Renditen weiterhin ansprechend. Darüber hinaus bieten Europas Hochzinsmärkte unseres Erachtens ein besseres Wertpotenzial als der US-Markt.

Das Hauptrisiko für unseren moderat konstruktiven Ausblick sind Covid-19 und das unlängst in Europa aufgrund der Omikron-Variante wieder an Fahrt aufnehmende Infektionsgeschehen. Da die Europäische Union ihr Ziel, 70 % der erwachsenen Bevölkerung zu impfen, bereits übertroffen hat, dürfte unseres Erachtens das Risiko von Omikron niedriger ausfallen. Zu den anderen Risiken gehören Inflationsängste und geldpolitische Fehlentscheidungen der globalen Zentralbanken.

In den sechs Monaten zum 31. Dezember 2021 legten die Anteile der Klasse E des Teilfonds um 0,35 % zu, was in etwa dem Referenzindex, dem ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (100 % in Euro abgesichert) entsprach, der im gleichen Zeitraum 0,30 % erzielte. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E NIW %
<b>6 Monate</b>	0,35
<b>1 Jahr</b>	2,56
<b>5 Jahre</b>	
Kumuliert	15,97
Annualisiert	3,01
<b>10 Jahre</b>	
Kumuliert	73,53
Annualisiert	5,67
<b>Fondslaufzeit (seit dem 14.07.2017)*</b>	
Kumuliert	231,55
Annualisiert	5,53

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

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

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

In den sechs Monaten zum 31. Dezember 2021 wiesen die Anteilklassen des Teilfonds negative Renditen aus und blieben in Lokalwährung hinter dem Referenzindex zurück.

Unter den verschiedenen Portfoliostrategien waren die Zins- und Renditekurvenstrategie im Berichtszeitraum am abträglichsten. Das Portfolio war darauf ausgerichtet, von einem Inflationsrückgang und einem Zinsanstieg zu profitieren. Leider ereignete sich im Berichtszeitraum das Gegenteil. (Bei den realen Zinsen werden die Auswirkungen der Inflation berücksichtigt, indem die tatsächliche oder erwartete Inflationsrate von den nominalen Zinsen abgezogen wird.) Unsere Inflationspositionierung im Vereinigten Königreich und in der Europäischen Union war in der erste Hälfte des Berichtszeitraums ebenfalls von Nachteil.

Unsere Zins- und Renditekurvenstrategie ist darauf ausgerichtet, einen gewissen Schutz gegen eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung risikobasierter Anlagen zu bieten. Jetzt, da die US-Notenbank Fed damit begonnen hat, ihre Geldpolitik zu straffen, gehen wir davon aus, dass die realen Zinssätze im Laufe des Jahres 2022 steigen werden, was unserem Ansatz zugutekommen könnte.

Auch auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung ausgerichtete Strategien beeinträchtigten die Wertentwicklung des Teilfonds. Die Renditeabstände halbstaatlicher Interest-only Collateralised Mortgage Obligations (IO CMO) weiteten besichert im Berichtszeitraum aufgrund des Angebots- und Nachfragedrucks auf dem CMO-Markt sowie der allgemeinen Marktvolatilität aus. (Bei Spreads handelt es sich um den Renditevorsprung, den zinsensitive Anleihen gegenüber US-Staatsanleihen mit vergleichbarer Laufzeit bieten. Die Anleihekurse steigen, wenn sich die Spreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads ausweiten.) Positiv ist hingegen, dass im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums die Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgungen von Hypotheken, die unseren Beständen zugrunde liegen, abnahm, da die Hypothekenzinsen leicht anstiegen und es zu weniger Refinanzierungen kam. Für IO CMO und andere hypothekarisch besicherte Wertpapiere ist es günstiger, wenn Hausbesitzer ihre Hypotheken langsamer refinanzieren oder abbezahlen, als von den Anlegern antizipiert.

Unsere aktive Währungsstrategie wirkte sich ebenfalls negativ aus. Die ungünstige Positionierung in mehreren Währungen machte den Beitrag unseres Engagements in einem Korb von „sicheren“ Währungen (d. h. japanischer Yen, Schweizer Franken und US-Dollar) mehr als zunichte.

Erfreulich war, dass eine Allokation im Bereich der hochverzinslichen Unternehmensanleihen während des Berichtszeitraums aufgrund der anhaltenden Renditejagd der Anleger beträchtlichen Mehrwert brachte. Nach negativen Erträgen im Oktober und November verzeichneten Hochzinsanleihen im Dezember ihren stärksten monatlichen Anstieg im Jahr 2021. Dies ereignete sich zu einem Zeitpunkt, als die Bedenken darüber, wie schwerwiegend sich die Omikron-Variante des Coronavirus wohl auswirken würde, zurückgingen.

Festzuhalten bleibt, dass das Konjunkturmilieu 2021 an den Kreditmärkten starke Renditen zeitigte, die vom Optimismus in Bezug auf die Wiedereröffnung von Volkswirtschaften und umfangreichen fiskalischen und geldpolitischen Anreizen beflügelt wurden. Dieses Umfeld sorgte aber auch für eine über dem Zielwert der Fed liegende Inflation, die sich als überraschend hartnäckig erwies. Die Anreize der Zentralbanken dürften im Jahr 2022 abgebaut werden, da die Fed und die anderen Zentralbanken weltweit ihre entgegenkommende Politik aufgeben werden, um der Inflation Einhalt zu gebieten. Diese restriktive geldpolitische Wende der Fed könnte im zweiten Quartal 2022 in Verbindung mit eventuellen Verbesserungen bei den Problemen in der Lieferkette für eine niedrigere Kerninflation sorgen.

Im Hinblick auf die Anlagebestände und Strategien des Teilfonds erachten wir die Fundamentaldaten und das allgemeine Angebots- und Nachfrageumfeld bei Hochzinsanleihen als positiv. Unsere Einschätzung in Bezug auf die Bewertungen ist angesichts der relativ engen Renditeabstände am Markt zum Ende des Berichtszeitraums allerdings neutraler

Auf dem Markt für CMBS-Anleihen (hypothekarisch besicherte Wertpapiere im Bereich der Gewerbeimmobilien) bieten sich unserer Ansicht nach infolge festerer Fundamentaldaten attraktive risikobereinigte Chancen. Bei den Wohnbauhypotheken dürfte sich das Tempo der Kursanstiege unter Anleihen im Jahr 2022 abschwächen. Angesichts dessen erachten wir das Wertpotenzial von Titeln mit Investment-Grade-Rating, die mit nicht-staatlichen Wohnbaudarlehen besichert sind, trotz engerer Renditespannen als interessant.

Für Strategien mit Ausrichtung auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung bot das Jahr 2021 ein schwieriges Umfeld. Ungeachtet dessen bleiben wir von dieser Allokation aufgrund ihres Renditepotenzials und ihrer Diversifizierungsvorteile überzeugt. Seit ihrem Anfang August verzeichneten Tiefstand sind die Hypothekenzinsen moderat gestiegen. Da die Fed nun zu einer restriktiveren Politik übergeht, könnten die Hypothekenzinsen unserer Meinung nach 2022 kontinuierlich steigen. Folglich dürften die Refinanzierungsaktivitäten zurückgehen und die vorzeitigen Tilgungen von Hypotheken weiter abnehmen.

Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte eine Rendite von -0,29 % in Euro und von 0,03 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E NIW %	Klasse S NIW %
<b>6 Monate</b>	(4,24)	(3,93)
<b>1 Jahr</b>	(4,80)	(4,05)
<b>5 Jahre</b>		
Kumuliert	(2,11)	2,71
Annualisiert	(0,43)	0,54
<b>10 Jahre</b>		
Kumuliert	-	16,26
Annualisiert	-	1,52
<b>Fondslaufzeit (seit dem 25.02.2008)*</b>		
Kumuliert	(2,80)	28,50
Annualisiert	(0,44)	1,83

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

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum 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 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Global High Yield Bond Fund

In den sechs Monaten bis zum 31. Dezember 2021 erzielten alle Klassen positive Renditen (vor Ausgabeaufschlag) und Outperformance ihrer jeweiligen Benchmarks.

Auf Sektor-/Branchenebene erbrachte die Titelauswahl im Finanzsektor den mit Abstand höchsten relativen Performancebeitrag, da mehrere Indexkomponenten mit einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung gemieden worden waren. Ebenfalls Mehrwert erzielten ausgewählte Energie- und Technologietitel. Auf Sektorebene gab es keine größeren Beeinträchtigungen bei der relativen Performance. Allerdings schmälerte die Auswahl in Metalle/Bergbau sowie Dienstleistungen die relative Rendite des Teilfonds.

Die größten relativen Performancebeiträge waren dem fehlenden Engagement in den chinesischen Bauträgern Kaisa Group, Xin Xin Bvi und Scenery Journey zu verdanken, die in Schwierigkeiten geraten waren. Der größte relative Wertverlust auf Titelebene war eine nicht in der Benchmark vertretene Position in Fiverr aus Israel, einem Online-Marktplatz für freiberufliche Dienstleistungen. Eine über der Benchmark liegende Position in dem Satellitenfernsehanbieter Dish Network wirkte sich ebenfalls negativ aus, sowie wie die Tatsache, dass das Energie-Pipeline-Unternehmen Western Midstream nicht im Portfolio vertreten war.

Unser Ausblick für die Fundamentaldaten des Hochzinsmarktes und das generelle Angebots- und Nachfrageumfeld ist mit Blick auf das vor uns liegende Jahr 2022 positiv. Angesichts der relativen Enge der Renditespannen am Markt zum Jahresende ist unsere Einschätzung in Bezug auf die Bewertungen neutraler. (Bei Spreads handelt es sich um den Renditevorsprung, den Hochzinsanleihen vor US-Staatsanleihen mit vergleichbarer Laufzeit bieten. Die Anleihekurse steigen, wenn sich die Spreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads ausweiten.)

Unsere positive fundamentale Sicht stützt sich auf die anhaltenden Impfkampagnen gegen Covid-19. Allerdings werden wir weiterhin die Bilanzen und Liquiditätskennzahlen von Emittenten überwachen und dabei das Ausfallrisiko oder eine Herabstufung des Kreditratings aufmerksam beobachten.

Unter Einbeziehung von Distressed Exchanges (Umschuldung in Form eines Anleihetauschs) betrug die Ausfallquote von US-Hochzinspapieren am Ende des Berichtszeitraums 0,29 %, was deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt von 3 % bis 3,5 % liegt und nach den beinahe 7 % zu Jahresbeginn einem markanten Rückgang entspricht. Unseres Erachtens wird die Ausfallquote für Hochzinsanleihen mindestens die nächsten zwei Jahre und möglicherweise darüber hinaus deutlich unter dem Durchschnitt verharren. Faktoren, die für diese Sichtweise sprechen, sind unter anderem die für 2022 prognostizierte rapide Verbesserung bei den Fundamentaldaten für Unternehmensanleihen sowie der sehr gute Zugang zu den Kapitalmärkten.

Im Hinblick auf die Dynamik bei Angebot und Nachfrage beliefen sich die Neuemissionen bei Hochzinsanleihen im Jahr 2021 auf insgesamt 483 Mrd. USD, was im Vergleich zu 2020 einem Anstieg von 8 % entspricht. Rund 60 % der Neuemissionen 2021 dienten der Refinanzierung bestehender Außenstände. Auf der Nachfrageseite verbuchten auf Hochzinsanleihen fokussierte Fonds (Investmentfonds und börsengehandelte Indexfonds) 2021 Mittelabflüsse von 13,6 Mrd. USD, verglichen mit Zuflüssen von 44,3 Mrd. USD im Jahr 2020. Allerdings erfuhr die Anlageklasse von August bis Dezember 2021 fünf Monate in Folge Mittelzuflüsse. Trotz der gemischten Mitflüsse unterstützt die Nachfrage institutioneller Anleger nach neu emittierten Anleihen unsere positive Einschätzung der technischen Marktdaten.

Aus Bewertungsperspektive verengte sich der durchschnittliche Spread der Teilfonds-Benchmark 2021 auf rund 3,75 Prozentpunkte gegenüber US-Treasuries und lag damit deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt von 6 Prozentpunkten. Die Benchmarkrendite lag zum 31. Dezember bei 4,7 % - nahe des Rekordtiefs. Trotz enger Spreads und niedrigerer Renditen finden wir das Ertragspotenzial des Marktes angesichts deutlich niedrigerer globaler Renditen weiterhin ansprechend.

Zum 31. Dezember war das Portfolio im höher- und geringwertigen Marktsegment übergewichtet und in Anleihen mittlerer Bonität untergewichtet. Aus Branchensicht galt unser Vorzug Industrie-, Energie-, Gesundheits-, diversifizierten Medien- und Chemiewerten. Der Teilfonds gewichtete die Bereiche Lebensmittel und Getränke, Schienenverkehr, Glücksspiele, Hotellerie und Freizeit, Automobil und Dienstleistungen unter.

Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (100% USD Hedged), rentierte -0,08 % in US-Dollar, -0,58 % in Euro und -0,26 % in Pfund Sterling. Alle Indexrenditen waren vollständig abgesichert. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A		Klasse B		Klasse C	
	NIW %	NIW %	CDSC in %	NIW %	CDSC in %	
<b>6 Monate</b>	1,02	0,85	(3,12)	0,83	(0,17)	
<b>1 Jahr</b>	5,29	4,88	0,88	4,85	3,85	
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	26,88	23,75	23,75	24,34	24,34	
Annualisiert	4,88	4,35	4,35	4,45	4,45	
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	75,87	67,36	67,36	69,02	69,02	
Annualisiert	5,81	5,28	5,28	5,39	5,39	
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.02.2000)*</b>						
Kumuliert	205,38	173,39	173,39	182,11	182,11	
Annualisiert	5,24	4,71	4,71	4,86	4,86	

Anteilswert	Klasse E	Klasse E2	Klasse I	Klasse S	Klasse S2	Klasse S3
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>6 Monate</b>	1,12	1,39	1,53	1,34	1,71	1,41
<b>1 Jahr</b>	5,29	5,91	6,30	6,06	6,50	6,00
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	19,19	-	32,61	23,52	26,55	-
Annualisiert	3,57	-	5,81	4,31	4,82	-
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	66,54	-	91,01	78,44	-	-
Annualisiert	5,23	-	6,69	5,96	-	-
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.02.2000)*</b>						
Kumuliert	194,28	16,40	245,61	199,02	42,50	14,90
Annualisiert	5,97	4,55	5,83	6,30	5,81	5,44

\* 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 Berü *Forts.*cksichtigung der niedrigeren betrieblichen Aufwendungen im Zusammenhang mit diesen Anteilen, abgeleitet.

## Bericht des Anlageberaters *Forts.*

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

Ausschüttungen	Anzahl	Erträge	Kapital- gewinn	Summe
Klasse A	6	0,1100 \$	-	0,1100 \$
Klasse B	6	0,1080 \$	-	0,1080 \$
Klasse C	6	0,1220 \$	-	0,1220 \$
Klasse E	6	0,1360 €	-	0,1360 €
Klasse E2	-	-	-	-
Klasse I	6	0,0600 \$	-	0,0600 \$
Klasse S	6	0,0920 €	-	0,0920 €
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 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Global Technology Fund

Von der Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021 wiesen die Anteilsklassen des Teilfonds ein leichtes Renditeminus aus. Die Benchmark des Teilfonds, der MSCI World Information Technology 10/40 Index (ND), verbuchte im selben Zeitraum in US-Dollar ein Plus von 2,00 %.

Auf Einzeltitelebene leisteten unter anderem der Kasino-Live-Streaming-Anbieter Evolution Gaming, der Halbleiterhersteller Sino-American Silicon Products sowie das Spiele- und Unterhaltungsunternehmen Activision Blizzard Spitzenbeiträge zur relativen Wertentwicklung. Dem standen Negativbeiträge zur relativen Wertentwicklung gegenüber, die vor allem dem Analytikanbieter Clarivate, dem Online-Spieledienst und E-Commerce-Unternehmen Sea Limited aus Singapur sowie der Softwareschmiede Adobe zuzuschreiben waren.

Den globalen Informationstechnologiesektor beurteilen wir auf lange Sicht optimistisch. Wir gehen nach wie vor davon aus, dass Technologieunternehmen längerfristig besser abschneiden als der breitere Markt, da sie bei der Steigerung der globalen Produktivität eine zentrale Rolle spielen.

Das Fondsportfolio ist konzentriert, und unser Schwerpunkt liegt auf der fundamental begründeten Bottom-up-Einzeltitelauswahl, um „Alpha“ – also höhere Renditen als die Benchmark – zu erzielen. Auf der Suche nach Alpha interessieren wir uns für die von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung, aber auch von Schwellenmärkten gebotenen Anlagechancen.

Das aktuelle Umfeld bietet uns unseres Erachtens ideale Voraussetzungen, um eine differenzierte Performance zu erzielen und aus den Investmentgelegenheiten in diesem Sektor Kapital zu schlagen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A NIW %	Klasse A2 NIW %	Klasse E NIW %	Klasse E2 NIW %	Klasse I NIW %
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.11.2021)</b>					
Kumuliert	(1,60)	(1,60)	(1,70)	(1,70)	(1,50)
Annualisiert	-	-	-	-	-

Anteilswert	Klasse I2 NIW %	Klasse I3 NIW %	Klasse I4 NIW %	Klasse S NIW %	Klasse S2 NIW %
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.11.2021)</b>					
Kumuliert	(1,50)	(1,50)	(1,50)	(1,60)	(1,60)
Annualisiert	-	-	-	-	-

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht.

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

In den sechs Monaten zum 31. Dezember 2021 generierten die Anteilsklassen des Teilfonds negative Renditen und hinkten sowohl auf US-Dollar-Basis als auch in der Landeswährung der Cash-Benchmark im Allgemeinen hinterher.

Insgesamt unterstützten direktionale Strategien die Performance im Berichtszeitraum, während nicht-direktionale Strategien Verluste brachten.

Bei den direktionalen Strategien schloss der Aktienanteil des risikogestreuten Portfolios im Plus und unsere taktischen Allokationsentscheidungen sorgten für weitere Ergebnissteigerungen. Taktisch gesehen war das Portfolio bezogen auf das Aktienrisiko in den Sommermonaten moderat long bis long positioniert. Diese Ausrichtung war vorteilhaft, da die Aktienkurse aufgrund besserer Wirtschaftsdaten, der Aufhebung von Mobilitätsbeschränkungen und steuerlicher Anreize stiegen. Gegen Ende August lösten wir die taktische Position wieder auf. Insgesamt war das Portfolio per Saldo im Aktienmarktrisiko long positioniert, was einen positiven Beitrag des direktionalen Aktienengagements nach sich zog.

Die festverzinsliche Komponente des risikogestreuten Portfolios schloss leicht im Minus, wohingegen unsere taktischen Allokationsentscheidungen dem Ergebnis zuträglich waren. Taktisch war das Portfolio im gesamten Berichtszeitraum gegenüber dem Zinsrisiko moderat short positioniert. Diese Positionierung war positiv für die Wertentwicklung, da die Zinssätze leicht anstiegen, nachdem die US-Notenbank Fed eine straffere Geldpolitik andeutete. Insgesamt war das Portfolio bezogen auf das Zinsrisiko unterm Strich long positioniert, schloss aber aufgrund der taktischen Short-Positionierung mit einem leicht positiven Beitrag aus direktionalen Zinsengagements.

Das Portfolio trat in den Berichtszeitraum mit einer taktischen Long-Positionierung im Rohstoffrisiko ein, was sich auf die Ergebnisse kaum auswirkte. Wir trennten uns Mitte August von dieser Position. Eine taktische moderate Long-Position gegenüber dem Kreditrisiko zeitigte ebenfalls nur minimale Auswirkungen. Gegen Ende August lösten wir die diese Position wieder auf.

Bei den nicht-direktionalen Anlageansätzen wirkte sich die Anleiheauswahl als Alphaquelle am negativsten aus, was auf eine Strategie zurückzuführen war, die auf strukturierte Hypothekenkredite fokussiert ist. Ebenfalls belastend wirkte das Währungsengagement als Alphaquelle. Der Anleihesektor als Alphaquelle schmälerte das Ergebnis infolge einer Strategie, die short gegenüber den realen Renditen in den USA positioniert ist, leicht.

Alpha-Strategien mit der Aktienauswahl im Zentrum – d.h. marktneutrale Trades, die darauf ausgelegt sind, sich unabhängig von den globalen Aktienmärkten zu entwickeln – schnitten uneinheitlich ab. Unsere opportunistischen Strategien bezogen auf Reflation, Forensic Accounting Long/Short und US-Aktienresearch schlossen mit einem Minus, während Global Equity Long/Short und unsere Strategie bezogen auf das globale Gesundheitswesen Mehrwert erzielten.

Die Rohstoff-Alpha-Strategie wirkte sich eindeutig positiv aus. Alternatives Beta war für die Ergebnisse dank unserer Carry-Strategie rund um die Marktvolatilität ebenfalls von Vorteil. (Beta ist ein Maß für die Volatilität einer Aktie im Vergleich zum Gesamtmarkt.)

Mit Beginn des Jahres 2022 bestehen nach wie vor Unwägbarkeiten in Bezug auf die weitere Entwicklung von Covid-19, die Inflation und die Lieferkettenprobleme, die Geldpolitik der Zentralbanken sowie andere Faktoren. Unseres Erachtens spiegeln die derzeitige Volatilität und die an den Märkten eingepreiste Stimmung diese Unsicherheit nur unzureichend wider. Wir bleiben daher bei unserer taktisch neutralen Positionierung.

Angesichts dieses Umfelds ist unser Ausblick für Aktien neutral. Unterstützt wird diese Einschätzung durch die abnehmende Marktbreite und Erwartungen auf höhere Zinsen sowie unsere Überzeugung, dass das Gewinnwachstum 2022 hinter dem von 2021 zurückbleiben wird. Während wir Aktien weiterhin positiv gegenüberstehen, präsentieren sich die Risiken nach unserem Dafürhalten mittlerweile ausgewogener.

Im festverzinslichen Bereich bewerten wir Unternehmensanleihen leicht positiv. Die Fundamentaldaten in Bezug auf den Hochzinsanleiheindex sind unserer Ansicht nach wieder auf angemessenen Niveaus zurückgekehrt. Wir gehen folglich davon aus, dass Unternehmensanleihen und strukturierte Kredite in einem renditearmen Umfeld weiterhin Kapital auf sich ziehen werden. Unser Ausblick in Bezug auf zinssensible festverzinsliche Anlagen ist leicht negativ. Die realen Renditen bleiben außergewöhnlich niedrig. Wir gehen unterdessen davon aus, dass sich die Geldpolitik in den USA von nun an nur in eine Richtung bewegen wird, da die Fed für 2022 auf potenziell drei Zinserhöhungen hindeutet.

Unsere Bewertung des Rohstoffsektors ist ebenfalls neutral. Die Nationen der OPEC+ konzentrieren sich darauf, das Angebot zu erhöhen, da die nachfrageseitigen Folgen der Omikron-Variante weniger negativ ausfallen dürften als ursprünglich angenommen.

Vor diesem Hintergrund ist der Teilfonds mit Beginn des Jahres 2022 beinahe neutral positioniert. Innerhalb unseres dynamischen Allokationsrahmens weisen wir in Bezug auf das Zinsrisiko eine leichte Short-Position auf. Derzeit halten wir keine taktischen Positionen im Bereich des Aktien-, Kredit- oder Rohstoffrisikos. Bei der direktionalen Komponente, die das nach Risiken strukturell ausgewogene Portfolio und den dynamischen Allokationsrahmen umfasst, sind wir bezogen auf das Aktien- und Zinsrisiko unterm Strich long positioniert.

Die Cash-Benchmark des Teilfonds, der IICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte eine Rendite von 0,05 % in US-Dollar, -0,40 % in Euro und -0,07 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E2 NIW %	Klasse I NIW %	Klasse S NIW %
<b>6 Monate</b>	(0,92)	(0,51)	(0,71)
<b>1 Jahr</b>	(0,23)	0,94	0,24
<b>5 Jahre</b>			
Kumuliert	(13,28)	(3,97)	-
Annualisiert	(2,81)	(0,81)	-
<b>Fondslaufzeit (seit dem 16.11.2015)*</b>			
Kumuliert	(13,80)	(3,30)	(15,80)
Annualisiert	(2,42)	(0,55)	(4,30)

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

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.



### Putnam Securitized Credit Fund

In den sechs Monaten zum 31. Dezember 2021 generierten die Anteilklassen des Teilfonds negative Renditen und hinkten sowohl auf US-Dollar-Basis als auch in der Landeswährung ihrem Referenzindex hinterher.

Unsere Bestände in Wertpapieren, die auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung ausgerichtet sind, in erster Linie Interest-Only Government-Agency Collateralised Mortgage Obligations (IO CMO), beeinträchtigten in diesem Berichtszeitraum die Performance des Teilfonds. Für diese Wertpapiere ist es günstiger, wenn Hausbesitzer ihre Hypotheken langsamer refinanzieren oder abbezahlen, als von den Anlegern antizipiert, und umgekehrt. Um von den historisch niedrigen Hypothekenzinsen und rapide steigenden Eigenheimpreisen zu profitieren, refinanzierten Eigenheimbesitzer ihre Hypotheken schneller, profitieren am Markt 2021 zumeist erwartet. Dies veranlasste die Marktteilnehmer dazu, ihre Modelle anzupassen, um auf absehbare Zeit eine schnellere vorzeitige Rückzahlung zu berücksichtigen, was wiederum die Kurse von IO CMO unter Druck setzte. Positiv ist hingegen, dass im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums die Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgungen von Hypotheken, die unseren Beständen zugrunde liegen, abnahm, da die Hypothekenzinsen leicht anstiegen und es zu weniger Refinanzierungen kam.

Positiv war hingegen, dass im Berichtszeitraum Hypothekenanleihen, allen voran unser Engagement in Wertpapieren (CMBS), die mit gewerblichen Hypotheken unterlegt sind, den größten Wertzuwachs verbuchten. Nach den beträchtlichen Schwankungen im Jahr 2020 kamen eine niedrigere Volatilität, die starke Nachfrage der Anleger und insgesamt bessere Fundamentaldaten dem Sektor zugute. Die positiven Ergebnisse aus unseren Beständen in Cash-Anleihen wurden teilweise durch die Schwäche unseres Engagement in CMBX zunichte gemacht. (CMBX ist eine Gruppe handelbarer Indizes, die sich jeweils auf einen Korb von 25 in einem bestimmten Jahr begebenen CMBS beziehen.) CMBX blieben aufgrund negativer Angebots-/Nachfragefaktoren hinter dem Markt für Cash-Anleihen zurück.

Auf dem Markt für Wohnimmobilienhypotheken leisteten Positionen in CRT-Wertpapieren (Agency Credit Risk Transfer) ebenfalls Performancebeiträge. Halbstaatliche CRT profitierten von einer Reihe von Faktoren, u. a. von wohnungspolitischen Maßnahmen der Regierung rund um Covid-19, der Stärke des Wohnungsmarktes und dem Optimismus über die Wiedereröffnung der Volkswirtschaften.

Festzuhalten bleibt, dass das Konjunkturmilieu 2021 an den Kreditmärkten starke Renditen zeitigte, die vom Optimismus in Bezug auf die Wiedereröffnung von Volkswirtschaften und umfangreichen fiskalischen und geldpolitischen Anreizen beflügelt wurden. Dieses Umfeld sorgte allerdings auch für eine Inflation, die über das von der US-Notenbank gesetzte Ziel hinausschießt und sich als hartnäckiger erwiesen hat als ursprünglich erwartet. Die Anreize der Zentralbanken dürften im Jahr 2022 abgebaut werden, da die Fed und die anderen Zentralbanken weltweit ihre entgegenkommende Politik aufgeben werden, um der Inflation Einhalt zu gebieten. Diese restriktive geldpolitische Wende der Fed könnte im zweiten Quartal 2022 in Verbindung mit eventuellen Verbesserungen bei den Problemen in der Lieferkette für eine niedrigere Kerninflation sorgen.

Im Hinblick auf die Bestände und Strategien des Teilfonds im CMBS-Markt bieten sich unserer Ansicht angesichts sich verbessernder Fundamentaldaten attraktive risikobereinigte Anlagechancen. Die Gründe sind, dass sich hier reale Vermögenswerte als Sicherheiten dienen, Potenzial auf Mieterhöhungen besteht und CMBS in der Vergangenheit in Zeiten steigender Inflation gut abgeschnitten, sind wir der Ansicht, dass CMBS aktuell unter Umständen ein attraktives relatives Wertpotenzial für unterschiedliche Anleger bieten.

Bei den Wohnbauhypotheken dürfte sich das Tempo der Kursanstiege unter Anleihen im Jahr 2022 abschwächen. Vor diesem Hintergrund können wir Wertpotenzial in bewährten und qualitativ höherwertigen Wertpapieren erkennen, die durch nicht-staatliche Wohnungsbaudarlehen gedeckt sind. Trotz engerer Renditeabstände ist unseres Erachtens das Risiko-Rendite-Profil in diesem Sektor derzeit ausgewogener.

Für Strategien mit Ausrichtung auf das Risiko der vorzeitigen Rückzahlung bot das Jahr 2021 ein schwieriges Umfeld. Ungeachtet dessen bleiben wir von dieser Allokation aufgrund ihres Renditepotenzials und ihrer Diversifizierungsvorteile überzeugt. Seit ihrem Anfang August verzeichneten Tiefststand sind die Hypothekenzinsen moderat gestiegen. Da die Fed nun zu einer restriktiveren Politik übergeht, könnten die Hypothekenzinsen unserer Meinung nach 2022 kontinuierlich steigen. Folglich dürften die Refinanzierungsaktivitäten zurückgehen und die vorzeitigen Tilgungen von Hypotheken weiter abnehmen.

Die Benchmark des Teilfonds, der IICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte eine Rendite von 0,05 % in US-Dollar, -0,40 % in Euro und -0,07 % in Pfund Sterling. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse E	Klasse E2	Klasse I	Klasse S
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>6 Monate</b>	(2,21)	(2,07)	(1,63)	(1,85)
<b>1 Jahr</b>	(3,03)	(3,03)	(2,24)	(2,46)
<b>Fondslaufzeit (seit dem 11.07.2018)*</b>				
Kumuliert	(6,38)	(0,80)	0,22	(3,38)
Annualisiert	(1,88)	(0,68)	0,06	(0,99)

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

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Total Return Fund

In den sechs Monaten zum 31. Dezember 2021 verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds größtenteils positive Renditen und übertrafen sowohl auf US-Dollar-Basis als auch in der Landeswährung generell die Cash-Benchmark, blieben aber hinter der globalen 60/40-Benchmark zurück.

Das Policy-Portfolio schloss im Plus, was vor allem auf den starken US-Aktienmarkt zurückzuführen war. Die dynamische Allokation generierte etwas Mehrwert, dies dank der Übergewichtung des Aktienrisikos relativ zum Policy-Portfolio. Die aktive Ausführung schadete der Wertentwicklung.

Innerhalb der dynamischen Allokation bewegte sich das Portfolio in den Sommermonaten zwischen einer moderaten Übergewichtung und einer Übergewichtung des Aktienrisikos relativ zum Policy-Portfolio. Diese Positionierung war der Performance zuträglich, da die Aktienkurse aufgrund besserer Wirtschaftsdaten, der Aufhebung von Mobilitätsbeschränkungen und steuerlicher Anreize stiegen. Ende August verlagerten wir uns auf eine neutrale Positionierung bezogen auf das Aktienrisiko. Die leichte Untergewichtung des Zinsrisikos relativ zum Policy-Portfolio wirkte sich kaum auf die Performance aus. Das Engagement im Kredit- und Rohstoffrisiko wirkte sich unmerklich auf die Ergebnisse aus.

Innerhalb unserer aktiven Umsetzung der Anlageentscheidungen belasteten die strategischen Transaktionen in Bezug auf die Weltwirtschaft in den Bereichen Aktien, Anleihen und Währungen die Performance. Die Auswahl bezogen auf die quantitative internationale Aktienstrategie war leicht positiv.

Mit Beginn des Jahres 2022 bestehen nach wie vor Unwägbarkeiten in Bezug auf die weitere Entwicklung von Covid-19, die Inflation und die Lieferkettenprobleme, die Geldpolitik der Zentralbanken sowie andere Faktoren. Unseres Erachtens spiegeln die derzeitige Volatilität und die an den Märkten eingepreiste Stimmung diese Unsicherheit nur unzureichend wider. Wir bleiben daher bei unserer taktisch neutralen Positionierung.

Angesichts dieses Umfelds ist unser Ausblick für Aktien neutral. Unterstützt wird diese Einschätzung durch die abnehmende Marktbreite und Erwartungen auf höhere Zinsen sowie unsere Überzeugung, dass das Gewinnwachstum 2022 hinter dem von 2021 zurückbleiben wird. Während wir Aktien weiterhin positiv gegenüberstehen, präsentieren sich die Risiken nach unserem Dafürhalten mittlerweile ausgewogener.

Im festverzinslichen Bereich bewerten wir Unternehmensanleihen leicht positiv. Die Fundamentaldaten in Bezug auf den Hochzinsanleiheindex sind unserer Ansicht nach wieder auf angemessenen Niveaus zurückgekehrt. Wir gehen folglich davon aus, dass Unternehmensanleihen und strukturierte Kredite in einem renditearmen Umfeld weiterhin Kapital auf sich ziehen werden. Unser Ausblick in Bezug auf zinsensible festverzinsliche Anlagen ist leicht negativ. Die realen Renditen bleiben außergewöhnlich niedrig. Wir gehen unterdessen davon aus, dass sich die Geldpolitik in den USA von nun an nur in eine Richtung bewegen wird, da die Fed für 2022 auf potenziell drei Zinserhöhungen hindeutet.

Unsere Bewertung des Rohstoffsektors ist ebenfalls neutral. Die Nationen der OPEC+ konzentrieren sich darauf, das Angebot zu erhöhen, da die nachfrageseitigen Folgen der Omikron-Variante weniger negativ ausfallen dürften als ursprünglich angenommen.

Vor diesem Hintergrund ist der Teilfonds mit Beginn des Jahres 2022 beinahe neutral positioniert.

Die Cash-Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Dollar 1-Month Constant Maturity Index, verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von 0,05 % in US-Dollar und -0,40 % in Euro. Die globale Benchmark – 60 % MSCI World Index (ND) und 40 % FTSE World Government Bond Index – legte in US-Dollar um 3,70 % zu. Angaben zur ICE BofA und zur FTSE Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A		Klasse B		Klasse C	
	NIW %	NIW %	CDSC in %	NIW %	CDSC in %	
<b>6 Monate</b>	0,32	0,08	(3,92)	0,29	(0,71)	
<b>1 Jahr</b>	(1,57)	(2,07)	(5,99)	(1,79)	(2,77)	
<b>5 Jahre</b>						
Kumuliert	11,48	8,80	8,80	10,20	10,20	
Annualisiert	2,20	1,70	1,70	1,96	1,96	
<b>10 Jahre</b>						
Kumuliert	31,87	25,52	25,52	28,71	28,71	
Annualisiert	2,81	2,30	2,30	2,56	2,56	
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.06.2006)*</b>						
Kumuliert	86,55	56,16	56,16	61,99	61,99	
Annualisiert	4,10	3,13	3,13	3,39	3,39	

Anteilswert	Klasse I		Klasse M	
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>6 Monate</b>		0,71		(0,20)
<b>1 Jahr</b>		(0,85)		(2,27)
<b>5 Jahre</b>				
Kumuliert		15,76		(0,59)
Annualisiert		2,97		(0,12)
<b>10 Jahre</b>				
Kumuliert		-		14,50
Annualisiert		-		1,36
<b>Fondslaufzeit (seit dem 30.06.2006)*</b>				
Kumuliert		27,80		53,81
Annualisiert		2,76		2,82

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

Der Teilfonds schüttete im Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

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 31. Dezember 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 sechs Monaten zum 31. Dezember 2021 generierten die Anteilsklassen des Teilfonds positive Renditen, hinkten aber sowohl auf US-Dollar-Basis als auch in der Landeswährung ihrem Referenzindex hinterher.

Auf Aktienebene war die Auswahl unter Informationstechnologiewerten im Vergleich zur Benchmark mit Abstand am schädlichsten. Ebenfalls von Nachteil war die Titelselektion in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwesen. Die Aktienausswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und Kommunikationsdienstleistungen war indes für die relativen Ergebnisse günstig.

Die größten relativen Verlierer auf Titelebene waren der Online-Zahlungsanbieter PayPal, der Sportwettenanbieter DraftKings und der Anbieter von elektronischem Dokumentenmanagement DocuSign. Ein unter der Benchmark liegendes Engagement in dem Elektronikgüterunternehmen Apple war der relativen Performance des Teilfonds ebenfalls abträglich.

Die größten relativen Positivbeiträge leisteten unter anderem übergewichtete Positionen in dem Grafikchiphersteller Nvidia, dem Softwareentwickler Cadence Design Systems und dem Konzertpromoter Live Nation Entertainment. Eine benchmarkunabhängige Investition in Marvell Technology, ein Anbieter von Halbleitern, die in Netzwerkanwendungen zum Einsatz kommen, brachte ebenfalls Mehrwert.

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. Zu den jüngsten Neuzugängen im Portfolio gehören das irische Unternehmen Accenture, das auf Dienstleistungen und Beratung im Bereich der Informationstechnologie spezialisiert ist, das Cybersicherheitsunternehmen Palo Alto Networks und Costco, eine US-Großhandelskette, die nur Mitgliedsbeiträge zahlende Kunden zählt.

Vorausblickend glauben wir, dass ein Teil der derzeitigen Inflation in der Wirtschaft strukturelle Gründe hat (Arbeitsmarkt), während andere Elemente konjunkturbedingt sind (Fracht, Rohstoffe). Unseres Erachtens wird die konjunkturbedingte Inflation letztlich nachlassen, sobald sich das Angebotsumfeld bessert. Bislang haben sich die steigenden Preise noch nicht auf die Nachfrage ausgewirkt. Wir schließen jedoch nicht aus, dass sie künftig die Nachfrage drosseln könnten, vor allem in Bereichen der Wirtschaft, die während der Pandemie profitierten.

Unser neuestes Thema – die Erlebniswirtschaft – verleiht unserer Überzeugung Ausdruck, dass sich die Ausgaben der Verbraucher künftig wieder auf Dienstleistungen weg von Gütern verlagern werden. Es basiert auf der Annahme, dass es eine Generationenpräferenz gibt, die besonderen Erlebnissen den Vorzug vor materiellem Besitz einräumt. Ob es sich um Live-Veranstaltungen, Luxusurlaube oder Social Communities handelt – unseres Erachtens gibt es einen sehr großen 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, DraftKings und die Online-Reiseagentur Booking.com.

Wir werden unsere Anlagen weiterhin auf Unternehmen mit hohem und langfristigem Wachstum, hohen und/oder steigenden Kapitalrenditen und einer starken Eigentümerkultur fokussieren. Das Wachstumsprofil vieler der im Teilfonds gehaltenen Unternehmen wird durch langfristige Themen unterstützt und in unserem Risikorahmen berücksichtigen wir ausdrücklich die Verlustrisiken im Vorfeld eines Zyklus. Unser Fokus auf qualitativ hochwertigen Unternehmen mit einer geringen Bandbreite an potenziellen Ergebnissen hat sich auf die relativen Renditen langfristig positiv ausgewirkt, woran sich unseres Erachtens auch in Zukunft nichts ändern wird.

Die Benchmark, der Russell 1000 Growth Index, stieg um 12,93 % in US-Dollar und 12,33 % in Euro. Angaben zur Russell Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilsklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A NIW %	Klasse E NIW %	Klasse I NIW %
<b>6 Monate</b>	9,17	9,13	9,68
<b>1 Jahr</b>	21,28	21,12	22,41
<b>5 Jahre</b>			
Kumuliert	191,53	173,82	205,75
Annualisiert	23,86	22,32	25,05
<b>Fondslaufzeit (seit dem 18.04.2012)*</b>			
Kumuliert	340,50	184,50	383,22
Annualisiert	16,51	18,78	17,63

\* 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 Berichtszeitraum keine Dividenden aus.

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Im Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2021 verbuchten die Anteilklassen des Teilfonds gemischte Renditen und blieben leicht hinter dem als Benchmark dienenden ICE BofA U.S. Treasury Bill Index zurück.

Im Berichtszeitraum leisteten Commercial Paper den stärksten Beitrag zur relativen Performance des Teilfonds. Wir behielten aus Liquiditätsgründen ein ausgewogenes Engagement in kurz laufenden Commercial Paper bei. Die Renditen von Commercial Paper (CP) blieben niedrig. Sollten jedoch die Zinsen weiter steigen, sind wir in der Lage, die Erlöse aus fällig werdende CP zu höheren Verzinsungen zu reinvestieren. Darüber hinaus leistete die Allokation des Teilfonds in verbrieften Sektoren, darunter nicht-staatliche hypotheken- (MBS) und forderungsbesicherte Anleihen (ABS), einen leicht positiven Beitrag. Das Team konzentriert sich bei der Portfolioallokation in diesen Bereichen unvermindert auf der Bonität nach hoch eingestufte, in der Kapitalstruktur vorrangige Wertpapiere, die in Kombination mit den Anlagen des Teilfonds in Unternehmensanleihen unseres Erachtens Diversifizierungsvorteile bieten.

Negativ war indes die Allokation des Teilfonds in Unternehmensanleihen, insbesondere in Finanztiteln, die der relativen Performance schaden. Die Renditeabstände von Anleihen mit Investment-Grade-Rating und einer Laufzeit von 1 bis 3 Jahren weiteten sich im Berichtszeitraum gegenüber historisch engen Niveaus aus. (Bei Spreads handelt es sich um den Renditevorsprung, den risikobehaftete Anleihen vor US-Staatsanleihen mit vergleichbarer Laufzeit bieten. Die Anleihekurse steigen, wenn sich die Spreads verengen, und sie fallen, wenn sich die Spreads ausweiten.) Insgesamt weiteten sich die Spreads für Anleihen mit Laufzeiten zwischen 1 und 3 Jahren um 11 Basispunkte aus, was sich negativ auf unsere Positionen in Unternehmensanleihen auswirkte. Unsere Meidung von US-Staatsanleihe war den relativen Renditen ebenfalls abträglich, wenn auch nur in geringfügigem Maße.

Vorausblickend haben sich die Renditeerwartungen in den letzten Monaten deutlich verbessert, da die Anleger nun von mehreren Zinserhöhungen durch die US-Notenbank im Jahr 2022 ausgehen. Anlässlich der Fed-Sitzung im Dezember gab es Diskussionen über frühzeitigere und schnellere Zinserhöhungen als zuvor angenommen. Dies ging am Markt nicht spurlos vorüber, und die Renditen für 2- und 3-jährige Staatsanleihen erreichten im Dezember den höchsten Stand des Jahres 2021, um in den ersten Wochen des neuen Jahres weiter zuzulegen. Darüber hinaus haben sich die Spreads für kurzfristige Unternehmensanleihen – gemessen am Bloomberg U.S. 1-3 Year Corporate Bond Index – im vierten Quartal 2021 etwas ausgeweitet, nachdem sie Ende des dritten Quartals rekordniedrige Niveaus erreicht hatten.

Angesichts dessen haben wir den Teilfonds nun auf höhere Zinsen ausgerichtet. Insbesondere erhöhten wir seine Allokation in Wertpapieren mit variablen Kupons, die entweder an den LIBOR (London Interbank Offered Rate) oder den SOFR (Secured Overnight Funding Rate) gekoppelt sind. Die Kupons dieser Wertpapiere werden auf Tagesbasis, monatlich oder alle drei Monate angepasst, um die aktuellen kurzfristigen Zinssätze widerzuspiegeln, und weisen eine minimale Zinssensitivität auf. In einem Umfeld mit steigenden Zinsen kann diese Strategie hilfreich sein, um den Teilfonds an steigenden Renditen partizipieren zu lassen, ohne von den negativen Preiseffekten festverzinslicher Anlagen mit längeren Laufzeiten betroffen zu sein.

Im Verlauf des gesamten Jahres 2021 senkten wir die Duration im Teilfonds. Zum 31. Dezember betrug die Duration 0,26 Jahre und damit 0,12 Jahre weniger als zu Jahresbeginn. Ferner strukturieren wir das Portfolio weiterhin, um den Schwerpunkt auf eine Kombination von Anlagen in Investment-Grade-Wertpapieren der unteren Kategorie (BBB oder gleichwertig) mit einer im Allgemeinen maximal einjährigen Laufzeit und Investment-Grade-Wertpapieren der oberen Kategorie (A oder AA) mit einer Laufzeitsspanne von 1 bis 3,5 Jahren zu legen.

In Anbetracht der ausgereizten Bewertungen kurzfristiger Unternehmensanleihen agierten wir bei der Aufnahme zusätzlicher Risiken in das Portfolio umsichtig. Das Hauptziel des Teilfonds bleibt der Kapitalerhalt. Wir sind in der Strategie nicht „auf Renditejagd“ – dies ungeachtet des derzeit schwierigen Renditeumfelds.

Die Benchmark des Teilfonds, der ICE BofA U.S. Treasury Bill Index, verbuchte in US-Dollar ein Plus von 0,02 %. Angaben zur ICE BofA Benchmark finden Sie auf Seite 8.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach Anteilklassen die folgenden Renditen.

Anteilswert	Klasse A	Klasse A2	Klasse I	Klasse I2
	NIW %	NIW %	NIW %	NIW %
<b>6 Monate</b>	(0,19)	(0,19)	(0,07)	0,00
<b>1 Jahr</b>	(0,26)	(0,28)	0,07	0,00
<b>5 Jahre</b>				
Kumuliert	6,07	6,01	7,60	7,45
Annualisiert	1,19	1,17	1,47	1,45
<b>Fondslaufzeit (seit dem 20.12.2016)*</b>				
Kumuliert	5,98	5,91	7,51	7,36
Annualisiert	1,16	1,15	1,45	1,42

\* 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	6	0,0012 \$	-	0,0012 \$
Klasse A2	-	-	-	-
Klasse I	6	0,0128 \$	-	0,0128 \$
Klasse I2	-	-	-	-

Die hierin vorgetragenen Ansichten sind ausschließlich die von Putnam zum 31. Dezember 2021. Sie sind nicht als Anlageberatung gedacht. Erwartungen in Bezug auf die künftige Marktentwicklung unterliegen Änderungen.

## Gesamtkostenquote („TER“)\*

Nachstehend die Gesamtkostenquote der einzelnen Teilfonds im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

Anteilstklassen	Putnam European High Yield Fund	Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Putnam Global High Yield Bond Fund	Putnam Global Technology Fund***	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	Putnam Securitised Credit Fund	Putnam Total Return Fund**	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Putnam Ultra Short Duration Income Fund
A	-	-	1,81 %	1,75 %	-	-	1,80 %	1,99 %	0,60 %
A2	-	-	-	1,75 %	-	-	-	-	0,60 %
B	-	-	2,31 %	-	-	-	2,30 %	-	-
C	-	-	2,20 %	-	-	-	2,05 %	-	-
E	1,24 %	0,70 %	0,96 %	0,60 %	-	0,66 %	1,05 %	1,04 %	-
E2	-	-	0,35 %	0,60 %	1,05 %	0,65 %	-	-	-
I	-	-	0,95 %	0,60 %	1,05 %	0,47 %	1,05 %	1,04 %	0,35 %
I2	-	-	-	0,60 %	-	-	-	-	0,35 %
I3	-	-	-	1,00 %	-	-	-	-	-
I4	-	-	-	1,00 %	-	-	-	-	-
M	-	-	-	-	-	-	1,80 %	-	-
S	-	0,70 %	0,96 %	0,60 %	1,05 %	0,67 %	-	-	-
S2	-	-	0,35 %	0,60 %	-	-	-	-	-
S3	-	-	0,96 %	-	-	-	-	-	-

\* Die TER wird als Gesamtbetriebskosten für jede Anteilstklasse 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 über zwölf Monate annualisiert.

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

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

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (88,83 %) (30. Juni 2021: 87,51 %)

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	97.015 EUR	0,57
			<b>97.015</b>	<b>0,57</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (3,59 %)</b>				
100.000 Clarios Global LP (International)	4,38	15.05.2026	102.375	0,60
320.000 Gestamp Automocion SA (Spain)	3,25	30.04.2026	322.006	1,87
100.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,38	30.04.2026	96.969	0,57
100.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,50	30.04.2028	93.890	0,55
			<b>615.240</b>	<b>3,59</b>
<b>Automobile (1,27 %)</b>				
200.000 Volkswagen International Finance NV (Netherlands)	3,88	31.12.2099	217.000	1,27
			<b>217.000</b>	<b>1,27</b>
<b>Bankwesen (12,55 %)</b>				
100.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	1,88	09.01.2026	97.301	0,57
100.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	5,38	18.01.2028	78.375	0,46
200.000 Banco Santander SA (Spain)	6,75	31.12.2099	204.066	1,19
215.000 BNP Paribas SA (France)	6,13	29.12.2049	220.375	1,29
200.000 USD BNP Paribas SA (France)	4,50	31.12.2099	174.616	1,02
200.000 EUR Commerzbank AG (Germany)	4,25	31.12.2099	198.634	1,16
200.000 USD Credit Suisse Group AG (Switzerland)	6,38	31.12.2099	189.284	1,11
200.000 Deutsche Bank AG (Germany)	6,00	31.12.2099	182.477	1,07
200.000 ING Groep NV (Netherlands)	5,75	31.12.2099	189.065	1,10
267.875 EUR Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands)	6,50	29.12.2049	367.993	2,14
260.000 USD UBS Group AG (Switzerland)	7,00	31.12.2099	246.241	1,44
			<b>2.148.427</b>	<b>12,55</b>
<b>Getränke (0,99 %)</b>				
165.000 EUR Sunshine Mid BV (Netherlands)	6,50	15.05.2026	169.186	0,99
			<b>169.186</b>	<b>0,99</b>
<b>Chemie (3,04 %)</b>				
165.000 Herens Midco Sarl (Luxembourg)	5,25	15.05.2029	155.828	0,92
150.000 INEOS Quattro Finance 1 PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2026	150.630	0,88
100.000 Lune Holdings Sarl (Luxembourg)	5,63	15.11.2028	99.926	0,58
115.000 Nobian Finance BV (Netherlands)	3,63	15.07.2026	113.645	0,66
			<b>520.029</b>	<b>3,04</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (11,87 %)</b>				
100.000 Allied Universal Holdco LLC (International)	3,63	01.06.2028	97.750	0,57
450.000 La Financiere Atalian SASU (France)	4,00	15.05.2024	441.266	2,58
100.000 La Financiere Atalian SASU (France)	5,13	15.05.2025	99.059	0,58
100.000 Loxam SAS (France)	2,88	15.04.2026	99.043	0,58
245.000 Loxam SAS (France)	3,75	15.07.2026	248.178	1,45
294.531 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH (Germany)	6,00	30.07.2026	302.796	1,77
240.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH (Germany)	2,00	15.07.2025	237.212	1,39
500.000 Verisure Midholding AB (Sweden)	5,25	15.02.2029	507.179	2,95
			<b>2.032.483</b>	<b>11,87</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (1,93 %)</b>				
200.000 Electricite de France SA (France)	5,38	29.01.2049	219.250	1,28
100.000 Electricite de France SA (France)	5,00	31.12.2099	110.500	0,65
			<b>329.750</b>	<b>1,93</b>
<b>Unterhaltung (1,16 %)</b>				
100.000 Banijay Group SAS (France)	6,50	01.03.2026	103.838	0,60
100.000 Motion Bondco DAC (Ireland)	4,50	15.11.2027	95.278	0,56
			<b>199.116</b>	<b>1,16</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (88,83 %) (30. Juni 2021: 87,51 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Umweltkontrolle (0,59 %)</b>				
100.000 EUR Paprec Holding SA (France)	3,50	01.07.2028	101.460 EUR	0,59
			<b>101.460</b>	<b>0,59</b>
<b>Lebensmittel (4,74 %)</b>				
200.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	3,58	07.02.2025	192.534	1,12
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	6,63	15.01.2026	100.958	0,59
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	5,25	15.04.2027	94.644	0,55
175.000 GBP Iceland Bondco PLC (United Kingdom)	4,63	15.03.2025	195.312	1,14
135.000 EUR Picard Groupe SAS (France)	3,88	01.07.2026	136.497	0,80
100.000 Sigma Holdco BV (Netherlands)	5,75	15.05.2026	92.063	0,54
			<b>812.008</b>	<b>4,74</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (6,13 %)</b>				
270.000 Chrome Bidco SASU (France)	3,50	31.05.2028	272.606	1,59
195.000 Chrome Holdco SASU (France)	5,00	31.05.2029	195.846	1,14
325.000 Laboratoire Eimer Selas (France)	5,00	01.02.2029	328.749	1,92
250.000 Unilabs Subholding AB (Sweden)	5,75	15.05.2025	252.543	1,48
			<b>1.049.744</b>	<b>6,13</b>
<b>Wohnungsbau (0,70 %)</b>				
100.000 GBP Miller Homes Group Holdings PLC (United Kingdom)	5,50	15.10.2024	120.272	0,70
			<b>120.272</b>	<b>0,70</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,55 %)</b>				
90.000 EUR Vertical Holdco GmbH (International)	6,63	15.07.2028	94.742	0,55
			<b>94.742</b>	<b>0,55</b>
<b>Freizeit (0,60 %)</b>				
100.000 Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom)	5,50	15.02.2025	102.250	0,60
			<b>102.250</b>	<b>0,60</b>
<b>Medien (7,35 %)</b>				
100.000 Altice Finco SA (Luxembourg)	4,75	15.01.2028	94.911	0,55
125.000 Tele Columbus AG (Germany)	3,88	02.05.2025	123.064	0,72
100.000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl (Luxembourg)	3,50	01.03.2028	102.337	0,60
100.000 Virgin Media Finance PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2030	99.747	0,58
100.000 GBP Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	5,25	15.05.2029	123.819	0,72
145.000 Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	4,13	15.08.2030	169.677	0,99
125.000 EUR VZ Vendor Financing II BV (Netherlands)	2,88	15.01.2029	120.675	0,70
435.000 Ziggo Bond Company BV (Netherlands)	3,38	28.02.2030	423.843	2,49
			<b>1.258.073</b>	<b>7,35</b>
<b>Bergbau (1,59 %)</b>				
275.000 Constellium SE (France)	3,13	15.07.2029	272.173	1,59
			<b>272.173</b>	<b>1,59</b>
<b>Verpackungen und Container (5,41 %)</b>				
360.000 ARD Finance SA (Luxembourg)	5,00	30.06.2027	369.082	2,16
125.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	2,00	01.09.2028	123.549	0,72
100.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (International)	3,00	01.09.2029	97.884	0,57
135.000 Canpack SA (International)	2,38	01.11.2027	135.497	0,79
100.000 Kleopatra Holdings 2 SCA (Luxembourg)	6,50	01.09.2026	91.188	0,53
110.000 Titan Holdings II BV (Netherlands)	5,13	15.07.2029	109.126	0,64
			<b>926.326</b>	<b>5,41</b>
<b>Pharma (2,51 %)</b>				
435.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	4,38	09.05.2030	429.302	2,51
			<b>429.302</b>	<b>2,51</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## **NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (88,83 %) (30. Juni 2021: 87,51 %) *Forts.***

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Immobilien (5,57 %)</b>				
100.000 EUR ADLER Group SA (Luxembourg)	1,50	26.07.2024	87.313 EUR	0,51
130.000 Aedas Homes Opco SLU (Spain)	4,00	15.08.2026	133.873	0,78
100.000 Foncia Management SASU (France)	3,38	31.03.2028	98.119	0,57
305.000 GBP Iron Mountain UK PLC (United Kingdom)	3,88	15.11.2025	363.912	2,13
125.000 EUR Neinor Homes SA (Spain)	4,50	15.10.2026	126.850	0,74
140.000 Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain)	5,25	01.04.2026	143.966	0,84
			<b>954.033</b>	<b>5,57</b>
<b>Einzelhandel (1,19 %)</b>				
100.000 Dufry One BV (Netherlands)	3,38	15.04.2028	96.789	0,57
100.000 Mobilux Finance SAS (France)	4,25	15.07.2028	99.461	0,57
225.000 GBP Phosphorus Holdco PLC (United Kingdom)	1,00	01.04.2022	8.025	0,05
			<b>204.275</b>	<b>1,19</b>
<b>Software (1,53 %)</b>				
265.000 EUR Brunello Bidco SpA (Italy)	3,50	15.02.2028	262.133	1,53
			<b>262.133</b>	<b>1,53</b>
<b>Telekommunikation (10,56 %)</b>				
300.000 Altice France Holding SA (Luxembourg)	8,00	15.05.2027	316.869	1,85
120.000 Altice France SA (France)	3,38	15.01.2028	116.644	0,68
100.000 eircom Finance DAC (Ireland)	3,50	15.05.2026	101.330	0,59
115.000 Lorca Telecom Bondco SA (Spain)	4,00	18.09.2027	116.991	0,68
155.000 Matterhorn Telecom SA (Luxembourg)	4,00	15.11.2027	158.036	0,92
145.000 Telecom Italia SpA (Italy)	3,63	19.01.2024	150.381	0,88
400.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	5,88	31.03.2049	438.500	2,56
100.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	2,88	31.12.2099	99.375	0,59
120.000 GBP Vmed O2 UK Financing I PLC (United Kingdom)	4,50	15.07.2031	142.399	0,83
165.000 EUR WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands)	5,50	15.01.2030	167.740	0,98
			<b>1.808.265</b>	<b>10,56</b>
<b>Transport (2,84 %)</b>				
440.000 CMA CGM SA (France)	7,50	15.01.2026	484.122	2,84
			<b>484.122</b>	<b>2,84</b>
<b>Summe Nicht-US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>15.207.424 EUR</b>	<b>88,83</b>

## **US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,17 %) (30. Juni 2021: 6,74 %)**

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Chemie (1,18 %)</b>				
100.000 EUR Chemours Company	4,00	15.05.2026	101.102 EUR	0,59
100.000 SCIL IV LLC	4,38	01.11.2026	101.729	0,59
			<b>202.831</b>	<b>1,18</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,59 %)</b>				
100.000 Belden Incorporated	4,13	15.10.2026	101.813	0,59
			<b>101.813</b>	<b>0,59</b>
<b>Unterhaltung (0,59 %)</b>				
100.000 Scientific Games International Incorporated	3,38	15.02.2026	100.782	0,59
			<b>100.782</b>	<b>0,59</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,59 %)</b>				
100.000 IQVIA Incorporated	2,25	15.01.2028	100.521	0,59
			<b>100.521</b>	<b>0,59</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam European High Yield Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,17 %) (30. Juni 2021: 6,74 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert EUR	% vom Teilfonds
<b>Internet (1,43 %)</b>				
100.000 EUR Netflix Incorporated	3,63	15.05.2027	114.682 EUR	0,67
105.000 Netflix Incorporated	4,63	15.05.2029	130.890	0,76
			<b>245.572</b>	<b>1,43</b>
<b>Verpackungen und Container (1,17 %)</b>				
200.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	4,75	15.04.2024	199.532	1,17
			<b>199.532</b>	<b>1,17</b>
<b>Software (0,62 %)</b>				
100.000 Boxer Parent Company Incorporated	6,50	02.10.2025	104.994	0,62
			<b>104.994</b>	<b>0,62</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>1.056.045 EUR</b>	<b>6,17</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>			<b>16.263.469 EUR</b>	<b>95,00</b>

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,05 %) (30. Juni 2021: -0,18 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert EUR	Gesamtnennwert EUR	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) EUR	% vom Teilfonds
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	188.709 EUR	186.576 EUR	(2.133) EUR	(0,01)
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	735.017	726.633	(8.384)	(0,05)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	US-Dollar	Verkauf	16.03.2022	902.671	905.586	2.915	0,02
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	US-Dollar	Verkauf	16.03.2022	126.472	126.873	401	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	18.159	17.878	281	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	214.464	212.044	(2.420)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>3.597 EUR</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(12.937) EUR</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(9.340) EUR</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>16.267.066 EUR</b>	<b>95,02</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(12.937) EUR</b>	<b>(0,07)</b>

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	87,49
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	6,42
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	0,60
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,02
Sonstige Vermögenswerte	5,47
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (47,87 %) (30. Juni 2021: 64,33 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (45,94 %)</b>				
10.415 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	4,50	01.05.2049	11.272 USD	0,01
12.120 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.05.2049	13.181	0,01
656 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.12.2038	735	-
7.749 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.03.2038	8.658	0,01
766 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	5,00	01.02.2038	856	-
4.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.02.2052	4.139.532	3,54
7.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	14.02.2052	7.362.580	6,29
9.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	4,00	14.01.2052	9.573.399	8,18
3.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	5,50	14.01.2052	3.245.630	2,77
4.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	6,00	14.01.2052	4.321.228	3,69
10.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	13.01.2052	10.363.672	8,86
1.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	25.07.2051	1.021.094	0,87
13.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	25.02.2049	13.690.627	11,71
			<b>53.752.464</b>	<b>45,94</b>
<b>Garantierte Hypothekenobligationen der US-Regierung (1,93 %)</b>				
14.169 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	15.033	0,01
13.703 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	14.552	0,01
36.316 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.10.2049	38.532	0,03
22.280 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	5,00	20.05.2049	24.466	0,02
40.778 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	5,00	20.05.2049	44.614	0,04
2.000.000 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	4,50	21.01.2052	2.114.047	1,82
			<b>2.251.244</b>	<b>1,93</b>
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>			<b>56.003.708 USD</b>	<b>47,87</b>

## MBS-ANLEIHEN (50,95 %) (30. Juni 2021: 46,89 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (20,93 %)</b>				
2.867.438 USD Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class BI)	4,50	25.11.2051	449.543 USD	0,38
1.022.160 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class C21)	6,00	15.06.2039	218.962	0,19
2.644.446 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class CI)	4,00	25.11.2050	393.078	0,34
1.913.439 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class EI)	3,50	25.01.2051	316.965	0,27
1.146.457 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	5,90	25.12.2049	143.712	0,12
448.387 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	6,14	15.11.2042	46.225	0,04
993.146 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class GI)	3,00	15.01.2043	20.519	0,02
2.192.111 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class GS)	5,95	25.09.2049	283.983	0,24
3.987.888 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IB)	2,50	25.03.2051	605.453	0,52
5.303.880 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IB)	3,00	25.12.2050	720.659	0,61
2.170.630 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IK)	4,00	25.04.2050	357.720	0,31
1.400.274 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IO)	5,00	15.02.2049	238.159	0,20
5.159.287 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IP)	3,00	25.10.2050	664.892	0,56
3.978.250 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IQ)	3,00	25.03.2051	452.685	0,39
3.372.766 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class NI)	3,50	25.12.2051	422.098	0,36
3.383.398 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class NI)	4,00	25.08.2049	616.859	0,53
859.302 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	4,00	15.03.2043	112.751	0,10
2.006.385 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SM)	5,94	15.08.2044	325.476	0,28
1.265.712 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class WS)	5,90	25.02.2050	241.641	0,21
10.321 Federal National Mortgage Association (Class 2)	5,50	25.05.2037	2.052	-
47.082 Federal National Mortgage Association (Class 2)	5,00	25.10.2036	8.856	0,01
12.305 Federal National Mortgage Association (Class 2)	6,50	25.07.2036	2.603	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (50,95 %) (30. Juni 2021: 46,89 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (20,93 %) <i>Forts.</i></b>					
14.666 USD	Federal National Mortgage Association (Class 2)	6,00	25.06.2036	3.297 USD	-
5.595.331	Federal National Mortgage Association (Class CI)	3,50	25.10.2050	979.182	0,83
48.061	Federal National Mortgage Association (Class HI)	4,50	25.12.2040	952	-
3.263.230	Federal National Mortgage Association (Class IL)	3,00	25.03.2051	494.358	0,42
590.778	Federal National Mortgage Association (Class IP)	4,00	25.03.2044	56.676	0,05
3.230.185	Federal National Mortgage Association (Class JI)	4,50	25.04.2051	552.685	0,46
606.535	Federal National Mortgage Association (Class JI)	3,00	25.12.2041	36.921	0,03
3.101.100	Federal National Mortgage Association (Class KI)	3,00	25.10.2050	414.247	0,35
1.407.783	Federal National Mortgage Association (Class KI)	6,00	25.03.2048	315.527	0,27
1.417.026	Federal National Mortgage Association (Class KI)	5,00	25.06.2041	245.669	0,21
3.400.492	Federal National Mortgage Association (Class KS)	5,90	25.01.2050	577.064	0,48
1.477.200	Federal National Mortgage Association (Class LI)	7,00	25.11.2034	307.917	0,26
995.717	Federal National Mortgage Association (Class LS)	5,90	25.09.2042	162.700	0,14
1.414.010	Federal National Mortgage Association (Class PS)	5,95	25.11.2049	255.418	0,22
3.813.328	Federal National Mortgage Association (Class QI)	4,50	25.09.2051	725.603	0,62
1.661.596	Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,95	25.10.2049	298.057	0,25
158.735	Federal National Mortgage Association (Class SB)	6,35	25.05.2040	25.468	0,02
1.720.599	Federal National Mortgage Association (Class SC)	5,85	25.07.2050	299.477	0,26
2.285.843	Federal National Mortgage Association (Class SE)	6,00	25.06.2050	473.984	0,41
3.834.898	Federal National Mortgage Association (Class SK)	5,95	25.03.2050	670.954	0,56
1.984.886	Federal National Mortgage Association (Class SL)	6,05	25.01.2048	333.752	0,29
370.008	Federal National Mortgage Association (Class UI)	4,00	25.11.2042	55.173	0,05
1.381.019	Government National Mortgage Association (Class AI)	2,37	20.02.2068	117.387	0,10
4.776.795	Government National Mortgage Association (Class AI)	2,28	20.01.2068	378.800	0,32
1.808.731	Government National Mortgage Association (Class AI)	1,67	20.02.2066	108.730	0,09
3.951.733	Government National Mortgage Association (Class AI)	1,62	20.09.2065	218.136	0,19
2.113.737	Government National Mortgage Association (Class AI)	1,81	20.06.2065	131.778	0,11
1.825.618	Government National Mortgage Association (Class AI)	4,50	16.09.2045	289.324	0,25
1.453.768	Government National Mortgage Association (Class BI)	2,42	20.01.2067	100.112	0,09
5.269.654	Government National Mortgage Association (Class BI)	1,55	20.05.2065	158.200	0,14
4.433.853	Government National Mortgage Association (Class BI)	1,69	20.02.2065	260.028	0,22
4.343.649	Government National Mortgage Association (Class CI)	1,96	20.01.2070	294.554	0,25
4.322.406	Government National Mortgage Association (Class CI)	1,75	20.10.2065	265.828	0,23
2.954.942	Government National Mortgage Association (Class CI)	1,46	20.03.2064	104.856	0,09
224.695	Government National Mortgage Association (Class CI)	4,00	20.03.2042	34.232	0,03
170.837	Government National Mortgage Association (Class CS)	5,95	20.02.2050	19.286	0,02
2.993.843	Government National Mortgage Association (Class DI)	1,73	20.10.2065	213.853	0,18
2.442.376	Government National Mortgage Association (Class DI)	3,50	20.08.2045	370.499	0,32
4.328.942	Government National Mortgage Association (Class EI)	1,60	20.08.2065	121.210	0,10
987.311	Government National Mortgage Association (Class GS)	6,00	20.03.2050	161.777	0,14
2.122.766	Government National Mortgage Association (Class HI)	2,11	20.09.2065	91.916	0,08
1.089.371	Government National Mortgage Association (Class IA)	4,50	20.09.2047	193.244	0,17
412.329	Government National Mortgage Association (Class IA)	3,50	20.04.2040	6.561	0,01
1.119.986	Government National Mortgage Association (Class IE)	4,00	16.01.2043	100.308	0,09
2.399.511	Government National Mortgage Association (Class IH)	1,76	20.07.2067	131.150	0,11
531.040	Government National Mortgage Association (Class IK)	3,50	20.03.2038	13.860	0,01
4.831.813	Government National Mortgage Association (Class IL)	3,00	20.06.2051	429.417	0,37
834.546	Government National Mortgage Association (Class IL)	4,00	20.08.2044	105.079	0,09
2.711.755	Government National Mortgage Association (Class IO)	1,86	20.10.2066	153.626	0,13
346.988	Government National Mortgage Association (Class IT)	5,00	20.01.2043	65.269	0,06
1.448.424	Government National Mortgage Association (Class JS)	6,00	20.08.2049	194.237	0,17
1.617.791	Government National Mortgage Association (Class JS)	6,00	20.09.2046	278.438	0,24
5.377.343	Government National Mortgage Association (Class KI)	2,12	20.02.2070	402.763	0,34
1.363.189	Government National Mortgage Association (Class KI)	4,00	20.07.2044	149.780	0,13
2.489.996	Government National Mortgage Association (Class KS)	5,94	16.09.2049	621.068	0,52
50.314	Government National Mortgage Association (Class KS)	5,95	20.08.2049	6.655	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (50,95 %) (30. Juni 2021: 46,89 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (20,93 %) <i>Forts.</i></b>				
2.718.347 USD Government National Mortgage Association (Class MI)	1,82	20.04.2067	150.596 USD	0,13
1.630.254 Government National Mortgage Association (Class MI)	2,05	20.04.2067	112.324	0,10
2.501.259 Government National Mortgage Association (Class MI)	4,00	20.02.2051	357.205	0,31
2.189.415 Government National Mortgage Association (Class MI)	2,50	20.11.2050	248.367	0,21
1.830.832 Government National Mortgage Association (Class NI)	2,12	20.10.2066	118.821	0,10
2.185.071 Government National Mortgage Association (Class PI)	3,50	20.12.2049	252.485	0,22
673.228 Government National Mortgage Association (Class PI)	3,50	20.02.2045	99.907	0,09
3.032.542 Government National Mortgage Association (Class QI)	2,12	20.09.2067	212.618	0,18
236.773 Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.01.2040	39.612	0,03
1.768.846 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,00	20.03.2044	333.860	0,29
1.647.709 Government National Mortgage Association (Class SC)	5,95	20.02.2049	228.616	0,20
1.427.836 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,55	20.12.2039	268.840	0,23
2.240.169 Government National Mortgage Association (Class SG)	5,90	20.02.2049	346.868	0,30
2.659.317 Government National Mortgage Association (Class SG)	6,05	20.06.2043	441.392	0,37
68.178 Government National Mortgage Association (Class SJ)	5,95	20.06.2049	8.136	0,01
634.653 Government National Mortgage Association (Class SK)	6,50	20.04.2038	143.691	0,12
2.215.138 Government National Mortgage Association (Class SN)	6,10	20.07.2050	364.849	0,31
603.392 Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.12.2039	111.628	0,10
1.506.133 Government National Mortgage Association (Class WI)	4,75	20.12.2040	182.799	0,16
2.622.135 Government National Mortgage Association (Class XI)	1,89	20.07.2065	193.776	0,17
716.774 Government National Mortgage Association (Class XI)	3,50	20.05.2045	50.748	0,04
			<b>24.489.071</b>	<b>20,93</b>

## CMBS-Anleihen (20,06 %)

122.000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 (Class C)	4,85	15.07.2049	131.367	0,11
82.011 Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2006-PWR14 (Class XW)	0,52	11.12.2038	467	-
875.000 Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-TOP26 (Class AJ)	5,43	12.01.2045	673.750	0,58
160.000 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust (Class C)	4,11	15.01.2051	169.281	0,14
196.000 CD 2017-CD3 Mortgage Trust (Class C)	4,55	10.02.2050	198.321	0,17
363.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2012-GC8 (Class B)	4,29	10.09.2045	366.978	0,31
209.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2012-GC8 (Class C)	4,88	10.09.2045	208.242	0,18
2.203.714 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 (Class XA)	1,00	10.11.2046	33.062	0,03
3.833.446 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 (Class XA)	1,15	10.05.2047	88.166	0,08
233.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC31 (Class D)	4,04	10.06.2048	229.664	0,20
485.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 (Class C)	4,37	15.09.2048	500.071	0,43
890.000 Citigroup Mortgage Loan Trust Incorporated (Class MI)	0,36	25.06.2037	880.687	0,74
463.000 Commercial 2010-C1 Mortgage Trust (Class D)	5,99	10.07.2046	458.594	0,39
1.000.000 Commercial 2012-CCRE3 Mortgage Trust (Class F)	4,75	15.10.2045	251.660	0,22
450.000 Commercial 2012-LC4 Mortgage Trust (Class B)	4,93	10.12.2044	449.721	0,38
309.000 Commercial 2013-CCRE13 Mortgage Trust (Class D)	4,88	10.11.2046	312.798	0,27
275.000 Commercial 2013-CCRE13 Mortgage Trust (Class E)	4,88	10.11.2046	264.355	0,23
172.000 Commercial 2013-CCRE9 Mortgage Trust (Class D)	4,28	10.07.2045	129.824	0,11
4.220.114 Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class XA)	1,00	10.08.2046	56.220	0,05
796.000 Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class C)	4,78	10.05.2047	826.693	0,70
8.866.235 Commercial 2014-CCRE19 Mortgage Trust (Class XA)	0,95	10.08.2047	180.556	0,15
228.000 Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class C)	4,65	10.08.2047	232.179	0,20
5.443.442 Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class XA)	1,09	10.08.2047	121.282	0,10
232.000 Commercial 2014-UBS6 Mortgage Trust (Class C)	4,44	10.12.2047	237.381	0,20
527.000 Commercial 2015-LC19 Mortgage Trust (Class C)	4,23	10.02.2048	548.214	0,47
362.000 Commercial 2015-LC19 Mortgage Trust (Class D)	2,87	10.02.2048	347.381	0,30
210.000 Commercial 2016-COR1 Mortgage Trust (Class C)	4,33	10.10.2049	220.433	0,19
201.000 Commercial 2017-COR2 Mortgage Trust (Class D)	3,00	10.09.2050	186.938	0,16
22.813 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C2 (Class B)	5,63	15.01.2049	22.499	0,02
1.099.554 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2008-C1 (Class AJ)	5,82	15.02.2041	545.379	0,47
265.000 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class C)	4,26	15.04.2050	250.531	0,21
179.000 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class D)	3,76	15.04.2050	140.076	0,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (50,95 %) (30. Juni 2021: 46,89 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (20,06 %) <i>Forts.</i></b>					
573.000 USD	DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust (Class D)	5,37	10.08.2044	569.619 USD	0,49
1.952.000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2015-PO01 (Class DX)	1,82	27.09.2028	209.718	0,18
376.000	GS Mortgage Securities Trust 2010-C1 (Class D)	5,99	10.08.2043	276.772	0,24
121.337	GS Mortgage Securities Trust 2012-GC6 (Class D)	5,87	10.01.2045	121.082	0,10
202.000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ9 (Class C)	4,45	10.11.2045	202.071	0,17
799.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class C)	4,98	10.01.2047	439.450	0,38
7.751.757	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class XA)	0,98	10.01.2047	117.052	0,10
251.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22 (Class C)	4,69	10.06.2047	257.652	0,22
1.191.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24 (Class D)	4,53	10.09.2047	824.959	0,71
101.000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 (Class C)	4,07	10.05.2050	104.184	0,09
335.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2010-C2 (Class D)	5,69	15.11.2043	332.809	0,28
290.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C6 (Class B)	4,82	15.05.2045	291.130	0,25
416.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C8 (Class D)	4,67	15.10.2045	402.207	0,34
8.211.981	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C10 (Class XA)	0,93	15.12.2047	59.126	0,05
1.022.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class E)	3,25	15.04.2046	728.283	0,62
7.796.249	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class XA)	1,23	15.04.2046	90.170	0,08
709.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C14 (Class D)	4,55	15.08.2046	454.121	0,39
5.122.355	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 (Class XA)	0,72	15.01.2047	61.973	0,05
941.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 (Class D)	4,79	15.02.2047	536.773	0,46
320.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class C)	4,55	15.09.2047	311.811	0,27
7.013.239	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class XA)	0,82	15.09.2047	125.751	0,11
476.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 (Class D)	3,98	15.09.2047	471.571	0,40
10.378.614	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C24 (Class XA)	0,86	15.11.2047	195.029	0,17
323.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25 (Class D)	3,94	15.11.2047	251.653	0,22
738.950	LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2006-C6 (Class XCL)	0,43	15.09.2039	89	-
15.825	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2006-4 (Class C)	5,32	12.12.2049	15.602	0,01
401.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2012-C5 (Class E)	4,64	15.08.2045	402.265	0,34
402.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 (Class D)	4,07	15.07.2046	230.935	0,20
1.629.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 (Class E)	4,07	15.07.2046	544.249	0,47
346.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C12 (Class D)	4,76	15.10.2046	329.009	0,28
467.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 (Class D)	4,90	15.04.2047	474.136	0,41
1.431.819	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C17 (Class XA)	1,05	15.08.2047	26.517	0,02
5.236.462	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class XA)	1,05	15.10.2048	159.204	0,14
369.125	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-HQ10 (Class B)	5,45	12.11.2041	348.801	0,30
148.047	Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4 (Class XA)	1,78	15.03.2045	1	-
4.856.983	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2 (Class XA)	0,97	15.11.2049	189.517	0,16
391.000	Ready Capital Mortgage Financing 2020-FL4 LLC (Class C)	4,85	25.02.2035	390.521	0,33
191.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C13 (Class C)	4,93	15.10.2051	206.020	0,18
693.000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2 (Class E)	4,89	10.05.2063	61.913	0,05
6.988.944	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2 (Class XA)	1,27	10.05.2063	16.941	0,01
14.311.864	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C5 (Class XA)	0,90	10.03.2046	78.793	0,07
11.562.867	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C6 (Class XA)	1,09	10.04.2046	94.781	0,08
296.000	UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust 2011-C1 (Class D)	6,41	10.01.2045	259.231	0,22
421.152	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust (Class A3)	0,40	25.05.2036	384.081	0,33
395.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12 (Class D)	4,31	15.07.2046	139.670	0,12
522.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 (Class D)	3,94	15.08.2050	68.935	0,06
12.855.106	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 (Class XA)	1,08	15.08.2050	271.118	0,23
6.587.107	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C27 (Class XA)	0,86	15.02.2048	146.240	0,12
3.642.444	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 (Class XA)	1,72	15.08.2049	238.216	0,20
7.693.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 (Class XB)	1,33	15.08.2049	401.428	0,34
164.176	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2011-C4 (Class C)	4,89	15.06.2044	164.014	0,14
1.176.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C7 (Class F)	4,50	15.06.2045	156.996	0,13
14.950.003	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C14 (Class XA)	0,66	15.06.2046	102.153	0,09
884.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C15 (Class D)	4,50	15.08.2046	515.650	0,44
7.106.847	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C15 (Class XA)	0,40	15.08.2046	33.267	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (50,95 %) (30. Juni 2021: 46,89 %) *Forts.*

Kapital- betrag		Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (20,06 %) <i>Forts.</i></b>					
3.730.952 USD	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-UBS1 (Class XA)	0,95	15.03.2046	53.961 USD	0,05
268.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 (Class D)	4,59	15.03.2047	268.085	0,23
				<b>23.470.075</b>	<b>20,06</b>

## RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (9,96 %)

643.411	Alternative Loan Trust 2005-51 (Class 3A3A)	0,74	20.11.2035	581.613	0,50
636.311	Alternative Loan Trust 2006-24CB (Class A19)	0,60	25.08.2036	280.161	0,24
153.139	Alternative Loan Trust 2006-OA10 (Class 4A1)	0,48	25.08.2046	141.860	0,12
189.389	Alternative Loan Trust 2007-OA6 (Class A1A)	0,24	25.06.2037	177.060	0,15
230.369	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 (Class GA1C)	0,29	25.05.2047	132.406	0,11
251.000	Bellemeade Re 2019-4 Limited (Class MIC)	2,60	25.10.2029	251.003	0,21
151.301	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3 (Class 1A1)	0,72	25.04.2035	137.633	0,12
7.036	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 (Class 1M2)	2,25	25.09.2031	7.065	0,01
486.886	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,85	25.10.2028	559.484	0,48
883.689	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	12,35	25.09.2028	1.015.160	0,88
114.407	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,85	25.08.2028	128.329	0,11
88.380	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1ED1)	0,75	25.01.2031	88.186	0,08
310.282	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	3,65	25.07.2029	318.554	0,27
52.818	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,40	25.02.2025	53.761	0,05
143.268	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	5,00	25.11.2024	149.001	0,13
371.272	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,45	25.05.2029	385.041	0,33
28.765	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,55	25.01.2029	29.808	0,03
55.969	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,65	25.04.2028	58.372	0,05
2.438	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,10	25.07.2025	2.450	-
4.498	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,10	25.05.2025	4.509	-
38.842	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	3,00	25.07.2024	39.436	0,03
23.063	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,70	25.05.2024	23.423	0,02
213.477	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class M2)	4,50	25.01.2024	221.107	0,19
542.813	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	10,10	25.07.2028	600.520	0,51
676.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2B)	2,60	25.03.2030	685.884	0,59
717.708	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	5,10	25.12.2028	746.309	0,64
306.297	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	5,65	25.07.2028	318.859	0,27
160.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B1)	4,75	25.01.2049	166.496	0,14
109.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M1)	0,90	25.09.2041	108.932	0,09
56.395	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	3,85	25.08.2050	56.641	0,05
8.720	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	3,10	25.06.2050	8.732	0,01
102.073	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,45	25.02.2049	103.053	0,09
73.500	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,40	25.10.2048	74.353	0,06
107.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,25	25.12.2030	108.321	0,09
342.000	LHOME Mortgage Trust 2021-RTL1 (Class A1)	2,09	25.09.2026	340.735	0,29
357.644	PRPM 2021-10 LLC (Class A1)	2,49	25.10.2026	356.393	0,30
420.000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 (Class M1)	4,00	25.08.2056	423.239	0,36
235.000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 (Class M)	4,50	25.02.2059	242.403	0,21
620.000	STACR Trust 2018-DNA3 (Class M2)	2,20	25.09.2048	624.650	0,53
74.000	STACR Trust 2018-DNA3 (Class M2B)	2,20	25.09.2048	74.929	0,06
20.000	STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3)	2,50	25.02.2047	20.392	0,02
1.274.000	STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3AS)	1,10	25.02.2047	1.270.198	1,09
376.433	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR7 (Class 1A1)	0,95	25.05.2047	331.813	0,28
200.422	Triangle Re 2021-1 Limited (Class M1B)	3,10	25.08.2033	200.477	0,17
				<b>11.648.751</b>	<b>9,96</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>				<b>59.607.897 USD</b>	<b>50,95</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (4,39 %) (30. Juni 2021: 11,86 %)

Kapital- betrag	Effektivzins	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
5.133.000 USD Repurchase Agreement - BofA Securities Incorporated*	0,05	03.01.2022	5.133.000 USD	4,39
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>5.133.000 USD</b>	<b>4,39</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 31. Dezember 2021 über 10.143.000 USD mit BofA Securities Incorporated, fällig am 3. Januar 2022 mit einem Fälligkeitswert von 5.133.021 USD bei einem Effektivzins von 0,050 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 0,750 % und dem 31. Dezember 2023 als Fälligkeitstermin, die mit 10.345.860 USD bewertet sind).

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,03 %) (30. Juni 2021: 6,02 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Fluggesellschaften (0,23 %)</b>				
250.000 USD Delta Air Lines Incorporated (International)	4,75	20.10.2028	272.995 USD	0,23
			<b>272.995</b>	<b>0,23</b>
<b>Bankwesen (3,65 %)</b>				
1.050.000 Credit Suisse Group AG (Switzerland)	6,25	29.12.2049	1.118.114	0,96
390.000 Itau Unibanco Holding SA (Brazil)	3,88	15.04.2031	374.404	0,32
710.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,80	12.09.2023	707.463	0,60
1.210.000 UBS AG (Switzerland)	1,75	21.04.2022	1.213.804	1,04
767.000 UBS Group AG (Switzerland)	6,88	29.12.2049	853.437	0,73
			<b>4.267.222</b>	<b>3,65</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,16 %)</b>				
176.000 IHS Markit Limited (Bermuda)	4,00	01.03.2026	190.520	0,16
			<b>190.520</b>	<b>0,16</b>
<b>Computer (0,02 %)</b>				
17.000 CyberArk Software Limited (Israel)	-	15.11.2024	21.420	0,02
			<b>21.420</b>	<b>0,02</b>
<b>Freizeit (0,04 %)</b>				
12.000 NCL Corporation Limited (Bermuda)	1,13	15.02.2027	11.236	0,01
29.000 Royal Caribbean Cruises Limited (Liberia)	2,88	15.11.2023	34.162	0,03
			<b>45.398</b>	<b>0,04</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,18 %)</b>				
41.000 Petrobras Global Finance BV (Netherlands)	6,00	27.01.2028	44.588	0,04
1.185.000 Petroleos de Venezuela SA (Venezuela) (In default)	6,00	15.11.2026	47.400	0,04
95.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,70	16.02.2032	95.949	0,08
22.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	0,50	30.01.2023	19.718	0,02
			<b>207.655</b>	<b>0,18</b>
<b>Pharma (0,46 %)</b>				
23.000 Jazz Investments I Limited (Bermuda)	1,50	15.08.2024	23.014	0,02
495.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands)	6,00	15.04.2024	518.701	0,44
			<b>541.715</b>	<b>0,46</b>
<b>Einzelhandel (0,29 %)</b>				
350.000 1011778 BC ULC (Canada)	4,00	15.10.2030	343.875	0,29
			<b>343.875</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe Nicht-US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>5.890.800 USD</b>	<b>5,03</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (27,09 %) (30. Juni 2021: 26,77 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,36 %)</b>				
410.000 USD TransDigm Incorporated	6,25	15.03.2026	426.144 USD	0,36
			<b>426.144</b>	<b>0,36</b>
<b>Fluggesellschaften (0,07 %)</b>				
8.000 American Airlines Group Incorporated	6,50	01.07.2025	11.048	0,01
28.000 JetBlue Airways Corporation	0,50	01.04.2026	26.102	0,02
30.000 Southwest Airlines Company	1,25	01.05.2025	39.990	0,04
			<b>77.140</b>	<b>0,07</b>
<b>Bekleidung (0,28 %)</b>				
320.000 Levi Strauss & Company	3,50	01.03.2031	326.282	0,28
			<b>326.282</b>	<b>0,28</b>
<b>Automobile (0,70 %)</b>				
27.000 Ford Motor Company	-	15.03.2026	37.142	0,03
200.000 Ford Motor Credit Company LLC	5,11	03.05.2029	227.250	0,19
210.000 Ford Motor Credit Company LLC	2,90	16.02.2028	210.721	0,18
320.000 Ford Motor Credit Company LLC	5,13	16.06.2025	348.000	0,30
			<b>823.113</b>	<b>0,70</b>
<b>Bankwesen (2,01 %)</b>				
420.000 Dresdner Funding Trust I	8,15	30.06.2031	592.725	0,51
476.000 JPMorgan Chase & Company	6,00	31.12.2049	496.230	0,42
1.226.000 JPMorgan Chase & Company	3,38	01.05.2023	1.263.943	1,08
			<b>2.352.898</b>	<b>2,01</b>
<b>Biotechnologie (0,07 %)</b>				
12.000 BioMarin Pharmaceutical Incorporated	1,25	15.05.2027	12.517	0,01
20.000 Guardant Health Incorporated	-	15.11.2027	20.232	0,02
27.000 Halozyme Therapeutics Incorporated	0,25	01.03.2027	24.047	0,02
33.000 NeoGenomics Incorporated	0,25	15.01.2028	28.091	0,02
			<b>84.887</b>	<b>0,07</b>
<b>Baustoffe (0,21 %)</b>				
132.000 JELD-WEN Incorporated	6,25	15.05.2025	138.270	0,11
110.000 Louisiana-Pacific Corporation	3,63	15.03.2029	112.192	0,10
			<b>250.462</b>	<b>0,21</b>
<b>Chemie (1,83 %)</b>				
635.000 CF Industries Incorporated	4,50	01.12.2026	707.786	0,60
477.000 CF Industries Incorporated	3,45	01.06.2023	491.792	0,42
215.000 Kraton Polymers LLC	4,25	15.12.2025	222.549	0,19
684.000 WR Grace Holdings LLC	5,63	01.10.2024	720.005	0,62
			<b>2.142.132</b>	<b>1,83</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,54 %)</b>				
6.000 Affirm Holdings Incorporated	-	15.11.2026	5.394	-
475.000 Ashtead Capital Incorporated	4,38	15.08.2027	491.957	0,42
19.000 Block Incorporated	0,25	01.11.2027	20.152	0,02
19.000 Block Incorporated	-	01.05.2026	19.487	0,02
70.000 Service Corporation International	3,38	15.08.2030	68.710	0,06
18.000 Shift4 Payments Incorporated	-	15.12.2025	18.979	0,02
			<b>624.679</b>	<b>0,54</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (27,09 %) (30. Juni 2021: 26,77 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Computer (0,34 %)</b>				
10.000 USD 3D Systems Corporation	-	15.11.2026	9.500 USD	0,01
20.000 Lumentum Holdings Incorporated	0,50	15.12.2026	24.875	0,02
18.000 Rapid7 Incorporated	0,25	15.03.2027	23.198	0,02
315.000 Tempo Acquisition LLC	5,75	01.06.2025	326.025	0,28
7.000 Zscaler Incorporated	0,13	01.07.2025	15.299	0,01
			<b>398.897</b>	<b>0,34</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (0,01 %)</b>				
14.000 Beauty Health Company	1,25	01.10.2026	14.827	0,01
			<b>14.827</b>	<b>0,01</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,74 %)</b>				
75.000 Ally Financial Incorporated	8,00	01.11.2031	106.168	0,09
423.000 American Express Company	2,65	02.12.2022	431.040	0,37
21.000 JPMorgan Chase Financial Company LLC	0,25	01.05.2023	23.166	0,02
245.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,38	15.10.2025	251.737	0,22
35.000 Provident Funding Associates LP	6,38	15.06.2025	35.613	0,03
12.000 SoFi Technologies Incorporated	-	15.10.2026	12.406	0,01
			<b>860.130</b>	<b>0,74</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,67 %)</b>				
455.000 Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	472.062	0,40
25.000 Enphase Energy Incorporated	-	01.03.2028	25.788	0,02
21.000 NextEra Energy Partners LP	-	15.11.2025	23.930	0,02
21.000 NRG Energy Incorporated	2,75	01.06.2048	24.912	0,02
207.000 NRG Energy Incorporated	6,63	15.01.2027	215.183	0,19
32.000 Sunrun Incorporated	-	01.02.2026	24.921	0,02
			<b>786.796</b>	<b>0,67</b>
<b>Elektronik (0,19 %)</b>				
215.000 Imola Merger Corporation	4,75	15.05.2029	220.601	0,19
			<b>220.601</b>	<b>0,19</b>
<b>Unterhaltung (0,59 %)</b>				
110.000 Caesars Entertainment Incorporated	4,63	15.10.2029	110.000	0,09
26.000 DraftKings Incorporated	-	15.03.2028	19.578	0,02
370.000 Live Nation Entertainment Incorporated	5,63	15.03.2026	382.025	0,32
155.000 Six Flags Theme Parks Incorporated	7,00	01.07.2025	165.531	0,14
17.000 Vail Resorts Incorporated	-	01.01.2026	18.118	0,02
			<b>695.252</b>	<b>0,59</b>
<b>Lebensmittel (2,46 %)</b>				
280.000 Albertsons Companies Incorporated	3,50	15.03.2029	280.549	0,24
1.000.000 Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	1.049.441	0,89
715.000 Kraft Heinz Foods Company	3,00	01.06.2026	747.856	0,64
815.000 Nestle Holdings Incorporated	0,38	15.01.2024	805.127	0,69
			<b>2.882.973</b>	<b>2,46</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,57 %)</b>				
150.000 Centene Corporation	3,00	15.10.2030	152.477	0,13
155.000 Global Medical Response Incorporated	6,50	01.10.2025	156.550	0,13
3.000 HCA Incorporated	5,25	15.06.2026	3.374	-
305.000 HCA Incorporated	5,38	01.02.2025	335.194	0,30
16.000 Teladoc Health Incorporated	1,25	01.06.2027	14.570	0,01
			<b>662.165</b>	<b>0,57</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (27,09 %) (30. Juni 2021: 26,77 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Wohnungsbau (1,16 %)</b>				
1.018.000 USD Lennar Corporation	5,88	15.11.2024	1.120.675 USD	0,97
2.000 PulteGroup Incorporated	7,88	15.06.2032	2.855	-
187.000 PulteGroup Incorporated	5,50	01.03.2026	212.623	0,18
13.000 Winnebago Industries Incorporated	1,50	01.04.2025	17.341	0,01
			<b>1.353.494</b>	<b>1,16</b>
<b>Haushaltsprodukte/-waren (0,27 %)</b>				
39.000 Spectrum Brands Incorporated	5,50	15.07.2030	41.828	0,04
266.000 Spectrum Brands Incorporated	5,00	01.10.2029	278.967	0,23
			<b>320.795</b>	<b>0,27</b>
<b>Versicherungen (0,81 %)</b>				
35.000 Alliant Holdings Intermediate LLC	4,25	15.10.2027	35.000	0,03
900.000 Metropolitan Life Global Funding I	1,95	13.01.2023	911.541	0,78
			<b>946.541</b>	<b>0,81</b>
<b>Internet (1,06 %)</b>				
25.000 Airbnb Incorporated	-	15.03.2026	24.463	0,02
15.000 Booking Holdings Incorporated	0,75	01.05.2025	22.028	0,02
8.000 Etsy Incorporated	0,25	15.06.2028	9.405	0,01
22.000 Expedia Group Incorporated	-	15.02.2026	25.311	0,02
406.000 Match Group Holdings II LLC	4,63	01.06.2028	422.401	0,36
265.000 Netflix Incorporated	5,88	15.11.2028	318.663	0,27
34.000 Okta Incorporated	0,38	15.06.2026	40.460	0,03
16.000 Palo Alto Networks Incorporated	0,38	01.06.2025	30.310	0,03
27.000 Snap Incorporated	-	01.05.2027	26.110	0,02
225.000 TripAdvisor Incorporated	7,00	15.07.2025	237.375	0,20
50.000 Twitter Incorporated	-	15.03.2026	44.780	0,04
20.000 Uber Technologies Incorporated	-	15.12.2025	19.630	0,02
12.000 Zendesk Incorporated	0,63	15.06.2025	14.317	0,01
6.000 Zillow Group Incorporated	2,75	15.05.2025	7.723	0,01
			<b>1.242.976</b>	<b>1,06</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,24 %)</b>				
265.000 Icahn Enterprises LP	6,25	15.05.2026	275.931	0,24
			<b>275.931</b>	<b>0,24</b>
<b>Medien (0,89 %)</b>				
26.000 Cable One Incorporated	1,13	15.03.2028	25.735	0,02
160.000 CCO Holdings LLC	5,38	01.06.2029	172.662	0,15
152.000 CCO Holdings LLC	5,50	01.05.2026	156.592	0,13
349.000 CSC Holdings LLC	5,25	01.06.2024	362.960	0,31
245.000 DISH DBS Corporation	5,88	15.11.2024	251.679	0,22
46.000 DISH Network Corporation	3,38	15.08.2026	43.541	0,04
24.000 Liberty Media Corporation	2,75	01.12.2049	24.636	0,02
			<b>1.037.805</b>	<b>0,89</b>
<b>Medizintechnik (0,06 %)</b>				
40.000 Exact Sciences Corporation	0,38	01.03.2028	38.623	0,04
11.000 Insulet Corporation	0,38	01.09.2026	14.552	0,01
9.000 Tandem Diabetes Care Incorporated	1,50	01.05.2025	13.343	0,01
			<b>66.518</b>	<b>0,06</b>
<b>Bergbau (0,96 %)</b>				
157.000 Compass Minerals International Incorporated	4,88	15.07.2024	160.336	0,14
293.000 Freeport-McMoRan Incorporated	4,38	01.08.2028	307.284	0,26
625.000 Novelis Corporation	4,75	30.01.2030	657.031	0,56
			<b>1.124.651</b>	<b>0,96</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (27,09 %) (30. Juni 2021: 26,77 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,02 %)</b>				
22.000 USD John Bean Technologies Corporation	0,25	15.05.2026	24.178 USD	0,02
			<b>24.178</b>	<b>0,02</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (2,65 %)</b>				
355.000 Apache Corporation	5,10	01.09.2040	401.150	0,34
170.000 Continental Resources Incorporated	2,88	01.04.2032	166.303	0,14
192.000 Continental Resources Incorporated	5,75	15.01.2031	226.103	0,19
484.000 Endeavor Energy Resources LP	5,75	30.01.2028	515.888	0,44
176.000 Occidental Petroleum Corporation	6,20	15.03.2040	216.480	0,19
370.000 Occidental Petroleum Corporation	6,45	15.09.2036	471.752	0,40
460.000 Ovintiv Exploration Incorporated	5,63	01.07.2024	503.700	0,44
5.000 Ovintiv Incorporated	7,38	01.11.2031	6.518	0,01
16.000 Pioneer Natural Resources Company	0,25	15.05.2025	28.510	0,02
126.000 Southwestern Energy Company	4,75	01.02.2032	132.691	0,11
400.000 Southwestern Energy Company	5,38	15.03.2030	428.592	0,37
			<b>3.097.687</b>	<b>2,65</b>
<b>Verpackungen und Container (- %)</b>				
5.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	5,50	15.04.2024	5.046	-
			<b>5.046</b>	<b>-</b>
<b>Pharma (0,86 %)</b>				
451.000 Bristol-Myers Squibb Company	3,25	20.02.2023	462.883	0,40
21.000 Dexcom Incorporated	0,25	15.11.2025	24.924	0,02
425.000 Elanco Animal Health Incorporated	5,90	28.08.2028	493.000	0,42
21.000 Pacira BioSciences Incorporated	0,75	01.08.2025	23.218	0,02
			<b>1.004.025</b>	<b>0,86</b>
<b>Pipelines (1,24 %)</b>				
78.000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,13	30.06.2027	88.009	0,08
385.000 Cheniere Energy Partners LP	4,50	01.10.2029	408.100	0,35
2.000 Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	1.895	-
598.000 Energy Transfer LP	5,88	15.01.2024	643.611	0,55
309.000 Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	307.841	0,26
			<b>1.449.456</b>	<b>1,24</b>
<b>Immobilien (1,18 %)</b>				
18.000 Blackstone Mortgage Trust Incorporated	4,75	15.03.2023	18.371	0,02
140.000 GLP Capital LP	5,38	15.04.2026	155.900	0,13
325.000 iStar Incorporated	4,75	01.10.2024	337.188	0,29
335.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	01.10.2025	338.350	0,29
505.000 Starwood Property Trust Incorporated	4,75	15.03.2025	525.199	0,45
			<b>1.375.008</b>	<b>1,18</b>
<b>Einzelhandel (0,70 %)</b>				
145.000 Bath & Body Works Incorporated	6,63	01.10.2030	164.213	0,14
16.000 Burlington Stores Incorporated	2,25	15.04.2025	23.770	0,02
23.000 Cheesecake Factory Incorporated	0,38	15.06.2026	20.599	0,02
245.000 Golden Nugget Incorporated	6,75	15.10.2024	245.000	0,20
7.000 National Vision Holdings Incorporated	2,50	15.05.2025	11.703	0,01
11.000 Shake Shack Incorporated	-	01.03.2028	9.103	0,01
340.000 Staples Incorporated	7,50	15.04.2026	349.350	0,30
			<b>823.738</b>	<b>0,70</b>
<b>Halbleiter (0,07 %)</b>				
12.000 Impinj Incorporated	1,13	15.05.2027	13.096	0,01
32.000 ON Semiconductor Corporation	-	01.05.2027	46.560	0,04
14.000 Silicon Laboratories Incorporated	0,63	15.06.2025	24.543	0,02
			<b>84.199</b>	<b>0,07</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (27,09 %) (30. Juni 2021: 26,77 %) *Forts.*

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Software (2,50 %)</b>				
40.000 USD Akamai Technologies Incorporated	0,38	01.09.2027	46.776 USD	0,04
13.000 Akamai Technologies Incorporated	0,13	01.05.2025	17.014	0,01
14.000 Avalara Incorporated	0,25	01.08.2026	12.922	0,01
32.000 Bentley Systems Incorporated	0,38	01.07.2027	29.440	0,03
15.000 Bill.com Holdings Incorporated	-	01.04.2027	15.338	0,01
19.000 Blackline Incorporated	-	15.03.2026	17.651	0,02
15.000 Box Incorporated	-	15.01.2026	18.020	0,02
310.000 Boxer Parent Company Incorporated	7,13	02.10.2025	325.113	0,28
22.000 Ceridian HCM Holding Incorporated	0,25	15.03.2026	22.981	0,02
29.000 Coupa Software Incorporated	0,38	15.06.2026	27.405	0,02
6.000 Datadog Incorporated	0,13	15.06.2025	12.024	0,01
12.000 DigitalOcean Holdings Incorporated	-	01.12.2026	10.643	0,01
23.000 Everbridge Incorporated	-	15.03.2026	19.419	0,02
9.000 Five9 Incorporated	0,50	01.06.2025	11.053	0,01
1.342.000 Oracle Corporation	3,63	15.07.2023	1.390.587	1,18
674.000 Oracle Corporation	2,50	15.05.2022	676.776	0,58
20.000 Pegasystems Incorporated	0,75	01.03.2025	21.126	0,02
19.000 RingCentral Incorporated	-	01.03.2025	17.850	0,02
50.000 Splunk Incorporated	1,13	15.06.2027	46.625	0,04
12.000 Unity Software Incorporated	-	15.11.2026	10.950	0,01
170.000 ZoomInfo Technologies LLC	3,88	01.02.2029	168.538	0,14
			<b>2.918.251</b>	<b>2,50</b>

## Telekommunikation (0,78 %)

310.000 Frontier Communications Holdings LLC	5,88	15.10.2027	327.825	0,28
230.000 Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	290.950	0,25
265.000 T-Mobile USA Incorporated	4,75	01.02.2028	278.913	0,24
9.000 Viavi Solutions Incorporated	1,00	01.03.2024	12.746	0,01
			<b>910.434</b>	<b>0,78</b>

## Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen

**31.690.111 USD 27,09**

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (4,12 %) (30. Juni 2021: 5,56 %)

Kapital- betrag	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
200.000 USD Banque Centrale de Tunisie International Bond (Tunisia)	5,75	30.01.2025	152.000 USD	0,13
150.000 Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	6,40	05.06.2049	157.688	0,13
141.000 Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	8,63	20.04.2027	167.085	0,14
200.000 Dominican Republic International Bond (Dominican Republic)	6,88	29.01.2026	227.500	0,19
470.000 Indonesia Government International Bond (Indonesia)	3,85	15.10.2030	528.329	0,46
345.000 Indonesia Government International Bond (Indonesia)	3,38	15.04.2023	355.781	0,30
360.000 Ivory Coast Government International Bond (Ivory Coast)	6,13	15.06.2033	378.450	0,33
350.000 Ivory Coast Government International Bond (Ivory Coast)	5,38	23.07.2024	363.125	0,31
187.000 Jamaica Government International Bond (Jamaica)	8,00	15.03.2039	258.761	0,22
200.000 Kazakhstan Government International Bond (Kazakhstan)	4,88	14.10.2044	245.234	0,21
564.000 Mexico Government International Bond (Mexico)	2,66	24.05.2031	549.905	0,48
360.000 Paraguay Government International Bond (Paraguay)	4,70	27.03.2027	399.150	0,34
330.000 Republic of Kenya Government International Bond (Kenya)	6,88	24.06.2024	348.563	0,30
345.000 Senegal Government International Bond (Senegal)	6,25	23.05.2033	353.625	0,30
100.000 EUR Senegal Government International Bond (Senegal)	4,75	13.03.2028	115.222	0,10
200.000 USD Vietnam Government International Bond (Vietnam)	4,80	19.11.2024	216.385	0,18
<b>Summe ausländischer Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>4.816.803 USD</b>	<b>4,12</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBBLIGATIONEN (5,64 %) (30. Juni 2021: 4,04 %)

Kapital- betrag	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
1.200.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,06	05.05.2022	1.199.724 USD	1,03
3.600.000 United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,05	21.04.2022	3.599.492	3,07
1.800.000 United States Treasury Bill	0,05	24.03.2022	1.799.798	1,54
<b>Summe US-amerikanischer Schatzobligationen</b>			<b>6.599.014 USD</b>	<b>5,64</b>

<sup>1</sup> Teilweise von JP Morgan Chase als Sicherheit gehalten (841.433 USD).

<sup>2</sup> Teilweise von der Citibank (381.965 USD), Citigroup Global Markets, Inc. (250.665 USD) und UBS (109.857 USD) als Sicherheit gehalten.

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

### AUSSTEHENDE GEKAUFTE SWAP-OPTIONEN (2,26 %) (30. Juni 2021: 1,78 %)

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	5.617 USD	-
<b>Goldman Sachs International</b>				
2.988/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/2,988	1.512.000	178.295	0,15
(2.988)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/2,988	1.512.000	43.742	0,04
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
2.795/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,795	1.410.300	149.675	0,13
2.7575/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,7575	1.410.300	146.290	0,13
(2.7575)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,7575	1.410.300	43.282	0,04
(2.795)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-37	Dez-27/2,795	1.410.300	42.126	0,04
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>				
3.00/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-73	Feb-48/3,00	1.990.200	540.598	0,46
3.00/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-72	Apr-47/3,00	1.990.200	539.225	0,46
2.75/3 month USD-LIBOR-BBA/May-73	Mai-48/2,75	1.990.200	460.492	0,38
(1.613)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-34	Aug-24/1,613	2.005.900	103.645	0,09
1.613/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-34	Aug-24/1,613	2.005.900	68.863	0,06
(1.4075)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-27	Mär-22/1,4075	829.100	5.920	0,01
<b>NatWest Markets PLC</b>				
(0.52)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Sep-23 (United Kingdom)	Sep-22/0,52	18.167.500 GBP	172.380	0,15
<b>Toronto-Dominion Bank</b>				
(1.505)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-32 (Canada)	Jan-22/1,505	929.100 USD	11.827	0,01
(1.80)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-32 (Canada)	Jan-22/1,80	1.858.200	4.125	-
<b>UBS AG</b>				
(0.153)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-29	Sep-24/0,153	2.835.800 EUR	82.942	0,07
0.153/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-29	Sep-24/0,153	2.835.800	47.815	0,04
<b>Total Purchased Swap Options Outstanding</b>			<b>2.646.859 USD</b>	<b>2,26</b>
<b>Total Value of Investments excluding financial derivative instruments*</b>			<b>172.388.192 USD</b>	<b>147,35</b>

\* Mit Ausnahme der gekauften Swap-Optionen.

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

### AUSSTEHENDE VERKAUFTE SWAP-OPTIONEN (-3,84 %) (30. Juni 2021: -2,72 %)

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>				
0.985/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-25	Jan-24/0,985	10.030.100 USD	(82.447) USD	(0,07)
<b>Citibank, N.A.</b>				
(1.865)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-39	Okt-29/1,865	1.820.200	(103.897)	(0,09)
2.395/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-33	Nov-23/2,395	5.908.700	(106.120)	(0,09)
1.865/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-39	Okt-29/1,865	1.820.200	(115.473)	(0,10)
<b>Goldman Sachs International</b>				
1.722/6 month GBP-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/1,722	981.800 GBP	(55.150)	(0,05)
(1.722)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Feb-39	Feb-29/1,722	981.800	(125.862)	(0,11)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE SWAP-OPTIONEN (-3,84 %) (30. Juni 2021: -2,72 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%)/ Zinsvariabler Index/Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
(0.968)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-35	Mär-25/0,968	459.600 USD	(7.850) USD	(0,01)
(1.07)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32	Mär-27/1,07	732.100	(11.282)	(0,01)
1.07/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32	Mär-27/1,07	732.100	(35.983)	(0,03)
0.968/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-35	Mär-25/0,968	459.600	(43.074)	(0,04)
3.229/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-33	Nov-23/3,229	6.721.200	(46.040)	(0,04)
1.667/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-36	Feb-26/1,667	2.160.000 EUR	(48.667)	(0,04)
2.328/3 month USD-LIBOR-BBA/May-36	Mai-26/2,328	1.800.000 USD	(63.558)	(0,05)
(2.328)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-36	Mai-26/2,328	1.800.000	(137.646)	(0,12)
(1.667)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-36	Feb-26/1,667	2.160.000 EUR	(289.050)	(0,25)
(3.229)/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-33	Nov-23/3,229	6.721.200 USD	(934.986)	(0,80)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>				
1.6075/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-27	Mär-22/1,6075	1.658.300	(5.821)	-
3.01/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/3,01	776.600	(15.151)	(0,01)
2.97/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/2,97	776.600	(15.532)	(0,01)
(1.512)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-32	Aug-22/1,512	2.005.900	(31.894)	(0,03)
1.512/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-32	Aug-22/1,512	2.005.900	(63.687)	(0,05)
(2.97)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/2,97	776.600	(92.144)	(0,08)
(3.01)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36	Feb-26/3,01	776.600	(94.349)	(0,08)
(2.75)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-49	Mai-25/2,75	1.990.200	(425.326)	(0,37)
(3.00)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-48	Apr-23/3,00	1.990.200	(507.461)	(0,43)
(3.00)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-49	Jan-24/3,00	1.990.200	(512.914)	(0,44)
<b>NatWest Markets PLC</b>				
0.84/Sterling Overnight Index Average/Sep-23	Sep-22/0,84	18.167.500 GBP	(110.166)	(0,09)
0.68/Sterling Overnight Index Average/Sep-23	Sep-22/0,68	18.167.500	(139.429)	(0,12)
<b>Toronto-Dominion Bank</b>				
(1.17)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-55	Mär-25/1,17	68.800 USD	(3.738)	-
1.65/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-32	Jan-22/1,65	2.798.500	(16.231)	(0,01)
1.17/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-55	Mär-25/1,17	137.700	(26.337)	(0,02)
<b>UBS AG</b>				
1.9875/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-36	Okt-26/1,9875	2.111.400	(103.416)	(0,09)
(1.9875)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-36	Okt-26/1,9875	2.111.400	(124.256)	(0,11)
<b>Total Written Swap Options Outstanding</b>			<b>(4.494.937) USD</b>	<b>(3,84)</b>

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,29 %) (30. Juni 2021: 0,42 %)

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	140.737 USD	0,12
1.304/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,304	1.025.800 EUR	(166.241)	137.529	0,12
2.17/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-34 (Purchased)	Apr-24/2,17	7.813.500 USD	(377.392)	107.436	0,09
(0.925)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,925	2.160.200	(154.670)	102.782	0,09
(0.305)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-23 (Purchased)	Mai-22/0,305	15.704.500	(18.845)	66.744	0,06
1.053/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,053	542.450 EUR	(123.718)	65.105	0,06
(0.85)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,85	1.100.100 USD	(80.307)	55.929	0,05
2.29/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-34 (Purchased)	Mär-24/2,29	2.734.700	(134.508)	54.366	0,05
(1.275)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-50 (Purchased)	Mär-30/1,275	947.100	(123.360)	33.366	0,03
2.35/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-56 (Purchased)	Apr-26/2,35	414.500	(53.885)	32.675	0,03
(1.76)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-28/1,76	9.669.500	(62.489)	8.509	0,01
1.76/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-29 (Purchased)	Jan-28/1,76	9.669.500	(62.489)	7.059	0,01
1.3925/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-25 (Purchased)	Dez-23/1,3925	16.727.100	(153.053)	(4.684)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,29 %) (30. Juni 2021: 0,42 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%)/ Zinsvariabler Index/Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn/ Kontrakt- betrag (-verbindlichkeiten)	Prämien- forderungen/ (-verbindlichkeiten)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A. <i>Forts.</i></b>					
(1.3925)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-25 (Purchased)	Dez-23/1,3925	16.727.100 USD	(153.053) USD	(5.854) USD	(0,01)
1.39/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-26 (Purchased)	Dez-24/1,39	9.566.200	(110.011)	(7.462)	(0,01)
(1.39)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-26 (Purchased)	Dez-24/1,39	9.566.200	(110.011)	(7.749)	(0,01)
(2.3075)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-52 (Purchased)	Jun-22/2,3075	710.300	(16.070)	(8.531)	(0,01)
(2.35)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-56 (Purchased)	Apr-26/2,35	414.500	(53.885)	(23.805)	(0,02)
(1.053)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,053	542.450 EUR	(123.718)	(29.069)	(0,02)
(2.2875)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-32 (Purchased)	Mai-22/2,2875	3.140.900 USD	(40.832)	(32.320)	(0,03)
(1.304)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-54 (Purchased)	Jun-24/1,304	1.025.800 EUR	(83.121)	(38.657)	(0,03)
0.85/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,85	1.100.100 USD	(80.307)	(43.839)	(0,04)
(2.485)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-54 (Purchased)	Okt-24/2,485	3.286.400	(198.334)	(46.470)	(0,04)
1.275/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-50 (Purchased)	Mär-30/1,275	947.100	(123.360)	(49.410)	(0,04)
0.925/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/0,925	2.160.200	(154.670)	(79.798)	(0,07)
(2.2275)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-24 (Purchased)	Mai-22/2,2275	12.132.500	(111.922)	(108.222)	(0,09)
2.3075/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-52 (Purchased)	Jun-22/2,3075	710.300	(333.966)	(230.279)	(0,20)
2.415/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-33 (Written)	Okt-23/2,415	10.188.000	215.222	45.438	0,04
1.7875/3 month USD-LIBOR-BBA/May-32 (Written)	Mai-22/1,7875	1.570.400	43.971	25.896	0,02
(1.115)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-26 (Written)	Jan-25/1,115	9.669.500	40.733	11.120	0,01
(1.6125)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-41 (Written)	Dez-31/1,6125	1.798.200	133.516	9.692	0,01
1.6125/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-41 (Written)	Dez-31/1,6125	1.798.200	133.516	(3.021)	-
(1.29)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-34 (Written)	Mär-24/1,29	3.906.800	60.946	(19.651)	(0,02)
(1.085)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-34 (Written)	Apr-24/1,085	15.627.100	214.482	(34.536)	(0,03)
1.115/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-26 (Written)	Jan-25/1,115	9.669.500	40.733	(37.324)	(0,03)
0.805/3 month USD-LIBOR-BBA/May-23 (Written)	Mai-22/0,805	31.408.900	10.208	(42.402)	(0,04)
<b>Citibank, N.A.</b>					
(1.529)/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-32 (Purchased)	Sep-22/1,529	10.438.000	(277.444)	53.129	0,04
2.427/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-41 (Purchased)	Jun-31/2,427	981.000	(71.466)	19.689	0,02
(1.102)/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-32 (Purchased)	Nov-22/1,102	481.400	(15.296)	15.516	0,01
1.90/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-28 (Purchased)	Jun-26/1,90	5.207.500	(69.416)	8.228	0,01
1.625/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-61 (Purchased)	Jan-41/1,625	762.000	(112.395)	6.706	0,01
(1.752)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-31 (Purchased)	Dez-26/1,752	8.655.200	(282.160)	173	-
(2.194)/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-52 (Purchased)	Sep-22/2,194	1.285.200	(31.523)	(2.043)	-
(1.37)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32 (Purchased)	Mär-22/1,37	8.226.300	(122.572)	(4.195)	-
(1.625)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-61 (Purchased)	Jan-41/1,625	762.000	(112.395)	(8.374)	(0,01)
1.37/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32 (Purchased)	Mär-22/1,37	8.226.300	(122.572)	(8.967)	(0,01)
(1.90)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-28 (Purchased)	Jun-26/1,90	5.207.500	(69.416)	(9.894)	(0,01)
1.102/3 month USD-LIBOR-BBA/Nov-32 (Purchased)	Nov-22/1,102	481.400	(15.296)	(11.703)	(0,01)
(2.427)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-41 (Purchased)	Jun-31/2,427	981.000	(71.466)	(17.570)	(0,02)
1.752/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-31 (Purchased)	Dez-26/1,752	8.655.200	(282.160)	(19.907)	(0,02)
(1.245)/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-24 (Written)	Aug-22/1,245	8.492.800	77.709	45.521	0,04
1.245/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-24 (Written)	Aug-22/1,245	8.492.800	77.709	27.602	0,02
(1.194)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-25 (Written)	Jun-23/1,194	5.207.500	39.473	19.841	0,02
(1.177)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-40 (Written)	Jul-30/1,177	421.600	31.957	14.246	0,01
1.918/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-51 (Written)	Jan-31/1,918	917.200	109.697	6.375	0,01
(1.918)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-51 (Written)	Jan-31/1,918	917.200	109.697	(5.026)	-
1.177/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-40 (Written)	Jul-30/1,177	421.600	31.957	(12.627)	(0,01)
1.194/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-25 (Written)	Jun-23/1,194	5.207.500	39.473	(22.444)	(0,02)
1.7075/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-27 (Written)	Sep-22/1,7075	6.169.200	32.697	(26.034)	(0,02)
1.849/3 month USD-LIBOR-BBA/Sep-32 (Written)	Sep-22/1,849	20.876.000	313.963	(50.520)	(0,04)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,29 %) (30. Juni 2021: 0,42 %) *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>					
(-0.197)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-25 (Purchased)	Jun-23/-0,197	7.311.800 EUR	(32.485) USD	43.454 USD	0,04
2.8175/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-47 (Purchased)	Mär-27/2,8175	329.100 USD	(41.549)	25.068	0,02
1.727/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,727	471.900	(43.273)	6.677	0,01
-0.197/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-25 (Purchased)	Jun-23/-0,197	7.311.800 EUR	(32.485)	(13.069)	(0,01)
(1.557)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,557	5.513.400 USD	(76.636)	(13.673)	(0,01)
(1.727)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,727	471.900	(70.549)	(15.842)	(0,01)
(1.7355)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,7355	2.761.700	(42.437)	(25.242)	(0,02)
(2.8175)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-47 (Purchased)	Mär-27/2,8175	329.100	(41.549)	(25.515)	(0,02)
1.557/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,557	5.513.400	(76.636)	(32.088)	(0,03)
1.9555/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/1,9555	5.523.500	41.758	29.606	0,03
(0.555)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Mar-40 (Written)	Mär-30/0,555	900.100 EUR	135.926	17.441	0,01
(1.71)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-56 (Written)	Dez-26/1,71	918.400 USD	124.351	6.576	0,01
1.71/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-56 (Written)	Dez-26/1,71	918.400	124.351	(377)	-
2.41/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-33 (Written)	Aug-23/2,41	2.448.000	35.741	(2.840)	-
(0.26)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-28 (Written)	Jun-26/0,26	7.311.800 EUR	81.539	(6.243)	(0,01)
2.07/3 month USD-LIBOR-BBA/Aug-33 (Written)	Aug-23/2,07	2.438.200 USD	50.471	(8.290)	(0,01)
0.555/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Mar-40 (Written)	Mär-30/0,555	900.100 EUR	135.926	(9.725)	(0,01)
0.26/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jun-28 (Written)	Jun-26/0,26	7.311.800	81.539	(24.224)	(0,02)
<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)	223.791	0,18
2.8325/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/2,8325	1.645.700 USD	(229.781)	210.024	0,18
(0.5825)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-23 (Purchased)	Okt-22/0,5825	46.058.200	(78.299)	209.565	0,18
(1.445)/6 month AUD-BBR-BBSW/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/1,445	1.000.100 AUD	(37.489)	28.188	0,02
(1.441)/6 month AUD-BBR-BBSW/Jul-45 (Purchased)	Jul-25/1,441	479.100	(28.335)	24.013	0,02
2.032/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/2,032	761.400 USD	(87.942)	22.987	0,02
2.495/6 month AUD-BBR-BBSW/Nov-46 (Purchased)	Nov-26/2,495	924.500 AUD	(57.493)	17.811	0,02
(1.692)/6 month AUD-BBR-BBSW/Jan-35 (Purchased)	Jan-25/1,692	664.600	(20.735)	15.400	0,01
(1.805)/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-36 (Purchased)	Dez-26/1,805	967.600 USD	(57.379)	997	-
(1.6875)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-23 (Purchased)	Mär-22/1,6875	6.633.000	(11.608)	(1.791)	-
1.805/3 month USD-LIBOR-BBA/Dec-36 (Purchased)	Dez-26/1,805	967.600	(57.379)	(5.235)	-
(2.495)/6 month AUD-BBR-BBSW/Nov-46 (Purchased)	Nov-26/2,495	924.500 AUD	(57.493)	(7.843)	(0,01)
1.692/6 month AUD-BBR-BBSW/Jan-35 (Purchased)	Jan-25/1,692	664.600	(20.735)	(11.416)	(0,01)
1.441/6 month AUD-BBR-BBSW/Jul-45 (Purchased)	Jul-25/1,441	479.100	(28.335)	(19.074)	(0,02)
1.445/6 month AUD-BBR-BBSW/Mar-40 (Purchased)	Mär-30/1,445	1.000.100	(37.489)	(21.407)	(0,02)
(2.032)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/2,032	761.400 USD	(87.942)	(24.502)	(0,02)
(1.921)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Oct-48 (Purchased)	Okt-28/1,921	1.172.900 EUR	(149.995)	(99.590)	(0,09)
(2.8325)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-55 (Purchased)	Jan-25/2,8325	1.645.700 USD	(229.781)	(229.723)	(0,20)
(1.232)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,232	1.351.900	86.860	40.084	0,03
(1.204)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-40 (Written)	Jun-30/1,204	1.072.000	79.918	34.304	0,03
(1.168)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,168	840.400	54.080	26.498	0,02
2.50/6 month AUD-BBR-BBSW/Nov-42 (Written)	Nov-22/2,50	573.200 AUD	20.690	7.031	0,01
1.8875/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-23 (Written)	Mär-22/1,8875	6.633.000 USD	6.301	862	-
2.0875/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-23 (Written)	Mär-22/2,0875	6.633.000	3.317	332	-
(2.50)/6 month AUD-BBR-BBSW/Nov-42 (Written)	Nov-22/2,50	573.200 AUD	20.690	(11.744)	(0,01)
1.168/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,168	840.400 USD	54.080	(26.212)	(0,02)
1.204/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-40 (Written)	Jun-30/1,204	1.072.000	79.918	(31.645)	(0,03)
1.232/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-37 (Written)	Jun-27/1,232	1.351.900	86.860	(37.204)	(0,03)
1.0325/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-23 (Written)	Okt-22/1,0325	46.058.200	27.635	(116.527)	(0,10)
0.8075/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-23 (Written)	Okt-22/0,8075	46.058.200	43.755	(163.967)	(0,14)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,29 %) (30. Juni 2021: 0,42 %) *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>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>					
3.27/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-53 (Purchased)	Okt-23/3,27	1.135.600 USD	(129.572) USD	285.717 USD	0,23
(3.27)/3 month USD-LIBOR-BBA/Oct-53 (Purchased)	Okt-23/3,27	1.135.600	(129.572)	(116.161)	(0,10)
2.39/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-34 (Written)	Jun-24/2,39	3.945.300	207.720	116.347	0,10
(2.39)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jun-34 (Written)	Jun-24/2,39	3.945.300	207.720	(94.963)	(0,08)
<b>Toronto-Dominion Bank</b>					
(1.50)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-33 (Purchased)	Feb-23/1,50	3.196.500	(109.880)	20.138	0,02
2.405/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-41 (Purchased)	Mär-31/2,405	380.900	(26.568)	8.098	0,01
1.937/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36 (Purchased)	Feb-26/1,937	1.278.600	(66.871)	5.945	0,01
(1.937)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-36 (Purchased)	Feb-26/1,937	1.278.600	(66.871)	(3.721)	-
(2.405)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-41 (Purchased)	Mär-31/2,405	380.900	(26.568)	(5.752)	-
1.50/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-33 (Purchased)	Feb-23/1,50	3.196.500	(109.880)	(48.075)	(0,04)
2.095/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-56 (Written)	Feb-26/2,095	552.300	72.627	22.423	0,02
1.775/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32 (Written)	Mär-22/1,775	990.200	26.983	20.794	0,02
(1.775)/3 month USD-LIBOR-BBA/Mar-32 (Written)	Mär-22/1,775	990.200	26.983	5.090	-
(2.095)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-56 (Written)	Feb-26/2,095	552.300	72.627	(20.662)	(0,02)
<b>UBS AG</b>					
(0.271)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-36 (Purchased)	Jan-26/0,271	2.047.200 EUR	(107.072)	64.282	0,05
(0.44)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-41 (Purchased)	Feb-31/0,44	1.535.400	(120.455)	40.607	0,03
(0.45)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/0,45	1.228.300	(96.624)	31.450	0,03
(0.8925)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-23/0,8925	1.583.900 USD	(33.579)	28.938	0,02
(0.902)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-35 (Purchased)	Apr-25/0,902	633.600	(35.450)	28.018	0,02
(0.87)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-27/0,87	5.279.600	(35.611)	24.603	0,02
(0.983)/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-32 (Purchased)	Apr-30/0,983	2.111.800	(33.472)	18.901	0,02
(0.296)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-51 (Purchased)	Jan-31/0,296	511.800 EUR	(77.443)	18.856	0,02
1.175/6 month GBP-LIBOR-BBA/Jan-40 (Purchased)	Jan-30/1,175	949.400 GBP	(86.305)	6.053	0,01
(0.762)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Aug-39 (Purchased)	Aug-29/0,762	406.500	(37.490)	5.134	-
1.87/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-46 (Purchased)	Jul-41/1,87	1.464.000 USD	(68.076)	3.089	-
(1.175)/6 month GBP-LIBOR-BBA/Jan-40 (Purchased)	Jan-30/1,175	949.400 GBP	(86.305)	(77)	-
2.00/6 month AUD-BBR-BBSW/Sep-46 (Purchased)	Sep-36/2,00	905.800 AUD	(48.211)	(685)	-
(2.00)/6 month AUD-BBR-BBSW/Sep-46 (Purchased)	Sep-36/2,00	905.800	(48.211)	(791)	-
(1.87)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jul-46 (Purchased)	Jul-41/1,87	1.464.000 USD	(68.076)	(4.172)	-
(1.715)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-53 (Purchased)	Feb-23/1,715	639.300	(57.697)	(7.825)	(0,01)
0.32/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-52 (Purchased)	Sep-22/0,32	1.811.600 EUR	(110.117)	(11.612)	(0,01)
0.762/6 month GBP-LIBOR-BBA/Aug-39 (Purchased)	Aug-29/0,762	406.500 GBP	(37.490)	(12.330)	(0,01)
0.296/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-51 (Purchased)	Jan-31/0,296	511.800 EUR	(77.443)	(14.585)	(0,01)
0.983/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-32 (Purchased)	Apr-30/0,983	2.111.800 USD	(33.472)	(14.593)	(0,01)
1.715/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-53 (Purchased)	Feb-23/1,715	639.300	(57.697)	(15.804)	(0,01)
0.87/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-27/0,87	5.279.600	(35.611)	(18.162)	(0,02)
0.45/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/0,45	1.228.300 EUR	(96.624)	(18.949)	(0,02)
0.44/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Feb-41 (Purchased)	Feb-31/0,44	1.535.400	(120.455)	(24.088)	(0,02)
0.902/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-35 (Purchased)	Apr-25/0,902	633.600 USD	(35.450)	(24.273)	(0,02)
0.8925/3 month USD-LIBOR-BBA/Apr-28 (Purchased)	Apr-23/0,8925	1.583.900	(33.579)	(27.560)	(0,02)
0.271/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Jan-36 (Purchased)	Jan-26/0,271	2.047.200 EUR	(107.072)	(31.092)	(0,03)
(0.958)/3 month USD-LIBOR-BBA/May-30 (Written)	Mai-25/0,958	1.267.100 USD	33.673	19.019	0,02
(0.43)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Aug-39 (Written)	Aug-29/0,43	378.100 EUR	30.312	11.605	0,01
(0.16)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-52 (Written)	Sep-22/0,16	1.811.600	72.468	4.971	-
(0.00)/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Sep-52 (Written)	Sep-22/0,00	1.811.600	46.976	1.093	-
0.43/6 month EUR-EURIBOR-Reuters/Aug-39 (Written)	Aug-29/0,43	378.100	30.312	(4.925)	-
0.958/3 month USD-LIBOR-BBA/May-30 (Written)	Mai-25/0,958	1.267.100 USD	33.673	(26.457)	(0,02)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE SWAP-OPTIONSKONTRAKTE MIT TERMINAUFSCHLAG (0,29 %) (30. Juni 2021: 0,42 %) *Forts.*

Kontrahent Recht auf Erhalt oder (Zahlung) eines festen Zinssatzes (%)/ Zinsvariabler Index/Fälligkeit	Verfalltermin/ Ausübungspreis	Nenn-/ Kontrakt- betrag (-verbindlichkeiten)	Prämien- forderungen/ (-verbindlichkeiten)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Wells Fargo Bank, N.A.</b>					
(1.405)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-29 (Purchased)	Feb-24/1,405	4.475.200 USD	(91.630) USD	35.265 USD	0,03
2.16/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-35 (Purchased)	Feb-25/2,16	1.891.100	(94.319)	29.199	0,02
(1.3875)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-29 (Purchased)	Feb-24/1,3875	3.196.500	(65.608)	26.531	0,02
1.96/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/1,96	1.455.500	(98.537)	2.765	-
(1.96)/3 month USD-LIBOR-BBA/Jan-41 (Purchased)	Jan-31/1,96	1.455.500	(98.537)	2.416	-
1.3875/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-29 (Purchased)	Feb-24/1,3875	3.196.500	(65.608)	(19.403)	(0,02)
1.405/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-29 (Purchased)	Feb-24/1,405	4.475.200	(91.630)	(25.374)	(0,02)
(2.16)/3 month USD-LIBOR-BBA/Feb-35 (Purchased)	Feb-25/2,16	1.891.100	(94.319)	(28.480)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag</b>				<b>2.999.465 USD</b>	<b>2,56</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag</b>				<b>(2.657.966) USD</b>	<b>(2,27)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag, netto</b>				<b>341.499 USD</b>	<b>0,29</b>

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (-0,08 %) (30. Juni 2021: -0,03 %)

	Anzahl von Kontrakten	Nenn- betrag	Wert	Verfall- termin	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
U.S. Treasury Note 2 yr (Short)	254	55.415.657 USD	55.415.657 USD	Mär-22	50.320 USD	0,04
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Short)	58	8.493.375	8.493.375	Mär-22	(141.375)	(0,12)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures- Kontrakten</b>					<b>50.320 USD</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures- Kontrakten</b>					<b>(141.375) USD</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten, netto</b>					<b>(91.055) USD</b>	<b>(0,08)</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>(91.055) USD</b>	<b>(0,08)</b>

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

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-26,35 %) (30. Juni 2021: -21,24 %)

Kapital- betrag	Behörde	Kupon- satz %	Abrechnungs- termin	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities	6,00	13.01.2022	(2.160.614) USD	(1,85)
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	5,50	13.01.2022	(2.163.753)	(1,85)
7.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	3,50	13.01.2022	(7.371.876)	(6,30)
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	3,00	13.01.2022	(4.145.469)	(3,54)
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	2,50	13.01.2022	(1.021.094)	(0,87)
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	13.01.2022	(13.966.313)	(11,94)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>				<b>(30.829.119) USD</b>	<b>(26,35)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,02 %) (30. Juni 2021: -0,04 %)

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf- termin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
2.155.000 USD	7.801 USD (E)	(3.874) USD	16.03.2032	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,385 % - Jährlich	3.927 USD	-
49.074.000	29.935 (E)	(26.283)	16.03.2024	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	0,90 % - Jährlich	3.652	-
86.621.000	341.287 (E)	389.411	16.03.2027	1,25 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	48.124	0,05
18.304.000	92.252 (E)	(114.617)	16.03.2032	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,40 % - Jährlich	(22.364)	(0,02)
3.038.000	101.986 (E)	(111.327)	16.03.2052	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,60 % - Jährlich	(9.341)	(0,01)
5.928.000	4.268	286	23.12.2023	0,695 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	3.590	-
3.090.000	4.017	266	23.12.2026	1,085 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	3.479	-
1.619.000	4.177	(421)	23.12.2031	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,285 % - Jährlich	(4.096)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,02 %) (30. Juni 2021: -0,04 %) *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
199.000 USD	754 USD	(354) USD	23.12.2051	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,437 % - Jährlich	(1.039) USD	-
8.059.000	5.480	(820)	24.12.2023	0,697 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	3.497	-
1.414.000	1.089	(189)	24.12.2026	1,096 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	570	-
2.478.000	6.418	(1.106)	24.12.2031	1,285 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	4.630	-
2.952.000	12.635	(1.595)	24.12.2051	1,435 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	10.129	0,01
3.720.000	15.140	(49)	30.12.2031	1,27 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	14.834	0,01
984.000	1.702	(13)	31.12.2031	1,331 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(1.752)	-
8.212.100	13.304 (E)	(109)	07.01.2032	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,333 % - Jährlich	13.195	0,01
366.000	6.518	(60)	31.12.2051	1,525 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(6.593)	(0,01)
1.092.000	1.190	(145)	31.12.2026	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,135 % - Jährlich	1.080	-
975.000	3.910	356	31.12.2031	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	1,355 % - Jährlich	4.302	-
2.505.000	2.430	(20)	03.01.2027	1,135 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(2.450)	-
38.000 AUD	1.546 (E)	-	30.01.2035	1,692 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1.546	-
127.300	6.983 (E)	(1)	05.03.2035	1,47 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	6.982	0,01
47.300	2.800 (E)	-	25.03.2035	1,4025 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	2.799	-
80.000	4.273 (E)	(1)	28.03.2040	1,445 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	4.272	-
296.000	20.513 (E)	(4)	01.04.2040	1,1685 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	20.509	0,02
19.200	1.816 (E)	-	02.07.2045	1,441 % - Halbjährlich	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1.816	-
900.000	4.551	(10)	06.04.2031	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	1,87 % - Halbjährlich	(1.778)	-
115.000	45 (E)	(123)	16.03.2032	6-Monats-AUD-BBR-BBSW - Halbjährlich	2,04 % - Halbjährlich	(77)	-
1.021.000 CAD	5.448 (E)	2.769	16.03.2032	3-Monats-CAD-BA-CDOR - Halbjährlich	2,08 % - Halbjährlich	8.217	0,01
1.209.000 CHF	24.758 (E)	2.113	16.03.2032	0,070% plus Swiss Average Rate Overnight - Jährlich	-	(22.645)	(0,02)
245.400 EUR	76.466 (E)	(9)	29.11.2058	1,484 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(76.475)	(0,07)
333.800	87.726	(13)	19.02.2050	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	1,354 % - Jährlich	93.093	0,09
369.000	87.357	(14)	11.03.2050	1,267 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(92.480)	(0,08)
372.500	81.871	(14)	12.03.2050	1,2115 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(86.831)	(0,07)
465.600	88.429	(18)	26.03.2050	1,113 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(93.853)	(0,08)
458.800	122.531 (E)	(17)	29.11.2058	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	1,343 % - Jährlich	122.514	0,11
484.000	82.275	(19)	19.02.2050	1,051 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(88.595)	(0,07)
355.100	61.507 (E)	(14)	07.06.2054	1,054 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(61.521)	(0,05)
324.200	40.465	(12)	19.02.2050	0,9035 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(44.210)	(0,04)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,02 %) (30. Juni 2021: -0,04 %) *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
345.500 EUR	32.172 USD	(13) USD	21.02.2050	0,80 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	(35.750) USD	(0,03)
766.900	6.522 (E)	(29)	08.08.2054	0,49 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	6.493	0,01
434.000	43.210 (E)	(16)	06.06.2054	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,207 % - Jährlich	(43.226)	(0,04)
739.600	59.599	(28)	19.02.2050	0,233 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	56.123	0,05
2.376.000	72.009	(90)	19.02.2050	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,595 % - Jährlich	91.787	0,08
304.400	37.411 (E)	(11)	04.03.2054	0,134 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	37.400	0,03
155.500	37.236 (E)	(6)	13.03.2054	-	0,2275 % plus 6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	37.230	0,03
934.900	56.476 (E)	(20)	13.05.2040	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,276 % - Jährlich	(56.496)	(0,05)
391.100	21.921 (E)	(9)	24.06.2040	0,315 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	21.912	0,02
541.200	30.432 (E)	(13)	16.01.2040	0,315 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	30.419	0,03
200.000	11.187 (E)	(5)	28.03.2040	0,3175 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	11.182	0,01
587.500	6.080	(24)	21.05.2051	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,516 % - Jährlich	8.617	0,01
417.000	4.667	(7)	14.06.2031	0,171 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	4.077	-
691.200	15.912	(12)	15.07.2031	0,0675 % - Jährlich	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	13.708	0,01
135.900	5.378 (E)	(5)	14.09.2052	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,374 % - Jährlich	(5.384)	-
1.356.000	28.313 (E)	6.425	16.03.2032	6-Monats-EUR-EURIBOR-REUTERS - Halbjährlich	0,15 % - Jährlich	(21.890)	(0,02)
337.000 GBP	8.037	(7)	19.05.2031	Sterling Overnight Index Durchschnitt - Jährlich	0,754 % - Jährlich	(6.032)	(0,01)
7.267.000	12.492 (E)	(37)	15.09.2023	1,065 % - Jährlich	Sterling Overnight Index Durchschnitt - Jährlich	12.455	0,01
396.000	5.708 (E)	3.488	16.03.2032	0,85 % - Jährlich	Sterling Overnight Index Durchschnitt - Jährlich	9.196	0,01
28.500.300 JPY	19.794 (E)	(8)	29.08.2043	0,8084 % - Halbjährlich	Bank of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expected Index - Halbjährlich	(19.802)	(0,02)
35.578.600	8.874 (E)	(10)	29.08.2043	0,2529 % - Halbjährlich	Bank of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expected Index - Halbjährlich	8.864	0,01
57.338.700	184	(7)	25.02.2031	0,0619 % - Halbjährlich	Bank of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expected Index - Halbjährlich	(212)	-
57.338.700	25	(1)	25.02.2022	6-Monats-JPY-LIBOR-BBA - Halbjährlich	Bank of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expected Index - Halbjährlich	41	-
70.242.200	6.809 (E)	(20)	29.08.2043	Bank of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expected Index - Jährlich	0,343 % - Jährlich	(6.829)	(0,01)
9.200.000 NOK	21.437 (E)	(2.656)	16.03.2032	1,695 % - Jährlich	6-Monats-NOK-NIBOR-NIBR - Halbjährlich	18.780	0,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,02 %) (30. Juni 2021: -0,04 %) *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
1.437.000 NZD	7.943 USD (E)	(3.698) USD	16.03.2032	2,590 % - Halbjährlich	3-Monats-NZD-BBR-FRA - Vierteljährlich	4.244 USD	-
3.364.000 SEK	5.372 (E)	(39)	16.03.2032	0,850 % - Jährlich	3-Monats-SEK-STIBOR-SIDE - Vierteljährlich	5.334	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>754.619 USD</b>	<b>0,65</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>						<b>(811.721) USD</b>	<b>(0,70)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>						<b>(57.102) USD</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>34.844 USD</b>	<b>0,03</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>(22.258) USD</b>	<b>(0,02)</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-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (-%) (30. Juni 2021: -0,03 %)

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

Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauf-termin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamrendite	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
5.848.000 USD	227.487 USD	(106) USD	15.01.2032	2,78 % - Bei Fälligkeit	USA Non-revised Consumer Price Index-Urban (CPI-U) - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	(227.594) USD	(0,19)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(227.594) USD</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>232.059 USD</b>	<b>0,19</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>4.465 USD</b>	<b>-</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,27 %) (30. Juni 2021: -0,19 %)

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.</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.509 USD	37.000 USD	3.622 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	901 USD	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.536	38.000	3.720	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	831	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.501	38.000	3.720	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	795	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.580	56.000	5.482	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.119	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	9.120	77.000	7.538	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.611	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	17.588	105.000	10.280	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	7.349	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	27.376	181.000	17.720	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	9.727	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	42.061	253.000	24.769	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	17.391	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	38.080	272.000	26.629	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	11.557	0,01
CMBX NA BB.11 Index	BB-/P	68.930	122.000	11.163	18.11.2054	500 Bp - Monatlich	57.886	0,06
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	60.823	407.040	179.383	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(118.163)	(0,10)
CMBX NA BB.7 Index	B/P	30.008	588.000	198.215	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(167.635)	(0,14)
CMBX NA BB.9 Index	B/P	407	2.000	462	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	(53)	-
CMBX NA BB.9 Index	B/P	15.317	75.000	17.318	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	(1.928)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	BB+/P	5.455	50.000	4.470	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	1.014	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	959	23.000	1.187	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(214)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	3.889	66.000	3.406	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	522	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	21.559	136.000	7.018	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	14.620	0,01
<b>Credit Suisse International</b>								
CMBX NA BB.7 Index	B/P	14.446	108.000	36.407	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(21.856)	(0,02)
CMBX NA BBB-.7 Index	BB-/P	21.879	296.000	59.437	17.01.2047	300 Bp - Monatlich	(37.385)	(0,03)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,27 %) (30. Juni 2021: -0,19 %) *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>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	3.480 USD	24.000 USD	2.350 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.140 USD	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	1.519	30.000	2.937	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(1.407)	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	(60)	33.000	3.231	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(3.278)	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	10.428	71.000	6.951	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	3.505	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.885	136.000	13.314	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(6.377)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	16.150	136.000	13.314	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.888	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	7.366	143.000	14.000	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(6.578)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	25.988	385.000	37.692	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(11.554)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	24.440	482.000	47.188	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(22.560)	(0,02)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	73.171	1.190.000	116.501	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(42.867)	(0,04)
CMBX NA A.7 Index	BBB+/P	47	3.000	182	17.01.2047	200 Bp - Monatlich	(134)	-
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	207.944	465.600	205.190	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	3.207	-
CMBX NA BB.9 Index	B/P	88.154	218.000	50.336	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	38.029	0,04
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	64	1.000	47	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	17	-
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	73	999	280	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(206)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	5.460	39.000	3.818	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.657	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	12.363	92.000	9.007	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	3.391	-
CMBX NA BB.10 Index	B+/P	11.233	140.000	38.570	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(27.201)	(0,02)
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	91.119	169.920	74.884	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	16.401	0,01
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.338	65.000	6.364	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(1)	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.124	69.000	6.755	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(605)	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	10.938	70.000	6.853	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	4.112	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	10.868	126.000	12.335	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(1.419)	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	12.264	186.000	18.209	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(5.873)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	15.192	223.000	21.832	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(6.553)	(0,01)
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	19.400	75.840	33.423	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(13.949)	(0,01)
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	39.179	152.640	67.268	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(27.940)	(0,02)
CMBX NA BB.9 Index	B/P	15.221	38.000	8.774	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	6.484	0,01
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	1.591	27.000	1.393	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	214	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	3.907	91.000	4.696	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(735)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	6.088	22.979	6.430	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(328)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>206.368 USD</b>	<b>0,18</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(526.799) USD</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(320.431) USD</b>	<b>(0,27)</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,32 %) (30. Juni 2021: -0,01 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Zahlungen (geleistete) vom Teilfonds	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.7 Index		(22) USD	3.000 USD	182 USD	17.01.2047	(200 Bp) - Monatlich	159 USD	-
CMBX NA BB.10 Index		(24.833)	103.000	28.377	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	3.443	-
CMBX NA BB.10 Index		(17.850)	70.000	19.285	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	1.367	-
CMBX NA BB.11 Index		(2.750)	40.000	3.660	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	871	-
CMBX NA BB.11 Index		(1.530)	30.000	2.745	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	1.186	-
CMBX NA BB.11 Index		(1.556)	30.000	2.745	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	1.160	-
CMBX NA BB.11 Index		(1.083)	15.000	1.373	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	275	-
CMBX NA BB.8 Index		(98.110)	274.433	103.873	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	5.496	-
CMBX NA BB.8 Index		(9.933)	77.305	29.260	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	19.252	0,02
CMBX NA BB.8 Index		(14.127)	39.619	14.996	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	831	-
CMBX NA BB.9 Index		(4.065)	63.000	14.547	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	10.421	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,32 %) (30. Juni 2021: -0,01 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Zahlungen (geleistete) vom Teilfonds	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc. <i>Forts.</i></b>							
CMBX NA BB.9 Index	(2.581) USD	40.000 USD	9.236 USD	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	6.616 USD	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(1.217)	31.000	7.158	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	5.911	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(1.048)	26.000	6.003	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.930	-
CMBX NA BB.9 Index	(290)	8.000	1.847	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	1.549	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(41.113)	138.000	12.337	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(28.857)	(0,03)
CMBX NA BBB-.10 Index	(16.507)	130.000	11.622	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(4.961)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(6.246)	49.000	4.381	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.894)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(5.994)	38.000	3.397	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.619)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(2.932)	23.000	2.056	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(889)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(4.533)	19.000	1.699	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.845)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(2.707)	11.000	983	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.730)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(147)	1.000	47	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(101)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(38.314)	109.000	5.624	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(32.754)	(0,04)
CMBX NA BBB-.12 Index	(33.369)	96.000	4.954	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(28.471)	(0,03)
CMBX NA BBB-.12 Index	(16.564)	47.000	2.425	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(14.166)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(11.023)	33.000	1.703	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(9.339)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(6.624)	21.000	1.084	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(5.552)	(0,01)
CMBX NA BBB-.6 Index	(2.831)	9.991	2.795	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	(42)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	(1.667)	5.995	1.677	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	7	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(12.114)	91.000	12.385	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	218	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(10.313)	66.000	8.983	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.368)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(5.009)	35.000	4.764	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(266)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(5.078)	32.000	4.355	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(742)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(5.058)	32.000	4.355	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(722)	-
CMBX NA BBB-.9 Index	(10.173)	43.000	4.042	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(6.156)	(0,01)
<b>Credit Suisse International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(18.279)	137.000	37.744	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	19.331	0,02
CMBX NA BB.10 Index	(16.292)	137.000	37.744	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	21.319	0,02
CMBX NA BB.10 Index	(8.950)	72.000	19.836	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	10.816	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(12.020)	653.760	288.112	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	275.455	0,25
CMBX NA BB.7 Index	(10.515)	57.000	19.215	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	8.645	0,01
<b>Goldman Sachs International</b>							
CMBX NA A.6 Index	(336.875)	3.500.000	342.650	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	4.414	-
CMBX NA BB.10 Index	(86.654)	383.000	105.517	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	18.490	0,02
CMBX NA BB.6 Index	(6.547)	61.440	27.077	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	20.470	0,02
CMBX NA BB.7 Index	(35.554)	217.000	73.151	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	37.386	0,04
CMBX NA BB.7 Index	(21.117)	104.000	35.058	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	13.840	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(18.256)	100.000	33.710	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	15.357	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(1.059)	7.000	2.360	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	1.294	-
CMBX NA BB.8 Index	(50.475)	139.149	52.668	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	2.058	-
CMBX NA BB.8 Index	(50.562)	139.149	52.668	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	1.971	-
CMBX NA BB.8 Index	(26.636)	71.507	27.065	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	360	-
CMBX NA BB.8 Index	(18.034)	51.215	19.385	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	1.301	-
CMBX NA BB.8 Index	(2.946)	25.124	9.509	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	6.539	0,01
CMBX NA BB.9 Index	(3.341)	31.000	7.158	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	3.787	-
CMBX NA BB.9 Index	(3.009)	25.000	5.773	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	2.739	-
CMBX NA BB.9 Index	(971)	25.000	5.773	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.777	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.461)	14.000	3.233	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	1.758	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.593)	10.000	2.309	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	706	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.106)	7.000	1.616	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	504	-
CMBX NA BB.9 Index	(1.118)	7.000	1.616	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	491	-
CMBX NA BB.9 Index	(961)	6.000	1.385	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	418	-
CMBX NA BB.9 Index	(955)	6.000	1.385	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	424	-
CMBX NA BB.9 Index	(238)	2.000	462	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	222	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,32 %) (30. Juni 2021: -0,01 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nenn- betrag	Wert	Ablauf- termin	Zahlungen (geleistete) vom Teilfonds	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Goldman Sachs International <i>Forts.</i></b>							
CMBX NA BBB-.10 Index	(2.339) USD	15.000 USD	1.341 USD	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.007) USD	-
CMBX NA BBB-.7 Index	(4.984)	48.000	9.638	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	4.626	-
CMBX NA BBB-.7 Index	(1.086)	16.000	3.213	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	2.117	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(21.450)	139.000	18.918	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(2.613)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(11.918)	76.000	10.344	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.619)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(4.528)	35.000	4.764	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	215	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
CMBX NA BB.11 Index	(3.818)	7.000	641	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(3.184)	-
CMBX NA BB.17 Index	(104.297)	213.000	71.802	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	(32.701)	(0,04)
CMBX NA BBB-.10 Index	(23.536)	79.000	7.063	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(16.519)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(21.973)	78.000	6.973	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(15.046)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(6.597)	40.000	3.576	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.044)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(1.993)	51.000	2.632	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	609	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(7.334)	21.000	1.084	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(6.263)	(0,01)
CMBX NA BBB-.7 Index	(31.928)	136.000	27.309	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	(4.698)	-
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(4.780)	84.000	23.142	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	18.281	0,02
CMBX NA BB.7 Index	(37.819)	218.000	73.488	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	35.457	0,04
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA A.6 Index	(2.607)	27.000	2.643	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	26	-
CMBX NA BB.10 Index	(19.493)	83.000	22.867	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	3.293	-
CMBX NA BB.10 Index	(6.817)	65.000	17.908	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	11.027	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(21.998)	109.000	36.744	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	14.640	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(19.507)	97.000	32.699	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	13.097	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(6.749)	35.000	11.799	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	5.015	-
CMBX NA BB.8 Index	(24.579)	67.642	25.602	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	958	-
CMBX NA BB.9 Index	(2.395)	28.000	6.465	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	4.043	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(10.268)	80.000	7.152	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.163)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(9.639)	76.000	6.794	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.889)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(5.032)	42.000	3.755	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.302)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(3.291)	38.000	3.397	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	84	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(4.876)	20.000	1.788	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.100)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(3.075)	13.000	1.162	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(1.920)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(689)	3.000	268	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(422)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(18.414)	59.000	2.785	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(15.663)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(9.811)	31.000	1.463	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(8.366)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(8.002)	25.000	1.180	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(6.836)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(2.886)	70.000	3.612	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	685	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(618)	2.000	103	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(516)	-
CMBX NA BBB-.7 Index	(2.286)	36.000	7.229	17.01.2047	(300 Bp) - Monatlich	4.922	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(21.145)	138.000	18.782	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(2.443)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(20.297)	131.000	17.829	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(2.545)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(13.250)	85.000	11.569	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.731)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(8.881)	70.000	9.527	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	605	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(8.903)	70.000	9.527	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	583	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(8.731)	61.000	8.302	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(464)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(4.183)	27.000	3.675	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(524)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(4.219)	27.000	3.675	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(560)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>658.847 USD</b>	<b>0,56</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(282.612) USD</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>376.235 USD</b>	<b>0,32</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 31. Dezember 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 Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

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

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>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.225.971 USD	1.199.268 USD	26.703 USD	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.225.971	1.227.798	1.827	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	1.822.543	1.793.505	29.038	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	3.711.185	3.655.254	55.931	0,05
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	72.097	72.166	(69)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	201.824	199.367	2.457	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	273.920	275.524	1.604	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.323.626	1.319.491	4.135	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	12.608.309	12.556.844	51.465	0,05
	Euro	Verkauf	19.01.2022	6.292.880	6.270.703	(22.177)	(0,02)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	164.790	163.152	(1.638)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	2.287.055	2.313.843	(26.788)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	483.673	501.221	(17.548)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	322.883	318.124	4.759	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	246.528	254.426	(7.898)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.053.084	1.070.819	17.735	0,02
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	79	77	(2)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	839	825	(14)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	55	55	-	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	89.059	88.395	664	-
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	71.012	72.555	(1.543)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	626.155	612.511	13.644	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	697.167	697.944	777	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	489.836	481.924	7.912	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	295.120	288.131	(6.989)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.461.145	1.443.468	17.677	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	331.550	334.307	(2.757)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	374.792	376.905	2.113	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.034.968	1.054.123	19.155	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	356.136	362.866	6.730	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	26.799	27.207	408	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	1.331.607	1.327.180	(4.427)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.043.540	1.055.847	(12.307)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	427.109	420.817	6.292	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	427.109	434.329	7.220	0,01
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	797	797	-	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	503.020	499.435	3.585	-
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	116.122	113.593	2.529	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	94.804	94.945	(141)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	210.925	218.884	7.959	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	10.355.830	10.200.523	155.307	0,14
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	807.012	794.164	(12.848)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.294.026	1.278.432	15.594	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	28.064	28.225	(161)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.034.968	1.054.117	19.149	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	287.122	288.476	1.354	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	45.835	45.681	154	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	14.632.026	14.574.462	57.564	0,05
	Euro	Verkauf	19.01.2022	6.292.880	6.270.018	(22.862)	(0,03)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	905.444	916.201	(10.757)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

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

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citibank, N.A. <i>Forts.</i></b>							
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	290.149 USD	287.464 USD	2.685 USD	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	418.481	412.324	6.157	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	637.274	647.893	10.619	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	71.356	71.531	175	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	72.385	72.455	70	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	213.962	212.357	(1.605)	-
<b>Credit Suisse International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	146	146	-	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	146	142	(4)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	373.331	367.333	(5.998)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	400.485	395.647	4.838	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	326.570	331.704	(5.134)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	727.055	731.197	4.142	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	449.228	447.728	(1.500)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	373.421	379.681	(6.260)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	373.421	367.849	(5.572)	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	292.996	287.769	5.227	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	419.158	410.007	9.151	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	219.656	222.537	(2.881)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	436.984	443.034	(6.050)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.368.795	1.370.834	2.039	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	559.793	550.798	8.995	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	31.728.003	31.252.011	475.992	0,42
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	295.390	288.395	(6.995)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.115.497	3.133.368	(17.871)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	711.086	723.009	11.923	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	346.412	344.870	(1.542)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.057.999	2.032.943	(25.056)	(0,03)
	Euro	Kauf	19.01.2022	10.530.271	10.486.557	43.714	0,04
	Euro	Verkauf	16.03.2022	291.998	291.111	(887)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	126.559	126.152	(407)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	6.292.880	6.269.934	(22.946)	(0,03)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	655.051	662.767	(7.716)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	71.937	72.885	(948)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	71.220	72.609	(1.389)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	143.518	145.001	(1.483)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	287.204	290.417	(3.213)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	217.505	217.795	(290)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	71.163	72.516	(1.353)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	124.787	126.432	1.645	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	71.651	72.385	734	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	72.046	72.587	541	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	71.595	71.845	250	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	141.837	143.703	1.866	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	338.285	342.571	4.286	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	812.092	822.383	10.291	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	69.576	72.161	(2.585)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	290.149	287.466	2.683	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	1.832.042	1.805.135	26.907	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.763.973	1.792.891	28.918	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	217.424	219.980	2.556	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	210.370	220.925	10.555	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (1,30 %) (30. Juni 2021: -2,96 %) *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>							
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	74.471 USD	72.146 USD	2.325 USD	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	116.384	113.495	(2.889)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	1.124.676	1.116.642	8.034	0,01
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	4.147	4.113	34	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	627.683	613.997	13.686	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	631.830	632.578	748	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	509.998	501.884	(8.114)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	338.744	340.715	(1.971)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	338.744	334.622	(4.122)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.337.080	1.332.622	4.458	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.272.077	1.286.937	(14.860)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	71.773	72.445	(672)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	222.012	225.708	(3.696)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	483.673	501.208	(17.535)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	705.685	695.206	(10.479)	(0,01)
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	1.473	1.475	(2)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	1.429	1.419	10	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.659.754	1.662.231	(2.477)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	433.055	441.404	8.349	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	527.058	546.009	18.951	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	699.640	684.326	(15.314)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	325.430	320.263	5.167	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	406	397	9	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	37.705.097	37.137.904	567.192	0,49
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	554.668	542.571	12.097	0,01
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	142.296	143.091	(795)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	215.579	220.594	(5.015)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	537.326	551.784	(14.458)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	351.630	353.679	2.049	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	346.412	344.866	(1.546)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	197.159	194.761	(2.398)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	827.081	824.413	2.668	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	11.953.363	11.896.962	56.401	0,05
	Euro	Verkauf	16.03.2022	114	113	(1)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	263.641	261.383	(2.258)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	6.292.880	6.269.765	(23.114)	(0,03)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	772.327	781.483	9.156	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	2.123	2.165	(42)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.087.073	3.138.650	(51.576)	(0,05)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	218.108	221.307	3.199	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.871.088	2.828.433	(42.655)	(0,05)
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	91	88	(3)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	78	77	(1)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	111	110	(1)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	179.768	178.443	(1.325)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	110	109	(1)	-
<b>Morgan Stanley &amp; Company International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	474.891	480.541	(5.650)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.420	3.433	(13)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.492	3.532	(40)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	7.276	7.259	17	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEWISENTERMIKONTRAKTE (1,30 %) (30. Juni 2021: -2,96 %) *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</b> <i>Forts.</i>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.929 USD	3.904 USD	25 USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	364	359	5	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	364	356	8	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.733.603	1.736.273	(2.670)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.129	3.063	(66)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	15.425	15.226	(199)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.208.422	2.160.035	(48.387)	(0,05)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	224.215	220.631	3.584	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	406	397	9	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	295.390	288.404	(6.986)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	271	267	(4)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	390.603	397.114	(6.511)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.557	3.618	(61)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	2.846	2.878	(32)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	7.984	7.989	(5)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.581	1.546	35	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	395	387	8	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	316	312	4	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	553	547	6	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	100.872	101.450	(578)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	438.035	444.802	(6.767)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	435.110	442.149	(7.039)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	537.405	551.865	(14.460)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	12.411	12.677	(266)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	247.991	253.593	5.602	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	710.928	722.842	11.914	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	7.115	7.091	(24)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	11.858	11.871	13	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	950.934	939.338	(11.596)	(0,01)
	Euro	Kauf	16.03.2022	269.537	268.685	852	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.824	1.806	18	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	3.535	3.523	12	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	188.819	187.532	1.287	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	1.938	1.919	(19)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	1.254	1.248	(6)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	5.587	5.549	(38)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	177.867	176.901	(966)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	286.250	290.482	(4.232)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	71.264	72.487	(1.223)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	17.348	17.534	(186)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.465	1.476	(11)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	1.729.145	1.749.590	20.445	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	145.365	147.916	2.551	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	483.673	501.202	(17.529)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	2.397	2.453	(56)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	6.848	6.782	66	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	526.199	518.482	7.717	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	185.512	194.368	(8.856)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	416.563	437.053	(20.490)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.203.888	2.240.580	36.692	0,03
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.260	2.249	(11)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	274	269	(5)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	753	750	(3)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (1,30 %) (30. Juni 2021: -2,96 %) *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</b> <i>Forts.</i>							
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	4.173 USD	4.090 USD	83 USD	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	73.291	71.002	(2.289)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	181	176	(5)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	26.299	26.096	203	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	8.072	8.052	20	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	33	33	-	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	78	77	1	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	598	597	1	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	554	554	-	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	130.120	129.446	(674)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	266	263	(3)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	175.590	173.068	2.522	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	220	218	2	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	893.891	887.458	(6.433)	(0,01)
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	440	433	(7)	-
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	537.317	538.130	(813)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	222.057	221.682	375	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	432.109	444.319	12.210	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	327.265	320.098	(7.167)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	383.074	376.912	6.162	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	73.475	71.813	1.662	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	84.113	83.090	1.023	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	84.113	84.599	486	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	620.140	613.323	6.817	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	118.236	116.936	1.300	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	2.273.617	2.266.368	(7.249)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	99.001	100.149	1.148	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	71.743	72.098	355	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	2.808	2.787	21	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	1.900.180	1.872.191	27.989	0,02
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	430.054	440.793	(10.739)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.333.041	2.372.173	39.132	0,04
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	318	308	10	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	229.465	227.829	1.636	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	2.983	3.023	(40)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	474.891	480.533	(5.642)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	71.521	71.873	(352)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.638	3.632	6	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	215.946	216.034	(88)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	148.208	142.999	5.209	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	230.279	225.333	4.946	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	728	718	10	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	292.996	287.765	5.231	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.079.437	1.055.951	23.486	0,02
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	73	72	1	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	5.821	5.842	(21)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	219.729	222.609	(2.880)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	218.201	220.762	(2.561)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	436.984	443.034	(6.050)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	140.205	143.196	(2.991)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	755.082	756.131	1.049	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

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

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<i>State Street Bank &amp; Trust Company Forts.</i>							
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	219.802 USD	221.140 USD	1.338 USD	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	432.619	441.575	8.956	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	215.873	220.404	4.531	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	213.035	219.382	6.347	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	213.472	219.942	6.470	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	212.890	219.923	7.033	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	211.362	218.152	6.790	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	209.979	216.821	6.842	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	142.023	144.571	2.548	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	15.425	15.701	276	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	142.315	144.992	2.677	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	112.557	114.912	2.355	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	496.500	506.666	10.166	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	425.561	431.464	5.903	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	236.245	231.171	(5.074)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	19.863	19.436	(427)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	218	216	(2)	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	812	798	14	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	1.624	1.591	33	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	58.997	57.732	1.265	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	8.119	7.943	176	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	271	265	6	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	541	529	12	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	9.162.577	9.023.689	138.888	0,13
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	2.154.467	2.120.151	(34.316)	(0,04)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	24.357	23.834	(523)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	812	793	(19)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	135	132	(3)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	708.833	695.278	(13.555)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	390.682	397.189	(6.507)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.004	3.002	2	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.344	1.331	13	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.423	1.406	17	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	146.565	145.003	1.562	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	57.709	57.740	(31)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.976	1.939	37	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	870	860	10	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	158	157	1	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	438.035	444.795	(6.760)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	326.333	331.212	(4.879)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	326.649	331.775	(5.126)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	215.579	220.594	(5.015)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	12.490	12.766	(276)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	6.561	6.737	(176)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	213.286	218.400	(5.114)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	795.041	799.660	4.619	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.035.126	1.054.273	19.147	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	11.621	11.814	193	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	711.086	723.011	11.925	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	72.255	72.119	(136)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.581	1.566	(15)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.004	2.981	(23)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	44.507	44.519	12	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	346.491	344.952	(1.539)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

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

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefer- termin	Wert USD	Gesamt- nennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<i>State Street Bank &amp; Trust Company Forts.</i>							
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.026 USD	1.019 USD	7 USD	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	4.561	4.524	37	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	406.357	403.143	3.214	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	342	339	3	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.026	1.022	4	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.140	1.135	5	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	291.998	291.113	(885)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	1.401.613	1.396.977	(4.636)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	10.148	10.072	(76)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	342	339	(3)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	6.605	6.602	(3)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	71.290	72.281	(991)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	215.808	217.592	(1.784)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	4.049.838	4.097.543	47.704	0,04
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	567.180	573.331	6.151	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	399.989	405.777	5.788	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	69.918	72.779	(2.861)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	139.494	144.938	(5.444)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	138.877	145.204	(6.327)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	414.714	431.016	(16.302)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	416.358	430.472	(14.114)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	69.918	71.771	(1.853)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	72.178	71.884	294	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.629	3.617	12	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	116.621	115.468	1.153	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	319.116	315.961	3.155	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	34.035	33.864	171	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	416.495	436.987	(20.492)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	483.673	501.209	(17.536)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	708.287	719.800	11.513	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	107.582	111.799	4.217	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	290.560	286.579	(3.981)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.424	3.371	(53)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	68	68	-	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.585.104	1.561.490	(23.614)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	342	338	(4)	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	748	718	30	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	454	442	12	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	187.724	181.903	(5.821)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	68	66	(2)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	1.927	1.910	17	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	2.414	2.417	(3)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	11	11	-	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	590.840	591.449	609	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	2.580	2.566	(14)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	43.362	43.137	(225)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	1.240.782	1.232.008	8.774	0,01
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	990	974	16	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	58.713	57.836	877	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	6.047	5.991	56	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	110	109	(1)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	110	109	(1)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	68.169	67.151	(1.018)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEWISENTERMIKONTRAKTE (1,30 %) (30. Juni 2021: -2,96 %) *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>							
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	337.656 USD	332.614 USD	(5.042) USD	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	110	109	(1)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	770	758	(12)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	110	110	-	-
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	474.891	480.548	(5.657)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	797.281	798.469	(1.188)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.272.172	1.244.262	(27.910)	(0,03)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	200.941	197.717	3.224	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	295.390	288.398	(6.992)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	2.102.427	2.077.048	25.379	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	326.333	331.218	(4.885)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	840.576	845.376	4.800	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.034.968	1.054.114	19.146	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	711.086	723.003	11.917	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	406.243	403.041	3.202	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	1.724.966	1.719.412	(5.554)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	959.789	971.109	(11.320)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	399.989	405.767	5.778	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	568.383	560.033	8.350	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	568.383	577.790	9.407	0,01
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	116.384	113.497	(2.887)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	34.581	34.616	35	-
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	413.120	404.127	8.993	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	113.939	114.092	(153)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	527.058	545.980	18.922	0,02
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	97.020	95.456	(1.564)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	2.702.917	2.718.365	(15.448)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	331.629	334.385	(2.756)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.034.968	1.054.130	19.162	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	356.057	362.782	6.725	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.643.522	1.623.555	(19.967)	(0,02)
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.084.190	1.080.688	3.502	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	126.753	125.805	948	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	3.669.347	3.711.264	(41.917)	(0,05)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	567.181	573.337	6.156	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	483.673	501.230	(17.557)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	416.289	430.404	(14.115)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	76.424	77.703	(1.279)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	429.917	440.657	(10.740)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	212.425	216.963	4.538	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.193.878	1.176.120	(17.758)	(0,02)
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	669	648	21	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	442	440	2	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	79	78	(1)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	974	968	6	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	189.333	187.979	1.354	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	110	108	2	-
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	364.400	358.596	5.804	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	355.662	357.694	(2.032)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	355.662	351.330	(4.332)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	499.281	497.702	(1.579)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (1,30 %) (30. Juni 2021: -2,96 %) *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>							
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	135.945 USD	137.521 USD	1.576 USD	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	733.899	723.090	10.809	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	483.673	501.222	(17.549)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.217.572	1.237.831	20.259	0,02
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>2.710.899 USD</b>	<b>2,32</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(1.186.675) USD</b>	<b>(1,02)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>1.524.224 USD</b>	<b>1,30</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>178.968.236 USD</b>	<b>152,97</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(40.091.421) USD</b>	<b>(34,27)</b>

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

	% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	13,02
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	51,24
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	15,53
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	4,34
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	-
Sonstige Vermögenswerte	15,87
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

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

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizintechnik (0,16 %)</b>		
6.855 Ortho Clinical Diagnostics Holdings PLC (United Kingdom)	146.629 USD	0,16
	<b>146.629</b>	<b>0,16</b>
<b>Software (-%)</b>		
45 Clarivate PLC (Jersey)	1.058	-
	<b>1.058</b>	<b>-</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>147.687 USD</b>	<b>0,16</b>

## US-AKTIEN (0,80 %) (30. Juni 2021: 0,93 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (0,17 %)</b>		
2.575 General Motors Company	150.972 USD	0,17
	<b>150.972</b>	<b>0,17</b>

## US-AKTIEN (0,80 %) (30. Juni 2021: 0,93 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Wohnungsbau (0,10 %)</b>		
1.651 PulteGroup Incorporated	94.371 USD	0,10
	<b>94.371</b>	<b>0,10</b>
<b>Medien (- %)</b>		
6 Sirius XM Holdings Incorporated	38	-
	<b>38</b>	<b>-</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,53 %)</b>		
7.900 Antero Resources Corporation	138.250	0,15
387 Milagro Oil & Gas Incorporated (F)	987	-
2.735 Oasis Petroleum Incorporated	344.583	0,38
	<b>483.820</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>729.201 USD</b>	<b>0,80</b>
<b>OPTIONSSCHEINE (-%) (30. Juni 2021: - %)</b>		
Anzahl von Options-scheine	Wert USD	% vom Teilfonds
41 Guaranteed Rate Incorporated (F)	2 USD	-
<b>Summe Optionsscheine</b>	<b>2 USD</b>	<b>-</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (5,48 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
5.010.000 USD Repurchase Agreement - Bofa Securities Incorporated*	0,05	03.01.2022	5.010.000 USD	5,48
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>5.010.000 USD</b>	<b>5,48</b>

\* Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 31. Dezember 2021 über 10.143.000 USD mit BofA Securities Incorporated, fällig am 3. Januar 2022 mit einem Fälligkeitswert von 5.010.021 USD bei einem Effektivzins von 0,050 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 0,750 % und dem 31. Dezember 2023 als Fälligkeitstermin, die mit 10.345.860 USD bewertet sind).

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,65 %) (30. Juni 2021: 34,66 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,38 %)</b>				
295.000 EUR Summer BC Holdco B SARL (Luxembourg)	5,75	31.10.2026	349.245 USD	0,38
			<b>349.245</b>	<b>0,38</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,41 %)</b>				
70.000 USD Bombardier Incorporated (Canada)	6,00	15.02.2028	70.212	0,08
180.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,88	15.04.2027	186.678	0,21
110.000 Bombardier Incorporated (Canada)	7,13	15.06.2026	114.115	0,12
			<b>371.005</b>	<b>0,41</b>
<b>Fluggesellschaften (0,79 %)</b>				
20.000 Air Canada (Canada)	3,88	15.08.2026	20.475	0,02
200.000 American Airlines Incorporated (International)	5,75	20.04.2029	213.744	0,23
100.000 American Airlines Incorporated (International)	5,50	20.04.2026	103.988	0,11
355.000 Delta Air Lines Incorporated (International)	4,75	20.10.2028	387.653	0,43
			<b>725.860</b>	<b>0,79</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (1,41 %)</b>				
200.000 Adient Global Holdings Limited (Jersey)	4,88	15.08.2026	204.000	0,22
360.000 Clarios Global LP (International)	8,50	15.05.2027	381.600	0,42
380.000 EUR Gestamp Automocion SA (Spain)	3,25	30.04.2026	435.342	0,48
250.000 Grupo Antolin-Irausa SA (Spain)	3,50	30.04.2028	267.234	0,29
			<b>1.288.176</b>	<b>1,41</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,65 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (0,41 %)</b>				
300.000 EUR Volkswagen International Finance NV (Netherlands)	3,88	31.12.2099	370.582 USD	0,41
			<b>370.582</b>	<b>0,41</b>
<b>Bankwesen (4,10 %)</b>				
130.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA (Italy)	5,38	18.01.2028	115.999	0,13
200.000 Banco Santander SA (Spain)	4,13	31.12.2099	229.476	0,25
250.000 GBP Barclays PLC (United Kingdom)	7,88	29.12.2049	351.945	0,38
200.000 EUR Commerzbank AG (Germany)	4,25	31.12.2099	226.145	0,25
200.000 EUR Commerzbank AG (Germany)	6,13	31.03.2099	247.626	0,27
250.000 USD Credit Suisse Group AG (Switzerland)	7,25	31.12.2099	274.720	0,30
600.000 Deutsche Bank AG (Germany)	6,00	31.12.2099	623.249	0,68
335.000 EUR Intesa Sanpaolo SpA (Italy)	6,25	31.12.2099	414.770	0,45
200.000 USD Societe Generale SA (France)	5,38	31.12.2099	210.080	0,23
260.300 EUR Stichting AK Rabobank Certificaten (Netherlands)	6,50	29.12.2049	407.113	0,45
400.000 USD UBS Group AG (Switzerland)	7,00	31.12.2099	431.300	0,47
200.000 EUR UniCredit SpA (Italy)	3,88	31.12.2099	217.738	0,24
			<b>3.750.161</b>	<b>4,10</b>
<b>Getränke (0,37 %)</b>				
290.000 Sunshine Mid BV (Netherlands)	6,50	15.05.2026	338.541	0,37
			<b>338.541</b>	<b>0,37</b>
<b>Baustoffe (0,10 %)</b>				
90.000 USD Masonite International Corporation (Canada)	3,50	15.02.2030	88.988	0,10
			<b>88.988</b>	<b>0,10</b>
<b>Chemie (0,86 %)</b>				
245.000 USD Herens Holdco Sarl (Luxembourg)	4,75	15.05.2028	240.100	0,26
100.000 EUR Lune Holdings Sarl (Luxembourg)	5,63	15.11.2028	113.766	0,12
140.000 Nobian Finance BV (Netherlands)	3,63	15.07.2026	157.512	0,17
45.000 USD NOVA Chemicals Corporation (Canada)	4,25	15.05.2029	45.183	0,05
225.000 Trinseo Materials Operating SCA (Luxembourg)	5,13	01.04.2029	229.500	0,26
			<b>786.061</b>	<b>0,86</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (2,34 %)</b>				
40.000 Garda World Security Corporation (Canada)	6,00	01.06.2029	38.200	0,04
320.000 Garda World Security Corporation (Canada)	9,50	01.11.2027	345.019	0,38
465.000 EUR La Financiere Atalian SASU (France)	4,00	15.05.2024	519.127	0,57
355.000 Loxam SAS (France)	3,75	15.07.2026	409.409	0,45
408.827 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH (Germany)	6,00	30.07.2026	478.510	0,52
300.000 Verisure Midholding AB (Sweden)	5,25	15.02.2029	346.455	0,38
			<b>2.136.720</b>	<b>2,34</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,20 %)</b>				
120.000 USD goeasy Limited (Canada)	4,38	01.05.2026	122.700	0,13
60.000 goeasy Limited (Canada)	5,38	01.12.2024	61.650	0,07
			<b>184.350</b>	<b>0,20</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,41 %)</b>				
300.000 EUR Electricite de France SA (France)	5,38	29.01.2049	374.424	0,41
			<b>374.424</b>	<b>0,41</b>
<b>Elektronik (0,23 %)</b>				
205.000 USD Sensata Technologies BV (Netherlands)	4,00	15.04.2029	208.844	0,23
			<b>208.844</b>	<b>0,23</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,65 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Unterhaltung (0,34 %)</b>				
175.000 EUR Banijay Entertainment SASU (France)	3,50	01.03.2025	199.989 USD	0,22
100.000 Motion Bondco DAC (Ireland)	4,50	15.11.2027	108.474	0,12
			<b>308.463</b>	<b>0,34</b>
<b>Umweltkontrolle (0,23 %)</b>				
50.000 USD GFL Environmental Incorporated (Canada)	4,75	15.06.2029	50.500	0,06
25.000 GFL Environmental Incorporated (Canada)	3,50	01.09.2028	24.750	0,03
120.000 EUR Paprec Holding SA (France)	3,50	01.07.2028	138.615	0,14
			<b>213.865</b>	<b>0,23</b>
<b>Lebensmittel (0,61 %)</b>				
135.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	5,25	15.04.2027	145.465	0,16
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	6,63	15.01.2026	114.941	0,13
100.000 Casino Guichard Perrachon SA (France)	3,58	07.02.2025	109.600	0,12
165.000 Picard Groupe SAS (France)	3,88	01.07.2026	189.936	0,20
			<b>559.942</b>	<b>0,61</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (1,11 %)</b>				
130.000 CAB SELAS (France)	3,38	01.02.2028	147.665	0,16
320.000 Chrome Bidco SASU (France)	3,50	31.05.2028	367.836	0,40
100.000 Laboratoire Eimer Selas (France)	5,00	01.02.2029	115.164	0,13
335.000 Unilabs Subholding AB (Sweden)	5,75	15.05.2025	385.275	0,42
			<b>1.015.940</b>	<b>1,11</b>
<b>Wohnungsbau (0,35 %)</b>				
200.000 USD Brookfield Residential Properties Incorporated (Canada)	5,00	15.06.2029	200.140	0,22
115.000 Mattamy Group Corporation (Canada)	4,63	01.03.2030	117.122	0,13
			<b>317.262</b>	<b>0,35</b>
<b>Internet (0,12 %)</b>				
120.000 Fiverr International Limited (Israel)	-	01.11.2025	111.420	0,12
			<b>111.420</b>	<b>0,12</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,09 %)</b>				
72.000 EUR Vertical Holdco GmbH (International)	6,63	15.07.2028	86.291	0,09
			<b>86.291</b>	<b>0,09</b>
<b>Freizeit (0,25 %)</b>				
200.000 Pinnacle Bidco PLC (United Kingdom)	5,50	15.02.2025	232.823	0,25
			<b>232.823</b>	<b>0,25</b>
<b>Maschinen (0,40 %)</b>				
145.000 USD Husky III Holding Limited (Canada)	13,00	15.02.2025	152.250	0,17
200.000 TK Elevator Holdco GmbH (Germany)	7,63	15.07.2028	214.250	0,23
			<b>366.500</b>	<b>0,40</b>
<b>Medien (2,13 %)</b>				
375.000 Altice Financing SA (Luxembourg)	5,00	15.01.2028	365.959	0,40
275.000 EUR Tele Columbus AG (Germany)	3,88	02.05.2025	308.238	0,34
260.000 Virgin Media Finance PLC (United Kingdom)	3,75	15.07.2030	295.261	0,32
175.000 GBP Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	4,13	15.08.2030	233.145	0,25
170.000 Virgin Media Secured Finance PLC (United Kingdom)	5,25	15.05.2029	239.646	0,26
455.000 EUR Ziggo Bond Company BV (Netherlands)	3,38	28.02.2030	504.730	0,56
			<b>1.946.979</b>	<b>2,13</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,65 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bergbau (0,94 %)</b>				
330.000 EUR Constellium SE (France)	3,13	15.07.2029	371.842 USD	0,41
325.000 USD First Quantum Minerals Limited (Canada)	6,88	01.03.2026	337.594	0,37
140.000 Hudbay Minerals Incorporated (Canada)	6,13	01.04.2029	148.454	0,16
			<b>857.890</b>	<b>0,94</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (2,05 %)</b>				
245.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	5,95	28.01.2031	238.072	0,26
910.000 Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,84	23.01.2030	941.458	1,03
45.000 Precision Drilling Corporation (Canada)	6,88	15.01.2029	45.865	0,05
185.000 Precision Drilling Corporation (Canada)	7,13	15.01.2026	189.163	0,21
125.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	11,50	30.01.2027	122.500	0,13
85.000 Transocean Incorporated (Cayman Islands)	0,50	30.01.2023	76.182	0,08
44.220 Transocean Pontus Limited (Cayman Islands)	6,13	01.08.2025	43.115	0,05
230.000 Transocean Poseidon Limited (Cayman Islands)	6,88	01.02.2027	222.238	0,24
			<b>1.878.593</b>	<b>2,05</b>
<b>Verpackungen und Container (1,30 %)</b>				
245.000 EUR ARD Finance SA (Luxembourg)	5,00	30.06.2027	285.969	0,31
200.000 USD ARD Finance SA (Luxembourg)	6,50	30.06.2027	206.000	0,22
200.000 Canpack SA (International)	3,88	15.11.2029	195.000	0,21
120.000 Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (Canada)	9,00	15.01.2026	125.700	0,14
90.000 Intelligent Packaging Limited Finco Incorporated (Canada)	6,00	15.09.2028	92.475	0,10
130.000 EUR Kleopatra Holdings 2 SCA (Luxembourg)	6,50	01.09.2026	134.963	0,15
135.000 Titan Holdings II BV (Netherlands)	5,13	15.07.2029	152.476	0,17
			<b>1.192.583</b>	<b>1,30</b>
<b>Pharma (3,55 %)</b>				
235.000 USD Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	7,25	30.05.2029	232.650	0,25
175.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	6,25	15.02.2029	166.292	0,18
155.000 Bausch Health Companies Incorporated (Canada)	4,88	01.06.2028	158.100	0,17
88.000 Endo Dac (International)	6,00	30.06.2028	65.560	0,07
64.000 Endo Dac (International)	9,50	31.07.2027	65.147	0,07
80.000 Endo Luxembourg Finance Company I Sarl (Luxembourg)	6,13	01.04.2029	78.100	0,09
565.000 Jazz Securities DAC (Ireland)	4,38	15.01.2029	585.024	0,65
292.000 Mallinckrodt International Finance SA (Luxembourg)	10,00	15.04.2025	281.780	0,31
505.000 EUR Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	4,38	09.05.2030	567.410	0,62
430.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	6,00	31.01.2025	527.148	0,58
310.000 USD Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands)	5,13	09.05.2029	303.896	0,33
200.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands)	6,75	01.03.2028	213.000	0,23
			<b>3.244.107</b>	<b>3,55</b>
<b>Pipelines (0,03 %)</b>				
30.000 Northriver Midstream Finance LP (Canada)	5,63	15.02.2026	31.050	0,03
			<b>31.050</b>	<b>0,03</b>
<b>Immobilien (0,87 %)</b>				
155.000 EUR Aedas Homes Opco SLU (Spain)	4,00	15.08.2026	181.724	0,20
110.000 Foncia Management SASU (France)	3,38	31.03.2028	122.879	0,13
155.000 Neinor Homes SA (Spain)	4,50	15.10.2026	179.079	0,20
270.000 Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain)	5,25	01.04.2026	316.103	0,34
			<b>799.785</b>	<b>0,87</b>
<b>Einzelhandel (0,49 %)</b>				
230.000 USD 1011778 BC ULC (Canada)	4,00	15.10.2030	225.975	0,26
65.000 1011778 BC ULC (Canada)	4,38	15.01.2028	66.300	0,07
100.000 EUR Mobilux Finance SAS (France)	4,25	15.07.2028	113.236	0,12
900.000 GBP Phosphorus Holdco PLC (United Kingdom)	1,00	01.04.2022	36.546	0,04
			<b>442.057</b>	<b>0,49</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (29,65 %) (30. Juni 2021: 34,66 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Telekommunikation (2,20 %)</b>				
410.000 EUR Altice France Holding SA (Luxembourg)	8,00	15.05.2027	493.032 USD	0,54
390.000 Altice France SA (France)	3,38	15.01.2028	431.596	0,47
145.000 Lorca Telecom Bondco SA (Spain)	4,00	18.09.2027	167.940	0,18
400.000 Telefonica Europe BV (Netherlands)	5,88	31.03.2049	499.232	0,55
145.000 GBP Vmed O2 UK Financing I PLC (United Kingdom)	4,50	15.07.2031	195.896	0,21
195.000 EUR WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands)	5,50	15.01.2030	225.695	0,25
			<b>2.013.391</b>	<b>2,20</b>
<b>Transport (0,58 %)</b>				
420.000 CMA CGM SA (France)	7,50	15.01.2026	526.120	0,58
			<b>526.120</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Nicht-US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>27.118.018 USD</b>	<b>29,65</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,25 %)</b>				
105.000 USD Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	7,75	15.04.2028	112.350 USD	0,12
110.000 Terrier Media Buyer Incorporated	8,88	15.12.2027	118.885	0,13
			<b>231.235</b>	<b>0,25</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,50 %)</b>				
20.000 TransDigm Incorporated	4,88	01.05.2029	20.086	0,02
425.000 TransDigm Incorporated	5,50	15.11.2027	437.750	0,48
			<b>457.836</b>	<b>0,50</b>
<b>Fluggesellschaften (0,18 %)</b>				
80.000 United Airlines Incorporated	4,63	15.04.2029	82.500	0,09
80.000 United Airlines Incorporated	4,38	15.04.2026	83.419	0,09
			<b>165.919</b>	<b>0,18</b>
<b>Bekleidung (0,49 %)</b>				
210.000 Kontoor Brands Incorporated	4,13	15.11.2029	210.263	0,23
235.000 Levi Strauss & Company	3,50	01.03.2031	239.613	0,26
			<b>449.876</b>	<b>0,49</b>
<b>Automobile (2,09 %)</b>				
155.000 Allison Transmission Incorporated	3,75	30.01.2031	151.125	0,17
60.000 Ford Motor Company	3,25	12.02.2032	61.307	0,07
490.000 Ford Motor Company	7,45	16.07.2031	663.572	0,72
105.000 Ford Motor Company	9,63	22.04.2030	153.694	0,17
200.000 Ford Motor Credit Company LLC	4,00	13.11.2030	215.160	0,24
400.000 Ford Motor Credit Company LLC	5,11	03.05.2029	454.500	0,49
205.000 PM General Purchaser LLC	9,50	01.10.2028	207.699	0,23
			<b>1.907.057</b>	<b>2,09</b>
<b>Bankwesen (0,32 %)</b>				
100.000 Freedom Mortgage Corporation	6,63	15.01.2027	97.750	0,11
195.000 Freedom Mortgage Corporation	8,13	15.11.2024	197.438	0,21
			<b>295.188</b>	<b>0,32</b>
<b>Baustoffe (0,63 %)</b>				
85.000 Builders FirstSource Incorporated	4,25	01.02.2032	87.992	0,10
125.000 JELD-WEN Incorporated	4,88	15.12.2027	128.268	0,14
95.000 Standard Industries Incorporated	3,38	15.01.2031	91.513	0,10
120.000 Standard Industries Incorporated	4,38	15.07.2030	122.250	0,13
140.000 Standard Industries Incorporated	4,75	15.01.2028	144.549	0,16
			<b>574.572</b>	<b>0,63</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Chemie (2,06 %)</b>				
220.000 USD Ingevity Corporation	3,88	01.11.2028	215.050 USD	0,24
165.000 LSF11 A5 HoldCo LLC	6,63	15.10.2029	162.525	0,18
100.000 EUR Olympus Water US Holding Corporation	5,38	01.10.2029	109.849	0,12
200.000 USD Olympus Water US Holding Corporation	6,25	01.10.2029	195.000	0,21
205.000 SCIH Salt Holdings Incorporated	6,63	01.05.2029	191.675	0,21
135.000 SCIH Salt Holdings Incorporated	4,88	01.05.2028	129.600	0,14
100.000 EUR SCIL IV LLC	4,38	01.11.2026	115.818	0,13
320.000 USD Tronox Incorporated	4,63	15.03.2029	319.600	0,35
120.000 WR Grace Holdings LLC	5,63	15.08.2029	122.850	0,13
130.000 WR Grace Holdings LLC	4,88	15.06.2027	133.527	0,15
175.000 WR Grace Holdings LLC	5,63	01.10.2024	184.212	0,20
			<b>1.879.706</b>	<b>2,06</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (3,01 %)</b>				
160.000 ADT Security Corporation	4,13	01.08.2029	157.600	0,17
180.000 Block Incorporated	3,50	01.06.2031	184.500	0,20
130.000 Carriage Services Incorporated	4,25	15.05.2029	129.350	0,14
210.000 Gartner Incorporated	3,75	01.10.2030	213.150	0,23
20.000 Gartner Incorporated	3,63	15.06.2029	20.221	0,02
200.000 NESCO Holdings II Incorporated	5,50	15.04.2029	206.500	0,23
105.000 Nielsen Finance LLC	4,50	15.07.2029	103.293	0,11
325.000 Nielsen Finance LLC	5,63	01.10.2028	335.563	0,37
355.000 PECF USS Intermediate Holding III Corporation	8,00	15.11.2029	367.602	0,40
310.000 Prime Security Services Borrower LLC	6,25	15.01.2028	323.175	0,35
240.000 Sabre GLBL Incorporated	9,25	15.04.2025	271.200	0,30
100.000 Service Corporation International	4,00	15.05.2031	101.250	0,11
305.000 Service Corporation International	5,13	01.06.2029	327.112	0,36
15.000 Shift4 Payments LLC	4,63	01.11.2026	15.540	0,02
			<b>2.756.056</b>	<b>3,01</b>
<b>Computer (0,64 %)</b>				
225.000 Ahead DB Holdings LLC	6,63	01.05.2028	223.313	0,24
190.000 CrowdStrike Holdings Incorporated	3,00	15.02.2029	187.625	0,21
175.000 Diebold Nixdorf Incorporated	8,50	15.04.2024	175.000	0,19
			<b>585.938</b>	<b>0,64</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,11 %)</b>				
100.000 American Builders & Contractors Supply Company Incorporated	3,88	15.11.2029	99.500	0,11
			<b>99.500</b>	<b>0,11</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,41 %)</b>				
245.000 AG Issuer LLC	6,25	01.03.2028	254.188	0,28
325.000 Ally Financial Incorporated	8,00	01.11.2031	460.059	0,50
245.000 Aretec Escrow Issuer Incorporated	7,50	01.04.2029	250.723	0,27
285.000 Cobra AcquisitionCo LLC	6,38	01.11.2029	281.438	0,31
90.000 Coinbase Global Incorporated	3,63	01.10.2031	82.800	0,09
95.000 Coinbase Global Incorporated	3,38	01.10.2028	88.825	0,10
120.000 Home Point Capital Incorporated	5,00	01.02.2026	111.450	0,12
200.000 Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,75	15.11.2031	199.000	0,22
110.000 Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,13	15.12.2030	108.625	0,12
150.000 Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	5,50	15.08.2028	153.000	0,17
160.000 OneMain Finance Corporation	4,00	15.09.2030	157.341	0,17
105.000 OneMain Finance Corporation	5,38	15.11.2029	114.166	0,12
245.000 OneMain Finance Corporation	7,13	15.03.2026	279.299	0,31
85.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,75	15.09.2031	85.850	0,09
100.000 PennyMac Financial Services Incorporated	5,38	15.10.2025	102.750	0,11
145.000 PHH Mortgage Corporation	7,88	15.03.2026	149.917	0,16
239.000 Provident Funding Associates LP	6,38	15.06.2025	243.183	0,27
			<b>3.122.614</b>	<b>3,41</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,64 %)</b>				
375.000 USD Calpine Corporation	4,50	15.02.2028	389.063 USD	0,43
200.000 NRG Energy Incorporated	3,88	15.02.2032	196.000	0,21
			<b>585.063</b>	<b>0,64</b>
<b>Elektronik (0,58 %)</b>				
325.000 Imola Merger Corporation	4,75	15.05.2029	333.466	0,37
195.000 TTM Technologies Incorporated	4,00	01.03.2029	193.538	0,21
			<b>527.004</b>	<b>0,58</b>
<b>Hoch- und Tiefbau (0,20 %)</b>				
50.000 Brand Industrial Services Incorporated	8,50	15.07.2025	49.954	0,05
125.000 Great Lakes Dredge & Dock Corporation	5,25	01.06.2029	128.750	0,15
			<b>178.704</b>	<b>0,20</b>
<b>Unterhaltung (2,21 %)</b>				
160.000 AMC Entertainment Holdings Incorporated	10,50	15.04.2025	170.400	0,19
65.000 Caesars Entertainment Incorporated	4,63	15.10.2029	65.000	0,07
160.000 Cinemark USA Incorporated	5,25	15.07.2028	156.000	0,17
50.000 Cinemark USA Incorporated	8,75	01.05.2025	53.000	0,06
65.000 Lions Gate Capital Holdings LLC	5,50	15.04.2029	66.138	0,07
205.000 Live Nation Entertainment Incorporated	5,63	15.03.2026	211.663	0,23
170.000 Penn National Gaming Incorporated	5,63	15.01.2027	173.400	0,19
60.000 Raptor Acquisition Corporation	4,88	01.11.2026	60.600	0,07
330.000 Scientific Games International Incorporated	7,25	15.11.2029	367.950	0,40
120.000 Six Flags Entertainment Corporation	5,50	15.04.2027	124.050	0,14
40.000 Six Flags Theme Parks Incorporated	7,00	01.07.2025	42.718	0,05
525.000 Wynn Resorts Finance LLC	5,13	01.10.2029	532.874	0,57
			<b>2.023.793</b>	<b>2,21</b>
<b>Umweltkontrolle (0,32 %)</b>				
195.000 Madison IAQ LLC	5,88	30.06.2029	194.999	0,22
95.000 Madison IAQ LLC	4,13	30.06.2028	95.238	0,10
			<b>290.237</b>	<b>0,32</b>
<b>Lebensmittel (1,50 %)</b>				
160.000 Albertsons Companies Incorporated	4,88	15.02.2030	172.755	0,19
90.000 Albertsons Companies Incorporated	4,63	15.01.2027	94.450	0,10
295.000 Fresh Market Incorporated	9,75	01.05.2023	303.481	0,33
418.000 Kraft Heinz Foods Company	5,00	15.07.2035	511.356	0,56
205.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,13	31.01.2030	209.100	0,23
75.000 Lamb Weston Holdings Incorporated	4,88	15.05.2028	81.188	0,09
			<b>1.372.330</b>	<b>1,50</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,26 %)</b>				
235.000 Mercer International Incorporated	5,13	01.02.2029	240.022	0,26
			<b>240.022</b>	<b>0,26</b>
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge (0,15 %)</b>				
130.000 Werner FinCo LP	8,75	15.07.2025	135.525	0,15
			<b>135.525</b>	<b>0,15</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (2,58 %)</b>				
225.000 Air Methods Corporation	8,00	15.05.2025	192.656	0,21
65.000 Centene Corporation	3,00	15.10.2030	66.073	0,07
210.000 Centene Corporation	4,63	15.12.2029	225.750	0,25
95.000 Charles River Laboratories International Incorporated	4,00	15.03.2031	97.256	0,11
90.000 Charles River Laboratories International Incorporated	3,75	15.03.2029	91.125	0,10
290.000 CHS	6,88	15.04.2029	295.438	0,32
275.000 CHS	6,88	01.04.2028	269.500	0,29

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizinische Dienstleistungen (2,58 %) <i>Forts.</i></b>				
125.000 USD Global Medical Response Incorporated	6,50	01.10.2025	126.250 USD	0,14
120.000 HCA Incorporated	3,50	01.09.2030	126.825	0,14
105.000 HCA Incorporated	5,38	01.09.2026	117.994	0,13
205.000 Tenet Healthcare Corporation	4,25	01.06.2029	208.175	0,23
450.000 Tenet Healthcare Corporation	5,13	01.11.2027	468.563	0,51
70.000 Tenet Healthcare Corporation	4,88	01.01.2026	71.899	0,08
			<b>2.357.504</b>	<b>2,58</b>
<b>Haushaltsprodukte/-waren (0,26 %)</b>				
245.000 Spectrum Brands Incorporated	3,88	15.03.2031	241.938	0,26
			<b>241.938</b>	<b>0,26</b>
<b>Haushaltswaren (0,56 %)</b>				
200.000 Newell Brands Incorporated	4,88	01.06.2025	218.000	0,24
95.000 Scotts Miracle-Gro Company	4,38	01.02.2032	94.763	0,10
195.000 Scotts Miracle-Gro Company	4,50	15.10.2029	203.287	0,22
			<b>516.050</b>	<b>0,56</b>
<b>Versicherungen (0,86 %)</b>				
175.000 Alliant Holdings Intermediate LLC	6,75	15.10.2027	181.563	0,20
165.000 AmWINS Group Incorporated	4,88	30.06.2029	166.650	0,18
55.000 HUB International Limited	5,63	01.12.2029	56.662	0,06
160.000 HUB International Limited	7,00	01.05.2026	164.400	0,18
215.000 USI Incorporated	6,88	01.05.2025	216.612	0,24
			<b>785.887</b>	<b>0,86</b>
<b>Internet (2,03 %)</b>				
90.000 Arches Buyer Incorporated	6,13	01.12.2028	90.562	0,10
225.000 Arches Buyer Incorporated	4,25	01.06.2028	224.883	0,25
75.000 Match Group Holdings II LLC	3,63	01.10.2031	72.844	0,08
265.000 Match Group Holdings II LLC	4,63	01.06.2028	275.706	0,30
125.000 Millennium Escrow Corporation	6,63	01.08.2026	125.313	0,14
95.000 Netflix Incorporated	4,88	15.06.2030	110.794	0,12
320.000 EUR Netflix Incorporated	4,63	15.05.2029	454.149	0,49
175.000 USD Netflix Incorporated	5,88	15.11.2028	210.438	0,23
275.000 TripAdvisor Incorporated	7,00	15.07.2025	290.125	0,32
			<b>1.854.814</b>	<b>2,03</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,32 %)</b>				
160.000 Icahn Enterprises LP	4,38	01.02.2029	156.000	0,17
135.000 Icahn Enterprises LP	5,25	15.05.2027	138.838	0,15
			<b>294.838</b>	<b>0,32</b>
<b>Eisen/Stahl (0,64 %)</b>				
320.000 Big River Steel LLC	6,63	31.01.2029	346.000	0,38
240.000 TMS International Corporation	6,25	15.04.2029	238.800	0,26
			<b>584.800</b>	<b>0,64</b>
<b>Freizeit (0,48 %)</b>				
230.000 Constellation Merger Sub Incorporated	8,50	15.09.2025	218.500	0,24
230.000 MajorDrive Holdings IV LLC	6,38	01.06.2029	222.525	0,24
			<b>441.025</b>	<b>0,48</b>
<b>Logis (0,90 %)</b>				
190.000 Boyd Gaming Corporation	4,75	15.06.2031	193.800	0,21
210.000 Full House Resorts Incorporated	8,25	15.02.2028	220.500	0,24
60.000 Station Casinos LLC	4,63	01.12.2031	60.492	0,07
145.000 Station Casinos LLC	4,50	15.02.2028	145.827	0,16
205.000 Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP	5,88	15.05.2025	203.975	0,22
			<b>824.594</b>	<b>0,90</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Maschinen (0,96 %)</b>				
285.000 USD Granite US Holdings Corporation	11,00	01.10.2027	309.937 USD	0,34
70.000 Middleby Corporation	1,00	01.09.2025	111.869	0,12
270.000 OT Merger Corporation	7,88	15.10.2029	265.613	0,30
175.000 Stevens Holding Company Incorporated	6,13	01.10.2026	186.594	0,20
			<b>874.013</b>	<b>0,96</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,21 %)</b>				
100.000 Terex Corporation	5,00	15.05.2029	102.750	0,11
90.000 Vertiv Group Corporation	4,13	15.11.2028	90.900	0,10
			<b>193.650</b>	<b>0,21</b>
<b>Medien (5,54 %)</b>				
200.000 Audacy Capital Corporation	6,75	31.03.2029	195.393	0,21
140.000 Beasley Mezzanine Holdings LLC	8,63	01.02.2026	138.250	0,15
275.000 CCO Holdings LLC	4,50	01.05.2032	282.906	0,31
145.000 CCO Holdings LLC	4,75	01.03.2030	150.800	0,16
615.000 CCO Holdings LLC	5,38	01.06.2029	663.667	0,74
130.000 Cengage Learning Incorporated	9,50	15.06.2024	130.813	0,14
95.000 Clear Channel Worldwide Holdings Incorporated	5,13	15.08.2027	98.302	0,11
160.000 Directv Financing LLC	5,88	15.08.2027	163.794	0,18
195.000 DISH DBS Corporation	5,13	01.06.2029	177.450	0,19
165.000 DISH DBS Corporation	5,75	01.12.2028	166.650	0,18
90.000 DISH DBS Corporation	5,25	01.12.2026	91.421	0,10
110.000 DISH DBS Corporation	7,75	01.07.2026	116.050	0,13
135.000 DISH DBS Corporation	5,88	15.11.2024	138.680	0,15
105.000 DISH Network Corporation	3,38	15.08.2026	99.388	0,11
210.000 Gray Escrow II Incorporated	5,38	15.11.2031	216.037	0,24
90.000 iHeartCommunications Incorporated	5,25	15.08.2027	93.609	0,10
125.456 iHeartCommunications Incorporated	8,38	01.05.2027	132.356	0,14
280.000 McGraw-Hill Education Incorporated	5,75	01.08.2028	277.199	0,30
155.000 News Corporation	3,88	15.05.2029	156.550	0,17
115.000 Scripps Escrow II Incorporated	5,38	15.01.2031	116.869	0,13
45.000 Sinclair Television Group Incorporated	4,13	01.12.2030	42.638	0,05
280.000 Sirius XM Radio Incorporated	3,88	01.09.2031	274.526	0,30
285.000 Sirius XM Radio Incorporated	4,00	15.07.2028	286.593	0,32
145.000 Spanish Broadcasting System Incorporated	9,75	01.03.2026	149.169	0,16
175.000 Townsquare Media Incorporated	6,88	01.02.2026	185.719	0,20
90.000 Univision Communications Incorporated	4,50	01.05.2029	90.900	0,10
45.000 Univision Communications Incorporated	6,63	01.06.2027	48.488	0,05
150.000 Univision Communications Incorporated	9,50	01.05.2025	160.313	0,18
215.000 Urban One Incorporated	7,38	01.02.2028	221.450	0,24
			<b>5.065.980</b>	<b>5,54</b>
<b>Medizintechnik (0,23 %)</b>				
145.000 Mozart Debt Merger Sub Incorporated	5,25	01.10.2029	146.977	0,16
65.000 Mozart Debt Merger Sub Incorporated	3,88	01.04.2029	64.771	0,07
			<b>211.748</b>	<b>0,23</b>
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren (0,28 %)</b>				
210.000 Park-Ohio Industries Incorporated	6,63	15.04.2027	203.805	0,22
55.000 Roller Bearing Company of America Inc	4,38	15.10.2029	56.100	0,06
			<b>259.905</b>	<b>0,28</b>
<b>Bergbau (1,03 %)</b>				
140.000 Coeur Mining Incorporated	5,13	15.02.2029	128.303	0,14
260.000 Compass Minerals International Incorporated	6,75	01.12.2027	275.296	0,31
365.000 Freeport-McMoRan Incorporated	5,45	15.03.2043	458.838	0,50
40.000 Novelis Corporation	3,88	15.08.2031	39.750	0,04
40.000 Novelis Corporation	3,25	15.11.2026	40.350	0,04
			<b>942.537</b>	<b>1,03</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,26 %)</b>				
230.000 USD Amsted Industries Incorporated	4,63	15.05.2030	235.750 USD	0,26
			<b>235.750</b>	<b>0,26</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (8,14 %)</b>				
88.000 Antero Resources Corporation	7,63	01.02.2029	97.680	0,11
71.000 Antero Resources Corporation	8,38	15.07.2026	80.838	0,09
215.000 Apache Corporation	5,10	01.09.2040	242.950	0,27
115.000 Apache Corporation	4,38	15.10.2028	125.119	0,14
65.000 Apache Corporation	4,63	15.11.2025	69.794	0,08
135.000 Callon Petroleum Company	8,00	01.08.2028	136.350	0,15
110.000 Callon Petroleum Company	9,00	01.04.2025	118.800	0,13
230.000 Callon Petroleum Company	6,13	01.10.2024	226.550	0,25
285.000 Centennial Resource Production LLC	6,88	01.04.2027	290.700	0,32
225.000 Centennial Resource Production LLC	5,38	15.01.2026	220.500	0,24
195.000 Comstock Resources Incorporated	5,88	15.01.2030	199.875	0,22
105.000 Comstock Resources Incorporated	6,75	01.03.2029	113.883	0,12
210.000 Continental Resources Incorporated	4,90	01.06.2044	232.838	0,25
315.000 Continental Resources Incorporated	2,88	01.04.2032	308.149	0,34
175.000 CrownRock LP	5,00	01.05.2029	181.563	0,20
140.000 Devon Energy Corporation	7,95	15.04.2032	196.153	0,21
160.000 Devon Energy Corporation	7,88	30.09.2031	224.000	0,24
260.000 Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,50	01.05.2028	270.075	0,30
145.000 Endeavor Energy Resources LP	6,63	15.07.2025	153.414	0,17
165.000 EQT Corporation	7,50	01.02.2030	212.025	0,23
305.000 Nabors Industries Incorporated	0,75	15.01.2024	265.350	0,29
95.000 Oasis Petroleum Incorporated	6,38	01.06.2026	99.513	0,11
505.000 Occidental Petroleum Corporation	6,20	15.03.2040	621.149	0,67
525.000 Occidental Petroleum Corporation	6,45	15.09.2036	669.377	0,72
115.000 Orintiv Incorporated	6,63	15.08.2037	150.546	0,16
240.000 Orintiv Incorporated	7,38	01.11.2031	312.842	0,34
170.000 PBF Holding Company LLC	9,25	15.05.2025	161.713	0,18
205.000 Rockcliff Energy II LLC	5,50	15.10.2029	211.150	0,23
165.000 SM Energy Company	6,50	15.07.2028	170.775	0,19
175.000 SM Energy Company	6,75	15.09.2026	179.813	0,20
55.000 SM Energy Company	10,00	15.01.2025	60.535	0,07
190.000 Southwestern Energy Company	5,38	15.03.2030	203.581	0,22
320.000 Southwestern Energy Company	5,38	01.02.2029	338.400	0,37
175.000 USA Compression Partners LP	6,88	01.04.2026	182.000	0,20
115.000 Viper Energy Partners LP	5,38	01.11.2027	118.738	0,13
			<b>7.446.738</b>	<b>8,14</b>
<b>Verpackungen und Container (0,47 %)</b>				
115.000 Graphic Packaging International LLC	3,75	01.02.2030	116.231	0,13
210.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	7,25	15.04.2025	210.531	0,23
65.000 Mauser Packaging Solutions Holding Company	8,50	15.04.2024	66.950	0,07
35.000 Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	4,38	15.10.2028	34.738	0,04
			<b>428.450</b>	<b>0,47</b>
<b>Pharma (0,71 %)</b>				
160.000 Elanco Animal Health Incorporated	5,90	28.08.2028	185.600	0,20
55.000 Option Care Health Incorporated	4,38	31.10.2029	55.138	0,06
210.000 Organon & Company	4,13	30.04.2028	213.412	0,24
190.000 Owens & Minor Incorporated	4,50	31.03.2029	194.750	0,21
			<b>648.900</b>	<b>0,71</b>
<b>Pipelines (2,65 %)</b>				
115.000 Antero Midstream Partners LP	7,88	15.05.2026	126.735	0,14
100.000 Buckeye Partners LP	5,85	15.11.2043	98.126	0,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Pipelines (2,65 %) <i>Forts.</i></b>				
105.000 USD Buckeye Partners LP	4,50	01.03.2028	105.788 USD	0,12
20.000 Cheniere Energy Partners LP	3,25	31.01.2032	20.150	0,02
200.000 Cheniere Energy Partners LP	4,00	01.03.2031	209.790	0,23
145.000 DCP Midstream Operating LP	6,75	15.09.2037	193.756	0,21
80.000 DT Midstream Incorporated	4,38	15.06.2031	83.200	0,09
60.000 DT Midstream Incorporated	4,13	15.06.2029	61.425	0,07
260.000 Energy Transfer LP	6,63	31.12.2099	246.329	0,27
285.000 EnLink Midstream LLC	5,63	15.01.2028	296.399	0,32
75.000 Hess Midstream Operations LP	4,25	15.02.2030	74.438	0,08
90.000 Hess Midstream Operations LP	5,63	15.02.2026	92.700	0,10
255.000 Holly Energy Partners LP	5,00	01.02.2028	254.043	0,28
205.000 Rattler Midstream LP	5,63	15.07.2025	213.200	0,23
80.000 Tallgrass Energy Partners LP	6,00	31.12.2030	80.000	0,09
160.000 Tallgrass Energy Partners LP	5,50	15.01.2028	160.000	0,17
105.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,88	01.11.2033	109.988	0,12
			<b>2.426.067</b>	<b>2,65</b>
<b>Immobilien (1,60 %)</b>				
185.000 Blackstone Mortgage Trust Incorporated	3,75	15.01.2027	184.404	0,20
335.000 iStar Incorporated	5,50	15.02.2026	346.725	0,38
135.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	4,75	15.06.2029	138.375	0,15
110.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	4,25	01.02.2027	110.138	0,12
115.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	01.10.2025	116.150	0,13
270.000 Realty Group LLC	5,75	15.01.2029	276.750	0,30
95.000 Service Properties Trust	7,50	15.09.2025	102.926	0,11
130.000 Starwood Property Trust Incorporated	4,75	15.03.2025	135.200	0,15
55.000 Starwood Property Trust Incorporated	3,75	31.12.2024	55.592	0,06
			<b>1.466.260</b>	<b>1,60</b>
<b>Einzelhandel (2,24 %)</b>				
20.000 Asbury Automotive Group Incorporated	5,00	15.02.2032	20.754	0,02
35.000 Asbury Automotive Group Incorporated	4,63	15.11.2029	35.656	0,04
200.000 Bath & Body Works Incorporated	6,75	01.07.2036	246.999	0,27
155.000 Bath & Body Works Incorporated	6,63	01.10.2030	175.538	0,19
150.000 BCPE Ulysses Intermediate Incorporated	7,75	01.04.2027	148.125	0,16
127.000 KFC Holding Company	4,75	01.06.2027	131.286	0,14
150.000 LBM Acquisition LLC	6,25	15.01.2029	148.313	0,16
250.000 PetSmart Incorporated	7,75	15.02.2029	271.563	0,31
229.000 Rite Aid Corporation	8,00	15.11.2026	233.579	0,26
230.000 Staples Incorporated	7,50	15.04.2026	236.325	0,26
110.000 Victoria's Secret & Company	4,63	15.07.2029	112.200	0,12
285.000 Yum! Brands Incorporated	3,63	15.03.2031	283.931	0,31
			<b>2.044.269</b>	<b>2,24</b>
<b>Halbleiter (0,44 %)</b>				
285.000 Microchip Technology Incorporated	4,25	01.09.2025	295.994	0,32
75.000 ON Semiconductor Corporation	-	01.05.2027	109.125	0,12
			<b>405.119</b>	<b>0,44</b>
<b>Software (1,44 %)</b>				
140.000 Avalara Incorporated	0,25	01.08.2026	129.220	0,14
135.000 Black Knight InfoServ LLC	3,63	01.09.2028	134.823	0,15
140.000 Clarivate Science Holdings Corporation	4,88	01.07.2029	141.977	0,16
235.000 Rocket Software Incorporated	6,50	15.02.2029	229.124	0,25
101.000 Splunk Incorporated	1,13	15.06.2027	94.183	0,10
105.000 Twilio Incorporated	3,88	15.03.2031	106.019	0,12
200.000 Twilio Incorporated	3,63	15.03.2029	201.766	0,22
285.000 ZoomInfo Technologies LLC	3,88	01.02.2029	282.548	0,30
			<b>1.319.660</b>	<b>1,44</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (57,73 %) (30. Juni 2021: 60,94 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Telekommunikation (2,70 %)</b>				
386.000 USD CommScope Technologies LLC	6,00	15.06.2025	386.000 USD	0,43
215.000 Embarq Corporation	8,00	01.06.2036	240.800	0,26
190.000 Frontier Communications Holdings LLC	6,75	01.05.2029	197.600	0,22
95.000 Level 3 Financing Incorporated	3,63	15.01.2029	90.250	0,10
150.000 Level 3 Financing Incorporated	4,25	01.07.2028	148.500	0,16
45.000 Level 3 Financing Incorporated	4,63	15.09.2027	45.900	0,05
270.000 Plantronics Incorporated	4,75	01.03.2029	257.513	0,28
555.000 Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	702.074	0,77
240.000 T-Mobile USA Incorporated	2,88	15.02.2031	237.024	0,26
145.000 T-Mobile USA Incorporated	4,75	01.02.2028	152.613	0,17
			<b>2.458.274</b>	<b>2,70</b>
<b>Spielzeug/Spiele/Hobbys (0,21 %)</b>				
150.000 Mattel Incorporated	3,75	01.04.2029	155.437	0,17
40.000 Mattel Incorporated	3,38	01.04.2026	41.021	0,04
			<b>196.458</b>	<b>0,21</b>
<b>Transport (0,44 %)</b>				
375.000 Watco Companies LLC	6,50	15.06.2027	390.000	0,44
			<b>390.000</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>52.793.403 USD</b>	<b>57,73</b>

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (0,05 %) (30. Juni 2021: 0,04 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
30.000 CHF Swiss Confederation Government Bond (Switzerland)	4,00	08.04.2028	41.809 USD	0,05
<b>Summe ausländischer Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>41.809 USD</b>	<b>0,05</b>

## WANDELBARE VORZUGSAKTIEN (1,16 %) (30. Juni 2021: 1,37 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,15 %)</b>		
760 Aptiv PLC (Jersey)	139.635 USD	0,15
	<b>139.635</b>	<b>0,15</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,25 %)</b>		
1.983 PG&E Corporation	228.937	0,25
	<b>228.937</b>	<b>0,25</b>
<b>Medizintechnik (0,16 %)</b>		
68 Danaher Corporation	149.110	0,16
	<b>149.110</b>	<b>0,16</b>
<b>Private Equity (0,15 %)</b>		
1.447 KKR & Company Incorporated	134.600	0,15
	<b>134.600</b>	<b>0,15</b>
<b>Halbleiter (0,30 %)</b>		
132 Broadcom Incorporated	273.611	0,30
	<b>273.611</b>	<b>0,30</b>
<b>Software (0,15 %)</b>		
1.510 Clarivate PLC (Jersey)	136.338	0,15
	<b>136.338</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe wandelbare Vorzugsaktien</b>	<b>1.062.231 USD</b>	<b>1,16</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-AMERIKANISCHE SCHATZobligationen (2,87 %) (30. Juni 2021: 2,27 %)

Kapital- betrag		Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
500.000 USD	United States Treasury Bill	0,09	19.05.2022	499.828 USD	0,55
725.000	United States Treasury Bill	0,04	21.04.2022	724.920	0,79
1.400.000	United States Treasury Bill	0,08	17.02.2022	1.399.928	1,53
<b>Summe US-amerikanischer Schatzobligationen</b>				<b>2.624.676 USD</b>	<b>2,87</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>				<b>89.527.027 USD</b>	<b>97,90</b>

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

## DEISENTERMINKONTRAKTE (1,10 %) (30. Juni 2021: -1,57 %)

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	19.01.2022	246.609 USD	241.178 USD	5.431 USD	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	14.710.338	14.488.639	221.700	0,23
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	2.057.312	2.024.534	(32.778)	(0,04)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	246.609	242.893	(3.716)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	1.723.826	1.718.441	5.385	0,01
	Euro	Verkauf	16.03.2022	222.334	220.676	(1.658)	-
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	164.587	162.082	2.505	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	506.754	499.042	7.712	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	164.587	160.959	(3.628)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	10.109.677	10.076.071	(33.606)	(0,05)
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	361.251	355.834	5.417	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	21.238.446	20.919.931	318.516	0,34
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	461.953	455.025	6.928	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	268.853	267.947	906	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	188.814	185.982	2.832	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	13.888.353	13.679.996	208.358	0,23
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	58.336	57.051	(1.285)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	232.481	231.733	748	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	1.515.680	1.509.388	6.292	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	210.343	209.470	873	-
<b>HSBC Bank</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	40.064	39.716	348	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	10.828	10.665	163	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	1.346.449	1.340.025	6.424	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	21.182	21.081	101	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	521.500	513.220	8.280	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	38.710	37.913	797	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	404.022	397.945	6.077	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	6.328.059	6.232.867	95.192	0,10
	Euro	Kauf	19.01.2022	1.491.992	1.484.953	7.039	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	228.907	227.826	1.081	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	33.521	33.413	(108)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	47.608	47.257	(351)	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	598.493	588.927	9.566	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	932.161	918.085	14.076	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	224.953	223.323	1.630	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	2.592.646	2.553.496	39.150	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global High Yield Bond Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (1,10 %) (30. Juni 2021: -1,57 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC <i>Forts.</i></b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	491.730 USD	488.167 USD	3.563 USD	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	16.919	16.847	(72)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	5.210.814	5.194.352	16.462	0,02
	Euro	Kauf	19.01.2022	1.858.812	1.850.050	8.762	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	5.239	5.214	25	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	421.370	418.497	(2.873)	-
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	924.446	910.457	13.989	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	1.945.804	1.916.360	29.444	0,03
	Euro	Kauf	19.01.2022	5.239	5.214	25	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	457.779	456.320	(1.459)	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	5.277	5.234	43	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	1.139.248	1.121.979	17.269	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	4.139.300	4.076.556	62.744	0,07
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	1.760	1.722	38	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	23.686	23.327	359	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	3.112	3.045	(67)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	59.690	58.322	(1.368)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	18.814	18.416	(398)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	406	400	(6)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	23.686	23.165	(521)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	74.308	73.340	(968)	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	25.282	25.161	121	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	400.999	399.672	(1.327)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	138.531	137.787	(744)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	117.324	116.143	(1.181)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	17.083	17.032	(51)	-
<b>UBS AG</b>							
	Euro	Kauf	19.01.2022	92.018	91.662	356	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	3.417	3.400	17	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	7.402	7.374	28	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	11.684.255	11.646.522	(37.733)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>1.136.772 USD</b>	<b>1,24</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(125.898) USD</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>1.010.874 USD</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>90.663.799 USD</b>	<b>99,14</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(125.898) USD</b>	<b>(0,14)</b>
							<b>% des Gesamtvermögens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>							
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden							41,87
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							37,65
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)							17,32
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)							1,23
Sonstige Vermögenswerte							1,93
<b>Summe Vermögenswerte</b>							<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis

31. Dezember 2021

## NICHT US-AKTIEN (35,26 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom USD Teilfonds
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,84 %)</b>		
6.128 Network International Holdings PLC (United Kingdom)	24.237 USD	0,84
	<b>24.237</b>	<b>0,84</b>
<b>Elektronik (2,06 %)</b>		
400 Hoya Corporation (Japan)	59.310	2,06
	<b>59.310</b>	<b>2,06</b>
<b>Unterhaltung (1,99 %)</b>		
402 Evolution AB (Sweden)	57.220	1,99
	<b>57.220</b>	<b>1,99</b>
<b>Internet (9,07 %)</b>		
3.600 Alibaba Group Holding Limited (Cayman Islands)	53.899	1,87
414 Baidu Incorporated (Cayman Islands)	61.599	2,14
269 JD.com Incorporated (Cayman Islands)	18.849	0,65
538 JD.com Incorporated (Cayman Islands)	18.976	0,66
248 Sea Limited (Cayman Islands)	55.480	1,92
874 Yandex NV (Netherlands)	52.877	1,83
	<b>261.680</b>	<b>9,07</b>
<b>Medien (3,51 %)</b>		
845 Thomson Reuters Corporation (Canada)	101.079	3,51
	<b>101.079</b>	<b>3,51</b>
<b>Halbleiter (11,80 %)</b>		
3.000 Novatek Microelectronics Corporation (Taiwan)	58.199	2,02
10.200 Renesas Electronics Corporation (Japan)	125.248	4,35
8.000 Sino-American Silicon Products Incorporated (Taiwan)	67.977	2,36
4.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	88.571	3,07
	<b>339.995</b>	<b>11,80</b>
<b>Software (5,99 %)</b>		
5.544 Clarivate PLC (Jersey)	130.395	4,52
1.048 Lightspeed Commerce Incorporated (Canada)	42.319	1,47
	<b>172.714</b>	<b>5,99</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>1.016.235 USD</b>	<b>35,26</b>

## US-AKTIEN (59,54 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom USD Teilfonds
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (6,28 %)</b>		
238 Mastercard Incorporated	85.518 USD	2,97
441 Visa Incorporated	95.569	3,31
	<b>181.087</b>	<b>6,28</b>
<b>Internet (4,74 %)</b>		
41 Amazon.com Incorporated	136.708	4,74
	<b>136.708</b>	<b>4,74</b>
<b>Büro- und Geschäftsausstattung (1,55 %)</b>		
1.974 Xerox Holdings Corporation	44.691	1,55
	<b>44.691</b>	<b>1,55</b>
<b>Halbleiter (10,52 %)</b>		
765 NVIDIA Corporation	224.994	7,81
1.150 ON Semiconductor Corporation	78.108	2,71
	<b>303.102</b>	<b>10,52</b>
<b>Software (36,45 %)</b>		
1.109 Activision Blizzard Incorporated	73.782	2,56
207 Adobe Incorporated	117.381	4,07
128 Bill.com Holdings Incorporated	31.891	1,11
714 Ceridian HCM Holding Incorporated	74.584	2,59
978 Dynatrace Incorporated	59.022	2,05
1.298 Fidelity National Information Services Incorporated	141.677	4,92
186 Intuit Incorporated	119.639	4,15
799 Microsoft Corporation	268.721	9,31
198 RingCentral Incorporated	37.095	1,29
499 salesforce.com Incorporated	126.811	4,40
	<b>1.050.603</b>	<b>36,45</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>1.716.191 USD</b>	<b>59,54</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>	<b>2.732.426 USD</b>	<b>94,80</b>

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,41 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakt-typ**	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>							
	Euro	Verkauf	19.01.2022	11.616 USD	11.501 USD	(115) USD	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	11.616	11.501	(115)	-
	Singapur-Dollar	Kauf	16.02.2022	10.609	10.460	149	0,01
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	28.015	28.048	33	-
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	7.273	7.185	88	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	95.180	94.020	(1.160)	(0,05)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	7.273	7.204	69	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	7.273	7.184	(89)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	16.02.2022	14.981	14.894	87	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	16.02.2022	169.973	168.867	(1.106)	(0,04)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis Forts.

31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,41 %) Forts.

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ**	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnenn- wert USD	Nicht realisierter Wert- zuwachs/(Wert- verlust) USD	% vom Teilfonds
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	362.064 USD	357.542 USD	4.521 USD	0,17
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	28.694	28.069	624	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	362.064	357.542	4.521	0,16
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	25.717	25.156	560	0,02
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	120.700	118.784	(1.917)	(0,08)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	18.678	18.294	(385)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	14.753	14.450	(303)	(0,01)
	Euro	Kauf	19.01.2022	16.741	16.632	109	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	5.466	5.419	47	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	13.780	13.690	90	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	4.441	4.403	38	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	22.207	22.017	(190)	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	18.221	18.065	(156)	(0,01)
	Singapur-Dollar	Kauf	16.02.2022	11.128	10.946	182	0,01
	Singapur-Dollar	Verkauf	16.02.2022	74.186	72.995	(1.192)	(0,05)
<b>Morgan Stanley &amp; Company International PLC</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	12.182	11.985	197	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	12.317	12.118	199	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	13.535	13.235	(300)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	11.099	10.842	(257)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	20.167	19.700	(468)	(0,02)
	Euro	Kauf	19.01.2022	355.887	356.213	(326)	(0,01)
	Euro	Kauf	19.01.2022	12.072	12.015	57	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	13.211	13.120	91	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	355.887	356.213	(326)	(0,01)
	Euro	Kauf	19.01.2022	12.072	12.015	57	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	13.211	13.120	91	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	18.108	17.935	(173)	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	13.666	13.536	(130)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	8.606	8.714	(108)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	40.941	41.599	658	0,02
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	6.047	5.982	65	-
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	362.064	357.485	4.578	0,17
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	14.076	13.763	313	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	21.250	20.955	295	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	13.400	13.293	107	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	362.064	357.485	4.578	0,17
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	11.234	10.984	250	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	21.250	20.955	295	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	13.400	13.293	107	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	19.897	19.575	(322)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	18.678	18.321	(358)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	11.911	11.659	(252)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	22.468	22.105	(364)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	18.814	18.454	(361)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	11.911	11.659	(252)	(0,01)
	Euro	Kauf	19.01.2022	355.887	356.249	(362)	(0,01)
	Euro	Kauf	19.01.2022	20.955	20.854	101	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	355.887	356.249	(362)	(0,01)
	Euro	Kauf	19.01.2022	20.955	20.854	101	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	9.007	8.930	(77)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	17.652	17.568	(84)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	11.047	10.934	(113)	-

# Putnam Global Technology Fund\*

Anlagenverzeichnis *Forts.*

31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,41 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ**	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnenn- wert USD	Nicht realisierter Wert- zuwachs/(Wert- verlust) USD	% vom Teilfonds
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b> <i>Forts.</i>							
	Euro	Verkauf	19.01.2022	18.335 USD	18.168 USD	(167) USD	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	20.157	20.061	(96)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	10.933	10.821	(112)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	18.449	18.281	(168)	(0,01)
	Israelischer Schekel	Kauf	19.01.2022	16.309	16.059	250	0,01
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Euro	Kauf	16.03.2022	209.564	208.889	675	0,02
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	7.574	7.483	(91)	-
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	7.640	7.446	194	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	31.090	30.970	120	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	28.129	28.020	109	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	5.466	5.419	(47)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	4.441	4.403	(38)	-
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	9.878	9.655	(223)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>24.606 USD</b>	<b>0,85</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(12.665) USD</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>11.941 USD</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum</b>						<b>2.757.032 USD</b>	<b>95,65</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum</b>						<b>(12.665) USD</b>	<b>(0,44)</b>

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

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

	% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	93,91
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,85
Sonstige Vermögenswerte	5,24
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

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

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

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (-%) (30. Juni 2021: 70,57 %)

### HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-BEHÖRDEN (34,32 %) (30. Juni 2021: 9,56 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeits-termin	Wert USD	% vom Teilfonds
300.000 USD Fannie Mae Discount Notes	0,05	09.03.2022	299.970 USD	12,11
300.000 Federal Farm Credit Discount Notes	0,04	24.01.2022	299.992	12,11
250.000 Federal Home Loan Bank Discount Notes	0,05	14.02.2022	249.985	10,10
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Behörden</b>			<b>849.947 USD</b>	<b>34,32</b>

## MBS-ANLEIHEN (-%) (30. Juni 2021: 3,83 %)

## NICHT US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (-%) (30. Juni 2021: 0,46 %)

## AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (-%) (30. Juni 2021: 1,03 %)

## COMMERCIAL PAPER (- %) (30. Juni 2021: 4,10 %)

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (44,42 %) (30. Juni 2021: 68,28 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeits-termin	Wert USD	% vom Teilfonds
600.000 USD United States Treasury Bill	0,05	10.03.2022	599.944 USD	24,23
500.000 United States Treasury Bill	0,06	03.03.2022	499.957	20,19
<b>Summe US-amerikanischer Schatzobligationen</b>			<b>1.099.901 USD</b>	<b>44,42</b>

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

## AUSSTEHENDE GEKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: 0,05 %)

<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>	<b>1.949.852 USD</b>	<b>78,74</b>
--	----------------------	--------------

## AUSSTEHENDE VERKAUFTE WÄHRUNGSOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: -0,02 %)

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (0,99 %) (30. Juni 2021: 0,56 %)

Anzahl von Kontrakten	Nennbetrag	Wert	Verfalltermin	Nicht realisierter Wertzuwachs USD	% vom Teilfonds
S&P 500 Index E-Mini (Long)	3	714.927 USD	Mär-22	14.800 USD	0,60
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Long)	4	585.750	Mär-22	9.750	0,39
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>				<b>24.550 USD</b>	<b>0,99</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>				<b>- USD</b>	<b>-</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>				<b>24.550 USD</b>	<b>0,99</b>

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

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-%) (30. Juni 2021: -60,61 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: - %)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: 0,41 %)

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>							
543.211 USD	558.721 USD	- USD	12.10.2022	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,22%) - Vierteljährlich	Ein Korb (MLFCF15) an Stammaktien - Vierteljährlich	15.634 USD	0,63
537.867	554.617	-	12.10.2022	Secured Overnight Financing Rate plus 0,05 % - Vierteljährlich	Russell 1000 Total Return Index - Vierteljährlich	(16.726)	(0,68)
<b>Citibank, N.A.</b>							
2.852	3.239	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	AAR Corp. - Monatlich	(388)	(0,02)
2.344	2.568	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	ACI Worldwide, Inc. - Monatlich	(225)	(0,01)
3.280	3.889	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,25 % - Monatlich	Adapt Health Corp. - Monatlich	(610)	(0,02)
4.370	4.558	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Advance Auto Parts Inc. - Monatlich	(207)	(0,01)
1.448	1.475	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 1,85 % - Monatlich	B&G Foods, Inc. - Monatlich	691	0,03
8.178	9.277	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Bausch Health Cos, Inc. - Monatlich	(1.100)	(0,04)
338.516	345.807	-	17.03.2022	(0,22%) - Vierteljährlich	Bloomberg Commodity IndexSM 3-Monats-ForwardSub-Indices ggü. Bloomberg Commodity IndexSM - Vierteljährlich	7.204	0,29
3.718	3.840	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Century Link, Inc. - Monatlich	1.174	0,05
4.109	4.033	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Diversey Holdings Ltd - Monatlich	75	-
5.154	5.157	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Dycom Industries, Inc. - Monatlich	(4)	-
509	486	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 1,25 % - Monatlich	Ebix, Inc. - Monatlich	76	-
8.867	8.741	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Elanco Animal Health, Inc. - Monatlich	125	0,01
3.851	3.930	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Energizer Holdings, Inc. - Monatlich	(108)	-
4.019	4.149	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	First Citizens Bcschs -CI A - Monatlich	(131)	(0,01)
2.552	2.686	-	05.07.2022	1 Monat USD-LIBOR-BBA - Monatlich	Healthcare Services Group - Monatlich	(167)	(0,01)
4.691	4.645	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	Helen of Troy Ltd - Monatlich	46	-
11.411	11.302	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR-BBA minus 0,35 % - Monatlich	L3Harris Technologies Inc - Monatlich	107	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: 0,41 %) *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>							
1.321 USD	1.357 USD	- USD	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Liveperson Inc. - Monatlich	(37) USD	-
10.209	11.780	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Penumbra, Inc. - Monatlich	(1.573)	(0,06)
1.703	1.412	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Plug Power, Inc. - Monatlich	291	0,01
3.544	3.621	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Primoris Services Corp. - Monatlich	(87)	-
9.192	8.915	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Ralph Lauren Corp. - Monatlich	224	0,01
84.742	88.108	-	07.02.2022	(0,13 %) - Monatlich	S&P GSCI Capped Components ER - Monatlich	3.359	0,14
907	719	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Stitch Fix Inc Class A - Monatlich	188	0,01
9.081	9.511	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 1,30 % - Monatlich	Tesla, Inc. - Monatlich	(431)	(0,02)
3.460	3.796	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Universal Display Corp. - Monatlich	(341)	(0,01)
1.423	1.468	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	WD-40 Co. - Monatlich	306	0,01
712	578	-	05.07.2022	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 3,25 % - Monatlich	Zynex, Inc. - Monatlich	133	0,01
<b>Goldman Sachs International</b>							
705.523	723.688	-	15.12.2025	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,40 %) - Monatlich	Ein Korb (GSGLPWDL) an Stammaktien - Monatlich	18.393	0,74
686.838	705.487	-	15.12.2025	Secured Overnight Financing Rate minus 0,25 % - Monatlich	Ein Korb (GSGLPWDS) an Stammaktien - Monatlich	(19.456)	(0,79)
2.004	1.955	-	15.12.2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,50 % - Monatlich	Beyond Meat, Inc. - Monatlich	47	-
1.652	1.645	-	15.12.2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Bloom Energy Corp. - A - Monatlich	7	-
3.617	3.312	-	15.12.2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	First Solar Inc. - Monatlich	304	0,01
4.617	4.948	-	15.12.2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	New Relic Inc. - Monatlich	(332)	(0,01)
2.416	2.467	-	15.12.2025	1-Monats-USD-LIBOR- BBA minus 0,35 % - Monatlich	Progyny, Inc. - Monatlich	(51)	-
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>							
127.323	129.382	-	16.12.2022	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,41 %) - Monatlich	Ein Korb (JPCMPFTFL) an Stammaktien - Monatlich	2.068	0,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: 0,41 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte/ (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds erhaltene oder gezahlte Gesamttrendite	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
UBS AG							
870.541 USD	895.769 USD	- USD	22.05.2023	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,35 %) - Monatlich	Ein Korb (UBSPUSER) an Stammaktien - Monatlich	25.514 USD	1,04
871.549	898.803	-	22.05.2023	Secured Overnight Financing Rate plus 0,20 % - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	(27.163)	(1,10)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>75.966 USD</b>	<b>3,07</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(69.137) USD</b>	<b>(2,79)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>6.829 USD</b>	<b>0,28</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: -0,01 %)

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

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTE SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2021: -0,02 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTE SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2021: 0,01 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTE SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2021: - %)

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %)

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	19.01.2022	10.550 USD	10.320 USD	230 USD	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.550	10.566	16	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	13.937	13.632	305	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	13.937	13.715	(222)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.399	3.403	(4)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.399	3.358	(41)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	13.682	13.563	119	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	13.682	13.639	(43)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	16.969	16.800	(169)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	7.544	7.632	(88)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	7.544	7.645	101	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	18.284	18.947	(663)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	205	202	(3)	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	18.079	18.383	304	0,01
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	10.665	10.586	79	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	10.665	10.537	(128)	(0,01)
<b>Barclays Bank PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.420	3.494	(74)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.420	3.345	(75)	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	22.597	22.232	365	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	7.848	7.676	(172)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	14.749	14.400	(349)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.277	10.362	(85)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	42.294	41.782	512	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	38.815	39.533	718	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	13.755	14.015	260	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	10.148	10.060	88	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	10.148	10.114	(34)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	10.018	10.136	(118)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	10.018	10.152	134	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	14.381	14.169	212	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	14.381	14.624	243	0,01
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	27.927	27.728	199	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	27.927	27.594	(333)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citibank, N.A.</b>	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	15.716 USD	15.739 USD	(23) USD	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	15.716	15.374	(342)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	17.997	17.710	287	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	17.997	17.602	(395)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	62.294	61.543	751	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	9.961	10.018	57	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	38.815	39.533	718	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.119	10.167	48	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.399	3.402	3	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	5.838.484	5.815.515	22.969	0,94
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	20.227	20.467	(240)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	20.227	20.497	270	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	13.764	13.637	127	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	4.177	4.116	61	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	17.942	18.241	299	0,01
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	5.703	5.667	36	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	3.388	3.392	4	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	2.314	2.311	(3)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	10.665	10.538	127	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	10.665	10.585	(80)	-
<b>Credit Suisse International</b>	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.119	10.278	(159)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.119	9.997	(122)	-
<b>Goldman Sachs International</b>	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.259	10.393	(134)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	20.372	20.654	(282)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	13.897	13.649	248	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	32.813	32.097	716	0,03
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	77.342	77.457	115	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	42.082	41.406	676	0,03
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	14.885	14.532	(353)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	27.198	26.601	(597)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	75.101	75.532	(431)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	27.748	28.213	465	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	17.076	17.000	(76)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	30.277	29.908	(369)	(0,01)
	Euro	Kauf	16.03.2022	25.768	25.546	222	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	1.861.431	1.853.704	7.727	0,32
	Euro	Verkauf	16.03.2022	10.376	10.344	(32)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	15.392	15.343	(49)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	3.472	3.518	(46)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	10.176	10.190	(14)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	54.419	55.149	(730)	(0,03)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	54.480	55.122	642	0,03
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	3.420	3.455	35	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	6.810	6.861	51	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	3.358	3.402	44	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.356	3.480	(124)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	13.764	13.637	127	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	26.159	25.775	384	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	23.146	23.526	380	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.135	10.254	119	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	9.998	10.500	502	0,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEWISENTERMIKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	3.549 USD	3.439 USD	110 USD	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	3.232	3.182	50	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	5.171	5.043	(128)	(0,01)
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	1.610	1.564	(46)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	109.509	108.198	1.311	0,05
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	109.510	108.728	(782)	(0,03)
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	15.561	15.221	340	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	15.561	15.314	(247)	(0,01)
	Euro	Kauf	16.03.2022	16.989	16.932	57	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	16.989	16.841	(148)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	7.475	7.562	(87)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	3.457	3.489	(32)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	10.932	11.078	146	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	18.284	18.947	(663)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	18.284	18.013	(271)	(0,01)
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	45.765	44.763	1.002	0,05
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	20.518	20.913	395	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	25.247	26.155	908	0,05
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	16.914	16.545	369	0,01
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	394.548	388.613	5.935	0,25
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	2.166	2.116	50	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	16.914	16.646	(268)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.119	10.354	(235)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	20.396	20.945	(549)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.399	3.418	(19)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	17.076	16.999	(77)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	16.838	16.634	(204)	(0,01)
	Euro	Kauf	16.03.2022	20.409	20.233	176	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	11.844	11.786	58	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	20.409	20.343	(66)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	1.459.536	1.449.201	(10.335)	(0,43)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	19.948	20.184	(236)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	19.948	20.216	268	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	2.808	2.784	24	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	11.025	10.861	164	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	13.833	14.064	231	0,01
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	3.561	3.449	112	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	3.561	3.459	(102)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	3.518	3.492	26	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	3.518	3.476	(42)	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	50.348	50.426	(78)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	5.966	6.085	(119)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	5.093	5.255	(162)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	19.717	19.952	(235)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.110	2.080	(30)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	79.015	77.284	(1.731)	(0,08)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	37.076	36.267	809	0,03
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	2.301	2.284	17	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	2.166	2.159	7	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	22.191	21.837	(354)	(0,01)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b> <i>Forts.</i>							
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	14.885 USD	14.533 USD	(352) USD	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	2.030	1.983	(47)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	15.336	15.573	(237)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.119	10.283	(164)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	20.396	20.945	(549)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	15.494	15.753	(259)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	27.827	28.293	466	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	33.519	33.110	(409)	(0,02)
	Euro	Kauf	16.03.2022	37.170	36.844	326	0,01
	Euro	Kauf	19.01.2022	10.591	10.519	72	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	38.766	38.531	(235)	(0,01)
	Euro	Verkauf	16.03.2022	37.170	37.052	(118)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	6.910	7.012	(102)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	6.913	7.031	(118)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	24.984	25.316	(332)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	35.411	35.830	419	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	3.395	3.455	60	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	14.929	15.663	(734)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	18.284	18.947	(663)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	41.225	40.620	605	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	74.438	75.677	1.239	0,05
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	9.091	9.102	(11)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	3.444	3.417	27	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	4.828	4.796	(32)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	7.707	7.667	(40)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	5.168	5.130	38	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	10.445	10.295	150	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	15.613	15.424	(189)	(0,01)
<b>Natwest Markets PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	26.848	26.888	(40)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.259	10.549	290	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	16.589	16.226	(363)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	3.518	3.439	79	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	3.789	3.706	83	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	7.307	7.189	(118)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	25.654	25.572	82	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	25.654	25.430	(224)	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	6.067.162	6.038.417	(28.745)	(1,17)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	7.474	7.561	(87)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	10.166	10.216	(50)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	17.640	17.876	236	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	15.134	15.512	(378)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	8.218	8.097	121	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	23.352	23.743	391	0,02
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.129	3.133	(4)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.259	10.393	(134)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.113	10.232	(119)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	20.299	20.581	(282)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	5.093	5.255	(162)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	16.807	17.166	(359)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	19.645	19.878	(233)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.420	3.436	(16)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVIENTERMINKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<i>State Street Bank &amp; Trust Company Forts.</i>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.186 USD	10.190 USD	(4) USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.492	3.370	122	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	13.897	13.649	248	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	50.421	49.324	1.097	0,05
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.259	10.321	62	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	20.299	20.719	420	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.186	10.400	214	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.186	10.520	334	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.113	10.415	302	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.113	10.420	307	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.113	10.447	334	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.041	10.363	322	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.041	10.368	327	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	6.839	6.962	123	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	6.839	6.968	129	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	17.171	17.522	351	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	20.663	20.950	287	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.420	3.394	(26)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.477	10.252	(225)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	3.248	3.196	52	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	3.518	3.443	75	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	812	794	18	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	2.166	2.136	30	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	7.578	7.412	(166)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	2.166	2.120	(46)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	126.327	127.061	(734)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	15.336	15.573	(237)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.198	10.350	(152)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.119	10.278	(159)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.119	10.354	(235)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.198	10.442	(244)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	15.494	15.753	(259)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.478	3.441	37	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	6.878	6.881	(3)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	7.194	7.305	111	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	38.815	39.533	718	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	27.748	28.213	465	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	17.155	17.078	(77)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	117.236	115.809	(1.427)	(0,07)
	Euro	Kauf	16.03.2022	67.270	67.048	222	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	3.421	3.392	29	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	18.927	18.777	150	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	2.508	2.493	15	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	13.780	13.717	63	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	11.275	11.221	54	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	10.490	10.458	(32)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	81.636	80.930	(706)	(0,03)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	5.885.062	5.856.947	(28.115)	(1,15)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	20.643	20.813	(170)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	3.370	3.417	(47)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	5.368	5.447	(79)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	11.163	11.313	(150)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	1.165	1.179	14	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %) *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>							
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	20.764 USD	20.989 USD	225 USD	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	18.615	18.884	269	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	2.602	2.645	(43)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	14.928	15.663	(735)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	18.284	18.947	(663)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.356	3.493	(137)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.356	3.486	(130)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	6.711	7.017	(306)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	16.777	17.437	(660)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	15.271	15.789	(518)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.356	3.444	(88)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	3.492	3.491	1	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	6.916	6.848	68	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.135	10.224	89	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.356	3.435	79	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	13.764	13.576	(188)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	67.795	66.785	(1.010)	(0,04)
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	3.444	3.447	(3)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	2.569	2.556	(13)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	875	869	(6)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	86.310	85.700	610	0,02
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	1.539	1.523	(16)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	84.771	83.749	(1.022)	(0,04)
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	19.717	19.952	(235)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	19.718	19.285	(433)	(0,02)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	46.413	45.668	745	0,03
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	14.885	14.532	(353)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	31.529	30.837	(692)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.119	10.270	(151)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	2.372	2.361	11	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	64.587	63.807	780	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	10.514	10.574	60	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	38.815	39.533	718	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	27.748	28.213	465	0,02
	Euro	Kauf	16.03.2022	18.927	18.778	149	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	4.333	4.295	38	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	23.260	23.185	(75)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	18.615	18.863	(248)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	18.615	18.884	269	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	32.186	31.713	473	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	32.186	32.718	532	0,02
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	5.171	5.022	149	0,01
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	5.171	5.043	(128)	(0,01)
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	26.775	26.811	(36)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.492	3.417	75	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	25.174	26.078	904	0,05
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	5.093	4.982	(111)	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	4.871	4.765	106	-
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	2.030	2.000	30	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	4.871	4.793	(78)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	10.277	10.362	(85)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,28 %) (30. Juni 2021: -3,60 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>UBS AG <i>Forts.</i></b>							
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	42.215 USD	41.702 USD	513 USD	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	38.815	39.534	719	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	13.676	13.935	259	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	12.770	12.658	112	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	1.936	1.927	9	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	24.371	24.277	94	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	12.770	12.729	(41)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	43.636	44.135	(499)	(0,02)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	20.764	20.989	225	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	22.872	23.178	306	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	15.134	15.512	(378)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	18.284	18.948	(664)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	15.203	15.718	(515)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	33.007	32.516	(491)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	8.971	9.121	150	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	6.643	6.784	141	0,01
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	22.320	22.053	267	0,01
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	22.320	22.160	(160)	(0,01)
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Euro	Kauf	19.01.2022	7.764.715	7.728.371	36.344	1,48
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	18.079	18.735	(656)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	18.079	17.812	(267)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>112.360 USD</b>	<b>4,54</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(105.480) USD</b>	<b>(4,26)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>6.880 USD</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>2.162.728 USD</b>	<b>87,34</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(174.617) USD</b>	<b>(7,05)</b>

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

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	-
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	44,32
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	19,70
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	6,18
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,81
Sonstige Vermögenswerte	28,99
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (60,06 %) (30. Juni 2021: 69,89 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (44,94 %)</b>				
11.000.000 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	14.02.2052	10.949.469 USD	4,91
10.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	14.02.2052	10.348.829	4,64
2.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	14.02.2052	2.103.594	0,94
27.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,00	13.01.2052	27.981.914	12,54
11.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,00	25.07.2051	10.973.532	4,92
23.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	25.07.2051	23.485.167	10,53
10.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	2,50	11.02.2051	10.185.552	4,57
4.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA	3,50	25.02.2049	4.212.501	1,89
			<b>100.240.558</b>	<b>44,94</b>
<b>Garantierte Hypothekenobligationen der US-Regierung (15,12 %)</b>				
158.143 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	5,00	20.03.2050	173.857	0,08
39.558 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.01.2050	42.963	0,02
162.828 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.12.2049	176.841	0,08
10.734 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	11.389	0,01
109.256 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.11.2049	116.025	0,05
27.396 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	3,50	20.10.2049	29.068	0,01
43.147 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.10.2049	46.860	0,02
45.111 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.10.2049	48.994	0,02
77.350 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.09.2049	84.007	0,04
16.627 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates	4,00	20.08.2049	18.058	0,01
6.000.000 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	2,00	21.01.2052	6.057.812	2,71
26.000.000 Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA	3,00	20.07.2049	26.915.202	12,07
			<b>33.721.076</b>	<b>15,12</b>
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>			<b>133.961.634 USD</b>	<b>60,06</b>

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

### MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (35,62 %)</b>				
199.766 USD Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class AS)	5,90	25.09.2048	30.027 USD	0,01
8.234.846 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class BI)	4,00	25.09.2050	1.194.234	0,54
173.317 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class CI)	7,00	15.03.2045	36.949	0,02
2.862.460 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class ES)	5,90	25.12.2049	358.819	0,16
9.102.926 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IC)	4,00	25.02.2050	1.102.302	0,49
51.506 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IG)	3,00	15.06.2048	5.147	-
7.343.744 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IK)	4,50	25.12.2050	1.136.223	0,51
5.528.579 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IL)	4,50	25.03.2051	825.624	0,37
135.726 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IO)	5,50	15.08.2048	29.059	0,01
1.644.971 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class IP)	4,00	15.02.2047	189.759	0,09
4.653.000 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class JI)	3,00	25.11.2051	561.401	0,25
6.953.500 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class KI)	4,00	25.06.2051	1.233.110	0,55
6.594.045 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class KI)	4,00	25.12.2050	1.002.229	0,45
6.219.614 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class MI)	3,50	25.09.2050	954.089	0,43
6.321.263 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class MI)	4,50	25.11.2048	1.109.486	0,50
5.759.813 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class NS)	6,04	15.06.2047	1.075.895	0,48
10.265.942 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class PI)	4,50	25.10.2049	1.378.320	0,62
319.326 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class QI)	4,00	15.11.2044	52.005	0,02
1.620.291 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class S)	6,09	15.06.2048	253.206	0,11
1.618.739 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	5,95	25.08.2049	262.721	0,12
7.610.397 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	5,95	25.08.2049	1.370.766	0,61
1.240.240 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SA)	6,39	15.09.2041	227.023	0,10
1.830.329 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SC)	6,44	15.10.2033	329.666	0,15
1.530.402 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SN)	5,95	25.06.2050	281.309	0,13
3.030.389 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Class SP)	5,90	25.08.2049	444.346	0,20

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (35,62 %) <i>Forts.</i></b>				
7.107.127 USD Federal National Mortgage Association (Class AS)	6,15	25.08.2047	1.219.378 USD	0,55
92.701 Federal National Mortgage Association (Class AS)	6,00	25.12.2046	14.412	0,01
8.261.662 Federal National Mortgage Association (Class BI)	4,50	25.10.2048	1.291.815	0,58
47.216 Federal National Mortgage Association (Class BS)	5,95	25.10.2049	4.268	-
2.054.335 Federal National Mortgage Association (Class BS)	6,00	25.11.2046	383.340	0,17
127.062 Federal National Mortgage Association (Class BS)	6,00	25.09.2046	21.538	0,01
5.902.235 Federal National Mortgage Association (Class C12)	4,00	25.12.2045	1.001.911	0,45
3.967.739 Federal National Mortgage Association (Class C35)	4,50	25.10.2040	664.709	0,30
262.842 Federal National Mortgage Association (Class CS)	5,90	25.11.2049	61.836	0,03
214.010 Federal National Mortgage Association (Class CS)	6,00	25.05.2039	37.672	0,02
5.453.553 Federal National Mortgage Association (Class GI)	3,50	25.12.2051	788.466	0,35
3.827.464 Federal National Mortgage Association (Class HI)	4,00	25.12.2049	285.414	0,13
2.811.528 Federal National Mortgage Association (Class IA)	4,50	25.11.2047	403.398	0,18
6.886.606 Federal National Mortgage Association (Class IA)	5,00	25.05.2047	1.145.449	0,51
3.701.991 Federal National Mortgage Association (Class IA)	5,00	25.06.2045	620.935	0,28
9.134.002 Federal National Mortgage Association (Class IK)	3,50	25.10.2050	1.571.322	0,70
396.854 Federal National Mortgage Association (Class IO)	4,50	25.03.2049	44.886	0,02
159.529 Federal National Mortgage Association (Class IO)	5,50	25.08.2048	30.792	0,01
145.301 Federal National Mortgage Association (Class IO)	6,50	25.07.2048	24.300	0,01
140.042 Federal National Mortgage Association (Class IO)	5,50	25.05.2045	25.196	0,01
8.624.806 Federal National Mortgage Association (Class IP)	3,00	25.12.2050	992.249	0,44
98.064 Federal National Mortgage Association (Class KI)	5,00	25.06.2041	17.001	0,01
4.192.518 Federal National Mortgage Association (Class KS)	5,90	25.11.2049	591.650	0,27
5.271.243 Federal National Mortgage Association (Class KS)	5,95	25.08.2049	835.327	0,37
127.406 Federal National Mortgage Association (Class MI)	5,50	25.02.2046	22.217	0,01
163.115 Federal National Mortgage Association (Class PI)	5,50	25.08.2033	25.594	0,01
3.903.211 Federal National Mortgage Association (Class PS)	5,90	25.12.2049	604.133	0,27
5.618.063 Federal National Mortgage Association (Class PS)	5,90	25.04.2049	721.135	0,32
8.386.390 Federal National Mortgage Association (Class PS)	6,10	25.08.2048	1.203.464	0,54
3.353.413 Federal National Mortgage Association (Class S)	5,90	25.04.2049	389.173	0,17
2.514.362 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,85	25.12.2049	421.431	0,19
3.558.731 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,95	25.10.2049	638.365	0,29
5.072.824 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,95	25.05.2049	825.319	0,37
4.337.644 Federal National Mortgage Association (Class SA)	6,10	25.08.2048	634.276	0,28
2.506.125 Federal National Mortgage Association (Class SA)	6,10	25.06.2048	350.858	0,16
1.588.253 Federal National Mortgage Association (Class SA)	5,95	25.03.2046	301.878	0,14
212.974 Federal National Mortgage Association (Class SA)	6,60	25.02.2043	52.347	0,02
200.879 Federal National Mortgage Association (Class SB)	6,10	25.09.2048	30.734	0,01
3.234.065 Federal National Mortgage Association (Class SC)	5,85	25.07.2050	562.902	0,25
3.977.664 Federal National Mortgage Association (Class SC)	5,90	25.11.2049	681.772	0,31
6.035.718 Federal National Mortgage Association (Class SE)	6,00	25.06.2050	1.251.544	0,56
3.097.158 Federal National Mortgage Association (Class SH)	6,00	25.07.2049	538.048	0,24
78.073 Federal National Mortgage Association (Class SH)	6,05	25.05.2049	12.806	0,01
6.368.108 Federal National Mortgage Association (Class SH)	6,46	25.06.2041	1.239.869	0,56
160.196 Federal National Mortgage Association (Class SK)	5,90	25.12.2046	29.324	0,01
1.733.257 Federal National Mortgage Association (Class SM)	5,95	25.06.2049	243.157	0,11
2.623.739 Federal National Mortgage Association (Class SN)	5,95	25.09.2049	396.252	0,18
320.835 Federal National Mortgage Association (Class ST)	5,82	25.06.2041	53.287	0,02
367.164 Federal National Mortgage Association (Class YI)	3,50	25.06.2042	14.716	0,01
4.672.518 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,12	20.02.2070	332.884	0,15
792.890 Government National Mortgage Association (Class AI)	1,73	20.03.2068	24.382	0,01
3.414.219 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,02	20.11.2066	248.197	0,11
4.638.201 Government National Mortgage Association (Class AI)	2,10	20.09.2066	334.095	0,15
1.805.468 Government National Mortgage Association (Class AI)	1,67	20.02.2066	108.534	0,05
4.415.384 Government National Mortgage Association (Class AS)	6,04	16.09.2043	776.599	0,35
5.542.733 Government National Mortgage Association (Class BI)	1,91	20.12.2069	383.661	0,17

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (35,62 %) <i>Forts.</i></b>				
13.585.886 USD Government National Mortgage Association (Class BI)	3,11	20.06.2069	992.109 USD	0,44
3.841.013 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,34	20.02.2068	326.486	0,15
8.568.992 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,21	20.08.2067	706.942	0,32
4.968.869 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,33	20.02.2067	360.902	0,16
3.614.758 Government National Mortgage Association (Class BI)	2,45	20.02.2067	276.755	0,12
4.903.193 Government National Mortgage Association (Class BS)	6,00	20.10.2049	631.605	0,28
5.386.027 Government National Mortgage Association (Class CI)	1,96	20.01.2070	365.240	0,16
8.473.384 Government National Mortgage Association (Class CI)	1,72	20.11.2069	462.511	0,21
196.026 Government National Mortgage Association (Class CI)	2,17	20.07.2068	14.641	0,01
646.656 Government National Mortgage Association (Class CI)	1,62	20.07.2064	22.506	0,01
5.472.276 Government National Mortgage Association (Class CS)	6,20	20.09.2050	1.070.021	0,48
5.605.367 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,59	01.04.2070	281.513	0,13
18.306.643 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,21	20.12.2069	1.283.480	0,59
330.530 Government National Mortgage Association (Class DI)	2,20	20.08.2068	23.705	0,01
2.991.253 Government National Mortgage Association (Class DI)	2,23	20.06.2066	213.127	0,10
11.174.151 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,76	20.01.2066	624.289	0,28
8.863.944 Government National Mortgage Association (Class DI)	1,74	20.05.2063	484.743	0,22
315.709 Government National Mortgage Association (Class DI)	2,07	20.12.2062	18.499	0,01
1.085.419 Government National Mortgage Association (Class DI)	5,00	16.03.2047	191.945	0,09
142.851 Government National Mortgage Association (Class DI)	5,50	16.12.2044	28.894	0,01
6.037.450 Government National Mortgage Association (Class DS)	5,95	20.04.2046	1.138.346	0,51
5.475.773 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,10	20.11.2069	345.658	0,15
285.832 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,34	20.01.2068	24.117	0,01
40.611 Government National Mortgage Association (Class EI)	3,50	20.08.2045	3.065	-
2.891.795 Government National Mortgage Association (Class ES)	6,00	20.08.2049	371.306	0,17
115.247 Government National Mortgage Association (Class FI)	1,54	20.06.2068	8.981	-
782.433 Government National Mortgage Association (Class FI)	1,11	20.05.2062	18.753	0,01
4.401.994 Government National Mortgage Association (Class GI)	2,25	20.12.2067	359.038	0,16
3.963.173 Government National Mortgage Association (Class GI)	2,14	20.10.2067	400.652	0,18
5.861.635 Government National Mortgage Association (Class GI)	4,00	20.11.2049	717.474	0,32
8.497.519 Government National Mortgage Association (Class GI)	4,00	20.07.2047	1.117.973	0,50
3.098.398 Government National Mortgage Association (Class GS)	5,95	20.02.2050	500.652	0,22
3.086.956 Government National Mortgage Association (Class HI)	1,55	20.01.2066	143.852	0,06
22.048.493 Government National Mortgage Association (Class HI)	1,71	20.09.2064	1.107.077	0,50
244.613 Government National Mortgage Association (Class IA)	2,24	20.08.2068	17.543	0,01
370.648 Government National Mortgage Association (Class IA)	4,50	20.09.2047	65.749	0,03
136.746 Government National Mortgage Association (Class IA)	3,50	20.10.2042	19.498	0,01
5.822.814 Government National Mortgage Association (Class IB)	1,96	20.12.2069	410.326	0,18
7.142.863 Government National Mortgage Association (Class IB)	4,00	20.04.2046	1.032.468	0,46
3.645.879 Government National Mortgage Association (Class IB)	4,00	20.12.2044	388.213	0,17
7.318.754 Government National Mortgage Association (Class IC)	2,06	20.12.2069	493.833	0,22
3.183.390 Government National Mortgage Association (Class IC)	4,00	20.05.2045	468.690	0,21
5.513.780 Government National Mortgage Association (Class IE)	2,00	20.10.2069	323.935	0,15
3.582.972 Government National Mortgage Association (Class IJ)	4,50	20.03.2043	605.776	0,27
16.809.963 Government National Mortgage Association (Class IM)	2,01	20.05.2069	1.124.603	0,50
382.997 Government National Mortgage Association (Class IM)	2,27	20.02.2068	34.530	0,02
1.588.854 Government National Mortgage Association (Class IM)	6,50	20.02.2047	298.037	0,13
3.375.126 Government National Mortgage Association (Class IN)	5,00	20.09.2049	495.752	0,22
986.449 Government National Mortgage Association (Class IN)	5,00	20.02.2048	175.913	0,08
5.229.565 Government National Mortgage Association (Class IO)	5,00	20.01.2050	972.962	0,45
143.472 Government National Mortgage Association (Class IO)	6,50	20.12.2046	26.052	0,01
41.172 Government National Mortgage Association (Class IO)	5,00	20.10.2044	7.514	-
152.695 Government National Mortgage Association (Class JI)	2,38	20.07.2068	10.521	-
178.360 Government National Mortgage Association (Class KI)	2,30	20.08.2068	14.046	0,01
4.183.631 Government National Mortgage Association (Class KI)	3,00	20.02.2051	605.265	0,27

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (35,62 %) <i>Forts.</i></b>				
3.253.039 USD Government National Mortgage Association (Class KS)	5,94	16.09.2049	811.390 USD	0,36
244.814 Government National Mortgage Association (Class LS)	6,04	20.12.2043	54.769	0,02
4.458.946 Government National Mortgage Association (Class MI)	2,50	20.10.2050	508.587	0,23
9.026.404 Government National Mortgage Association (Class MI)	3,00	20.03.2050	1.002.060	0,45
353.875 Government National Mortgage Association (Class NI)	2,10	20.08.2068	23.976	0,01
380.667 Government National Mortgage Association (Class PI)	1,75	20.02.2068	15.643	0,01
121.369 Government National Mortgage Association (Class PI)	4,50	20.05.2048	10.948	-
1.445.464 Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.03.2040	240.419	0,11
4.401.658 Government National Mortgage Association (Class QS)	6,15	20.02.2040	748.282	0,34
3.601.543 Government National Mortgage Association (Class S)	5,95	20.08.2049	566.523	0,25
154.089 Government National Mortgage Association (Class S)	6,10	20.07.2048	24.478	0,01
65.302 Government National Mortgage Association (Class S)	6,00	20.02.2044	11.014	-
6.573.457 Government National Mortgage Association (Class SA)	5,95	20.03.2050	1.197.132	0,54
47.125 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,05	20.12.2048	6.810	-
1.468.260 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,00	20.03.2044	277.126	0,12
5.261.759 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,00	20.02.2044	887.711	0,40
5.253.056 Government National Mortgage Association (Class SA)	6,60	20.08.2043	1.038.921	0,47
6.543.874 Government National Mortgage Association (Class SC)	5,95	20.08.2049	888.529	0,41
2.019.844 Government National Mortgage Association (Class SC)	6,00	20.02.2049	310.382	0,14
1.144.642 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,10	20.09.2048	150.452	0,07
174.684 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,10	20.08.2048	26.562	0,01
154.620 Government National Mortgage Association (Class SD)	6,50	20.08.2040	27.603	0,01
5.063.327 Government National Mortgage Association (Class SE)	6,00	20.01.2049	678.595	0,30
4.555.734 Government National Mortgage Association (Class SG)	5,95	20.11.2049	531.035	0,24
130.750 Government National Mortgage Association (Class SG)	6,15	20.08.2048	19.380	0,01
150.560 Government National Mortgage Association (Class SG)	6,00	20.01.2044	26.449	0,01
4.152.893 Government National Mortgage Association (Class SH)	5,95	20.11.2049	346.507	0,16
4.899.388 Government National Mortgage Association (Class SH)	5,95	20.09.2049	615.477	0,28
2.540.518 Government National Mortgage Association (Class SH)	5,95	20.03.2049	358.569	0,16
123.738 Government National Mortgage Association (Class SH)	6,15	20.07.2048	18.055	0,01
5.522.412 Government National Mortgage Association (Class SJ)	5,95	20.08.2049	813.866	0,36
5.842.839 Government National Mortgage Association (Class SL)	6,05	20.10.2049	675.527	0,30
6.467.617 Government National Mortgage Association (Class SL)	6,00	20.07.2049	761.239	0,35
440.486 Government National Mortgage Association (Class SL)	6,05	20.03.2043	27.301	0,01
3.425.260 Government National Mortgage Association (Class SQ)	6,20	20.04.2051	463.767	0,21
1.619.504 Government National Mortgage Association (Class SQ)	6,10	20.09.2048	267.033	0,12
3.493.422 Government National Mortgage Association (Class SW)	6,00	20.07.2049	483.909	0,22
230.700 Government National Mortgage Association (Class TI)	3,50	20.05.2043	35.869	0,02
155.576 Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.03.2040	27.689	0,01
2.222.819 Government National Mortgage Association (Class VS)	6,05	20.02.2049	340.588	0,15
5.307.666 Government National Mortgage Association (Class XD)	6,49	16.01.2040	921.145	0,41
			<b>79.443.332</b>	<b>35,62</b>
<b>CMBS-Anleihen (26,95 %)</b>				
575.000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 (Class B)	4,36	15.09.2048	588.994	0,26
751.000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 (Class C)	4,85	15.07.2049	808.659	0,36
2.062.000 Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-TOP26 (Class AJ)	5,43	12.01.2045	1.587.740	0,71
1.051.000 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust (Class C)	4,11	15.01.2051	1.111.963	0,50
110.000 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC2 (Class A4)	0,34	25.06.2036	108.025	0,05
1.665.964 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-RFC1 (Class A3)	0,24	25.12.2036	1.621.315	0,73
787.000 CD 2017-CD3 Mortgage Trust (Class D)	3,25	10.02.2050	615.241	0,28
1.706.000 CD 2017-CD4 Mortgage Trust (Class D)	3,30	10.05.2050	1.552.298	0,70
833.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2012-GC8 (Class C)	4,88	10.09.2045	829.978	0,37
666.387 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 (Class D)	5,10	10.11.2046	628.238	0,28
1.440.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC31 (Class D)	4,04	10.06.2048	1.419.381	0,64

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapitalbetrag		Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (26,95 %) <i>Forts.</i></b>					
1.151.000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-PI (Class C)	4,37	15.09.2048	1.186.767 USD	0,53
413.000	Commercial 2012-CCRE1 Mortgage Trust (Class B)	4,61	15.05.2045	413.718	0,19
678.000	Commercial 2012-CCRE1 Mortgage Trust (Class C)	5,38	15.05.2045	634.851	0,28
328.000	Commercial 2012-CCRE4 Mortgage Trust (Class B)	3,70	15.10.2045	290.034	0,13
395.000	Commercial 2013-CCRE6 Mortgage Trust (Class D)	4,09	10.03.2046	385.610	0,17
1.056.000	Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class D)	5,26	10.08.2046	1.007.954	0,45
417.000	Commercial 2013-LC6 Mortgage Trust (Class E)	3,50	10.01.2046	337.021	0,15
560.000	Commercial 2014-CCRE16 Mortgage Trust (Class C)	4,92	10.04.2047	579.903	0,26
650.000	Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class C)	4,78	10.05.2047	675.065	0,30
209.000	Commercial 2014-CCRE17 Mortgage Trust (Class D)	4,85	10.05.2047	195.555	0,09
437.000	Commercial 2014-CCRE18 Mortgage Trust (Class C)	4,75	15.07.2047	440.517	0,20
803.000	Commercial 2014-CCRE19 Mortgage Trust (Class D)	4,70	10.08.2047	784.178	0,35
1.181.000	Commercial 2014-CCRE21 Mortgage Trust (Class C)	4,42	10.12.2047	1.205.426	0,54
1.041.000	Commercial 2014-LC15 Mortgage Trust (Class C)	5,00	10.04.2047	1.070.086	0,48
1.042.000	Commercial 2014-UBS2 Mortgage Trust (Class C)	4,97	10.03.2047	1.065.618	0,48
1.083.000	Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class C)	4,65	10.08.2047	1.102.850	0,49
1.525.000	Commercial 2014-UBS4 Mortgage Trust (Class D)	4,71	10.08.2047	1.258.005	0,56
1.128.000	Commercial 2015-CCRE23 Mortgage Trust (Class D)	4,29	10.05.2048	1.117.428	0,50
1.276.000	Commercial 2015-CCRE26 Mortgage Trust (Class D)	3,48	10.10.2048	1.230.140	0,55
385.000	Commercial 2017-COR2 Mortgage Trust (Class D)	3,00	10.09.2050	358.065	0,16
771.000	Commercial 2018-COR3 Mortgage Trust (Class D)	2,81	10.05.2051	677.695	0,30
884.000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class C)	4,26	15.04.2050	835.733	0,37
1.206.000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust (Class D)	4,92	15.11.2051	1.247.082	0,56
1.545.000	CSMC Trust 2016-NXSR (Class B)	4,25	15.12.2049	1.434.026	0,64
379.000	DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust (Class D)	5,37	10.08.2044	376.764	0,17
324.000	GS Mortgage Securities Trust 2010-C1 (Class D)	5,99	10.08.2043	238.495	0,11
325.000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ7 (Class D)	5,54	10.05.2045	299.000	0,13
1.276.000	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC13 (Class D)	4,06	10.07.2046	516.023	0,23
900.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class B)	4,89	10.01.2047	892.514	0,40
40.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 (Class C)	4,98	10.01.2047	22.000	0,01
545.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24 (Class C)	4,53	10.09.2047	500.500	0,22
47.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24 (Class D)	4,53	10.09.2047	32.555	0,01
637.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 (Class C)	4,71	10.05.2049	677.417	0,30
982.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 (Class C)	4,30	10.03.2050	1.028.387	0,46
1.258.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 (Class D)	3,51	10.03.2050	1.187.282	0,53
1.750.105	GSA Home Equity Trust 2006-1 (Class A1)	0,28	25.01.2036	673.790	0,30
317.978	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2011-C3 (Class B)	5,01	15.02.2046	319.705	0,14
928.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C6 (Class D)	5,12	15.05.2045	886.195	0,40
18.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 (Class D)	4,16	15.04.2046	15.027	0,01
750.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C20 (Class C)	4,58	15.07.2047	750.765	0,34
400.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C14 (Class D)	4,55	15.08.2046	256.204	0,11
399.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 (Class D)	4,79	15.02.2047	227.601	0,10
280.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25 (Class D)	3,94	15.11.2047	218.151	0,10
1.263.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5 (Class C)	4,51	15.03.2050	1.220.785	0,56
372.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2012-C6 (Class G)	4,50	15.11.2045	249.612	0,11
171.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C12 (Class D)	4,76	15.10.2046	162.603	0,07
1.617.223	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 (Class D)	3,25	15.12.2047	1.555.138	0,70
387.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C14 (Class C)	5,05	15.02.2047	406.349	0,18
416.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C14 (Class D)	5,05	15.02.2047	426.525	0,19
315.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 (Class C)	4,13	15.03.2048	288.862	0,13
228.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 (Class D)	4,14	15.07.2050	224.523	0,10
517.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class D)	3,07	15.10.2048	491.713	0,22
624.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 (Class D)	3,06	15.10.2048	598.442	0,27
192.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 (Class D)	2,70	15.11.2052	167.372	0,08
25.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2011-C3 (Class E)	5,09	15.07.2049	22.815	0,01
304.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2 (Class D)	3,00	15.11.2049	264.696	0,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (26,95 %) <i>Forts.</i></b>				
131.911 USD NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2020-PLS1 (Class A)	3,84	25.12.2025	132.473 USD	0,06
852.000 Ready Capital Mortgage Financing 2020-FL4 LLC (Class C)	4,85	25.02.2035	850.957	0,38
1.620.000 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C13 (Class C)	4,93	15.10.2051	1.747.399	0,79
1.386.000 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C6 (Class B)	3,88	10.04.2046	1.392.348	0,63
284.312 UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust 2011-C1 (Class B)	6,41	10.01.2045	283.708	0,13
1.897.431 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust (Class 1A)	0,27	25.07.2047	1.594.265	0,71
1.114.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 (Class D)	4,50	15.09.2058	1.123.203	0,50
1.676.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C33 (Class D)	3,12	15.03.2059	1.573.546	0,71
401.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 (Class D)	3,21	15.10.2049	368.753	0,17
1.488.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 (Class D)	4,98	15.01.2059	1.534.857	0,70
1.054.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 (Class C)	4,99	15.08.2051	1.140.649	0,52
811.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 (Class B)	3,74	15.12.2045	803.587	0,36
13.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 (Class D)	4,41	15.12.2045	8.948	-
1.456.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 (Class D)	4,81	15.11.2045	1.451.679	0,65
507.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C13 (Class D)	4,14	15.05.2045	497.973	0,22
			<b>60.107.314</b>	<b>26,95</b>
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (17,53 %)</b>				
2.274.970 American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 (Class GA1C)	0,29	25.05.2047	1.307.549	0,59
11.290 Bear Stearns ALT-A Trust 2005-8 (Class 21A1)	2,46	25.10.2035	10.423	-
200.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 (Class 1B1)	4,25	25.08.2031	204.836	0,09
1.090.650 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	9,35	25.04.2029	1.194.811	0,54
1.331.758 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	10,35	25.01.2029	1.496.159	0,67
1.271.866 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,85	25.10.2028	1.461.509	0,66
335.332 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B)	11,85	25.08.2028	376.137	0,17
218.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	4,25	25.02.2030	230.930	0,10
78.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	4,95	25.10.2029	84.561	0,04
1.667.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1B1)	5,85	25.07.2029	1.829.300	0,82
1.559.964 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	3,10	25.10.2029	1.596.425	0,72
1.000.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2C)	2,30	25.01.2030	1.015.355	0,46
2.292.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2C)	3,65	25.07.2029	2.374.993	1,06
9.955 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B)	12,85	25.10.2028	11.335	0,01
2.300.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	4,20	25.03.2031	2.381.066	1,07
1.700.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	4,60	25.12.2030	1.786.572	0,80
10.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	4,55	25.05.2030	10.379	-
10.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2B1)	5,60	25.09.2029	10.963	-
57.706 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,90	25.02.2030	58.898	0,03
58.797 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class B)	11,24	25.01.2029	64.579	0,03
1.244.326 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	12,85	25.09.2028	1.453.595	0,65
1.361.966 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	10,10	25.07.2028	1.506.759	0,68
440.496 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	9,45	25.04.2028	474.715	0,21
830.574 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B)	7,65	25.12.2027	873.251	0,39
1.280.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	4,55	25.03.2030	1.356.019	0,61
1.300.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	4,85	25.12.2029	1.404.835	0,63
250.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	5,25	25.10.2029	272.236	0,12
670.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B1)	5,05	25.07.2029	727.426	0,33
524.923 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class B2)	10,10	25.07.2029	553.569	0,25
109.461 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2)	1,90	25.07.2030	110.145	0,05
170.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	5,70	25.12.2050	178.024	0,08
440.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	11,55	25.10.2050	577.775	0,26
1.269.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,10	25.08.2050	1.561.663	0,70
1.222.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,10	25.07.2050	1.483.203	0,66
901.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	9,45	25.06.2050	1.077.821	0,48
28.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,60	25.03.2049	30.936	0,01
20.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	12,35	25.02.2049	22.300	0,01
10.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	10,85	25.01.2049	11.090	-
520.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	7,50	25.11.2048	538.736	0,24
1.066.000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class B2)	11,10	25.10.2048	1.241.319	0,56

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (80,10 %) (30. Juni 2021: 79,16 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (17,53 %) <i>Forts.</i></b>				
69.864 USD Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	1,95	25.02.2050	70.104 USD	0,03
19.117 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,55	25.03.2049	19.326	0,01
17.734 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M2)	2,75	25.01.2049	17.943	0,01
48.352 Morgan Stanley Re-REMIC Trust 2010-R4 (Class 4B)	0,65	26.02.2037	46.453	0,02
150.000 Oaktown Re II Limited (Class M2)	2,95	25.07.2028	150.518	0,07
435.000 Radnor Re 2018-1 Limited (Class M2)	2,80	25.03.2028	437.931	0,20
250.000 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 (Class M2)	4,75	25.07.2056	256.066	0,11
1.740.000 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4 (Class M)	4,75	25.03.2058	1.817.071	0,81
1.780.000 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 (Class M)	4,50	25.02.2059	1.836.074	0,82
1.336.000 STACR Trust 2018-DNA3 (Class B2)	7,85	25.09.2048	1.442.955	0,65
47.801 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR7 (Class A1BG)	0,22	25.08.2036	46.010	0,02
			<b>39.102.648</b>	<b>17,53</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>178.653.294 USD</b>	<b>80,10</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (7,71 %) (30. Juni 2021: 8,25 %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
17.191.000 USD Repurchase Agreement - Barclays Capital Incorporated*	0,04	03.01.2022	17.191.000 USD	7,71
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>17.191.000 USD</b>	<b>7,71</b>

\*Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 31. Dezember 2021 über 25.000.000 USD mit Barclays Capital Incorporated, fällig am 3. Januar 2022 mit einem Fälligkeitswert von 17.191.057 USD bei einem Effektivzins von 0,040 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 3,375 % und dem 15. November 2048 als Fälligkeitstermin, die mit 25.500.000 USD bewertet sind).

## COMMERCIAL PAPER (3,69 %) (30. Juni 2021: 5,46 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.250.000 USD BPCE	0,11	14.01.2022	1.249.950 USD	0,56
1.375.000 DNB Bank ASA	0,14	08.03.2022	1.374.647	0,62
1.500.000 Mitsubishi UFJ	0,12	24.01.2022	1.499.885	0,67
1.100.000 Nationwide Building Society	0,17	20.01.2022	1.099.901	0,49
1.450.000 Toronto-Dominion Bank	0,12	18.01.2022	1.449.918	0,65
1.555.000 Total Capital Canada Limited	0,13	25.02.2022	1.554.692	0,70
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>8.228.993 USD</b>	<b>3,69</b>

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (5,91 %) (30. Juni 2021: 8,82 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
3.400.000 USD United States Treasury Bill	0,07	05.05.2022	3.399.182 USD	1,52
4.000.000 United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,05	14.04.2022	3.999.410	1,79
1.300.000 United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,04	24.03.2022	1.299.841	0,59
3.000.000 United States Treasury Bill <sup>3</sup>	0,04	10.03.2022	2.999.783	1,34
1.500.000 United States Treasury Bill <sup>4</sup>	0,04	10.02.2022	1.499.933	0,67
<b>Summe US-amerikanischer Schatzobligationen</b>			<b>13.198.149 USD</b>	<b>5,91</b>
<b>Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente</b>			<b>351.233.070 USD</b>	<b>157,47</b>

<sup>1</sup> Teilweise von Barclays Bank PLC als Sicherheit gehalten (995 USD).

<sup>2</sup> Teilweise von Morgan Stanley als Sicherheit gehalten (233.802 USD).

<sup>3</sup> Teilweise von der Citigroup Global Markets Incorporated (1.462.504 USD), JP Morgan Securities Incorporated (781.992 USD) und Morgan Stanley (158.189 USD) als Sicherheit gehalten.

<sup>4</sup> Teilweise von der Citigroup Global Markets Incorporated (672.620 USD), JP Morgan Securities Incorporated (109.450 USD) und Morgan Stanley (191.040 USD) als Sicherheit gehalten.

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (-0,28 %) (30. Juni 2021: -0,17 %)

Anzahl von Kontrakten	Nennbetrag	Wert	Verfall-termin	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Short)	259	37.927.313 USD	Mär -22	(631.313) USD	(0,28)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>				<b>(631.313) USD</b>	<b>(0,28)</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>(631.313) USD</b>	<b>(0,28)</b>

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-21,51 %) (30. Juni 2021: -14,47 %)

Kapitalbetrag Behörde	Kuponsatz %	Abrechnungs- termine	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000 USD Government National Mortgage Association	4,00	20.01.2022	(1.052.311) USD	(0,47)
11.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities	2,00	13.01.2022	(10.973.532)	(4,92)
23.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities	2,50	13.01.2022	(23.485.167)	(10,53)
10.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities	3,00	13.01.2022	(10.363.672)	(4,65)
2.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities	3,50	13.01.2022	(2.106.250)	(0,94)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>			<b>(47.980.932) USD</b>	<b>(21,51)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (-0,01 %) (30. Juni 2021: -0,06 %)

Nennwert	Wert		Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds (geleistete) Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
153.760.000 USD	93.794 USD	(E)	76.841 USD	16.03.2024	0,90 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(16.953) USD	(0,01)
109.336.000	430.784	(E)	491.527	16.03.2027	1,25 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	60.744	0,02
12.265.000	61.816	(E)	(81.121)	16.03.2032	Secured Overnight Rate - Jährlich	1,40 % - Jährlich	(19.305)	(0,01)
7.853.000	263.625	(E)	(287.772)	16.03.2052	Secured Overnight Rate - Jährlich	1,60 % - Jährlich	(24.147)	(0,01)
55.685.000	8.910		(210)	31.12.2023	0,7415 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(10.266)	-
18.585.000	12.080		(150)	31.12.2026	Secured Overnight Rate - Jährlich	1,126 % - Jährlich	12.511	0,01
4.917.000	4.769		(40)	03.01.2027	1,135 % - Jährlich	Secured Overnight Financing Rate - Jährlich	(4.809)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>73.255 USD</b>	<b>0,03</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>(75.480) USD</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>							<b>(2.225) USD</b>	<b>-</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(28.602) USD</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertverlust abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>(30.827) USD</b>	<b>(0,01)</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 (0,86 %) (30. Juni 2021: 1,26 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Rating***	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	31.801 USD	206.000 USD	20.167 USD	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	11.714 USD	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	35.243	254.000	24.867	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	10.475	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	36.073	307.000	30.055	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	6.137	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	68.451	387.000	37.887	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	30.714	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	75.543	451.000	44.153	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	31.565	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	91.204	603.000	59.034	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	32.405	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	74.931	693.000	67.845	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	7.355	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	111.904	882.000	86.348	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	25.899	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	516.538	4.805.000	470.410	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	47.997	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	857.360	6.124.000	599.540	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	260.202	0,12
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	1.016.359	8.514.000	833.521	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	186.149	0,08
CMBX NA BB.11 Index	BB-/P	347.475	615.000	56.273	18.11.2054	500 Bp - Monatlich	291.800	0,13
CMBX NA BB.9 Index	B/P	2.443	12.000	2.771	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	(316)	-
CMBX NA BB.9 Index	B/P	115.998	568.000	131.151	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	(14.601)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	BB+/P	42.764	392.000	35.045	17.11.2059	300 Bp - Monatlich	7.948	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	6.965	167.000	8.617	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	(1.555)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	11.020	187.000	9.649	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	1.480	-
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	402.957	2.542.000	131.167	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	273.273	0,12
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	7.260	21.980	6.150	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	1.123	-
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	10.791	163.852	45.846	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(34.960)	(0,02)
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	60.453	887.199	248.238	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(187.267)	(0,09)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (0,86 %) (30. Juni 2021: 1,26 %) *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>Credit Suisse International</b>								
CMBX NA BB.7 Index	B/P	535 USD	4.000 USD	1.348 USD	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	(809) USD	-
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	994	8.992	2.516	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(1.516)	-
<b>Goldman Sachs International</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	4.648	26.000	2.545	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.112	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	6.531	55.000	5.385	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	1.168	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	12.825	108.000	10.573	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	2.294	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	46.320	384.000	37.594	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	8.876	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	68.503	583.000	57.076	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	11.654	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	71.602	611.000	59.817	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	12.022	0,01
CMBX NA BB.6 Index	B-/P	1.420	9.600	4.231	11.05.2063	500 Bp - Monatlich	(2.801)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	64	1.000	47	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	17	-
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	64	1.000	47	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	17	-
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	528	1.998	559	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(30)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	37.520	268.000	26.237	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	11.387	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	158.155	1.061.000	103.872	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	54.696	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	158.966	1.183.000	115.816	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	43.610	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	158.290	1.439.000	140.878	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	17.972	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	537.188	3.000.000	293.700	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	244.654	0,12
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	395.123	3.099.000	303.392	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	92.936	0,04
CMBX NA BB.7 Index	B/P	128.290	262.000	88.320	17.01.2047	500 Bp - Monatlich	40.224	0,02
CMBX NA BBB-.11 Index	BBB-/P	47.985	874.000	41.253	18.11.2054	300 Bp - Monatlich	7.242	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>								
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	8.800	88.000	8.615	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	219	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	22.000	220.000	21.538	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	548	-
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	59.688	382.000	37.398	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	22.438	0,01
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	132.500	1.000.000	97.900	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	34.989	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	148.540	1.061.000	103.872	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	45.081	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	184.704	1.463.000	143.228	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	42.045	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	215.478	1.759.000	172.206	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	43.955	0,02
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	288.563	2.025.000	198.248	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	91.103	0,04
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	151.919	2.230.000	218.317	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(65.531)	(0,03)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	193.200	2.240.000	219.296	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(25.225)	(0,01)
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	490.078	2.761.000	270.302	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	220.849	0,11
CMBX NA A.6 Index	BBB+/P	222.560	2.782.000	272.358	11.05.2063	200 Bp - Monatlich	(48.716)	(0,02)
CMBX NA BB.11 Index	BB-/P	3.132	37.000	3.386	18.11.2054	500 Bp - Monatlich	(218)	-
CMBX NA BB.9 Index	B/P	108.551	271.000	62.574	17.09.2058	500 Bp - Monatlich	46.240	0,02
CMBX NA BBB-.12 Index	BBB-/P	4.538	77.000	3.973	17.08.2061	300 Bp - Monatlich	609	-
CMBX NA BBB-.6 Index	B+/P	3.596	47.957	13.418	11.05.2063	300 Bp - Monatlich	(9.794)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>2.325.193 USD</b>	<b>1,04</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>(393.339) USD</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Verkaufter Sicherungsschutz</b>							<b>1.931.854 USD</b>	<b>0,86</b>

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,40 %) (30. Juni 2021: -0,70 %)

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Zahlungen (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc.</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(90.780) USD	356.000 USD	98.078 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	6.952 USD	-
CMBX NA BB.10 Index	(329)	3.000	827	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	495	-
CMBX NA BB.11 Index	(29.431)	577.000	52.796	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	22.803	0,01
CMBX NA BB.7 Index	(19.249)	286.000	96.411	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	76.883	0,03
CMBX NA BB.8 Index	(3.161)	17.394	6.583	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	3.406	-
CMBX NA BB.8 Index	(745)	5.798	2.195	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	1.444	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,40 %) (30. Juni 2021: -0,70 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Zahlungen (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Citigroup Global Markets, Inc. <i>Forts.</i></b>							
CMBX NA BBB-.10 Index	(185.895) USD	1.464.000 USD	130.882 USD	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(55.868) USD	(0,03)
CMBX NA BBB-.10 Index	(80.400)	337.000	30.128	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(50.468)	(0,03)
CMBX NA BBB-.10 Index	(59.632)	274.000	24.496	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(35.296)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index	(42.271)	268.000	23.959	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(18.468)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(29.065)	228.000	20.383	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(8.814)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(8.286)	65.000	5.811	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(2.513)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(31.644)	215.000	10.148	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(21.622)	(0,01)
CMBX NA BBB-.11 Index	(23.108)	157.000	7.410	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(15.789)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(217.631)	690.000	35.604	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(182.430)	(0,08)
CMBX NA BBB-.12 Index	(100.608)	594.000	30.650	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(70.304)	(0,03)
CMBX NA BBB-.12 Index	(96.077)	505.000	26.058	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(70.314)	(0,03)
CMBX NA BBB-.12 Index	(23.523)	392.000	20.227	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(3.524)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(77.884)	221.000	11.404	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(66.609)	(0,03)
CMBX NA BBB-.12 Index	(23.855)	117.000	6.037	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(17.886)	(0,01)
CMBX NA BBB-.12 Index	(13.457)	66.000	3.406	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(10.090)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(40.204)	302.000	41.102	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	722	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(32.532)	205.000	27.901	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(4.751)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(32.403)	205.000	27.901	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(4.623)	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(29.219)	187.000	25.451	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(3.877)	-
CMBX NA BBB-.9 Index	(29.101)	123.000	11.562	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(17.610)	(0,01)
<b>Credit Suisse International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(667)	5.000	1.378	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	706	-
CMBX NA BB.10 Index	(595)	5.000	1.378	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	778	-
CMBX NA BB.10 Index	(373)	3.000	827	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	451	-
CMBX NA BB.8 Index	(5.958)	32.855	12.435	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	6.446	-
<b>Goldman Sachs International</b>							
CMBX NA A.6 Index	(9.433)	98.000	9.594	11.05.2063	(200 Bp) - Monatlich	124	-
CMBX NA BB.10 Index	(176.475)	780.000	214.890	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	37.657	0,02
CMBX NA BB.10 Index	(54.225)	180.000	49.590	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	(4.810)	-
CMBX NA BB.8 Index	(218.025)	601.047	227.496	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	8.888	-
CMBX NA BB.8 Index	(218.400)	601.047	227.496	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	8.513	-
CMBX NA BB.8 Index	(24.477)	65.709	24.871	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	330	-
CMBX NA BB.8 Index	(2.153)	18.360	6.949	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	4.779	-
CMBX NA BB.9 Index	(11.923)	307.000	70.886	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	58.665	0,03
CMBX NA BB.9 Index	(108)	1.000	231	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	122	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(16.061)	103.000	9.208	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(6.913)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(50.996)	151.000	7.792	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(43.292)	(0,02)
CMBX NA BBB-.6 Index	(103.920)	383.654	107.346	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	3.202	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(55.356)	353.000	48.043	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(7.518)	-
<b>JPMorgan Securities LLC</b>							
CMBX NA BB.11 Index	(40.904)	75.000	6.863	18.11.2054	(500 Bp) - Monatlich	(34.114)	(0,02)
CMBX NA BB.11 Index	(5.148)	9.600	4.231	11.05.2063	(500 Bp) - Monatlich	(927)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(101.345)	892.000	79.745	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(22.121)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(75.498)	268.000	23.959	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(51.695)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index	(56.308)	189.000	16.897	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(39.521)	(0,02)
CMBX NA BBB-.11 Index	(107.491)	342.000	16.142	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(91.548)	(0,04)
CMBX NA BBB-.11 Index	(67.794)	216.000	10.195	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(57.725)	(0,03)
CMBX NA BBB-.11 Index	(10.316)	32.000	1.510	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(8.825)	-
CMBX NA BBB-.11 Index	(3.457)	11.000	519	18.11.2054	(300 Bp) - Monatlich	(2.945)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(8.909)	228.000	11.765	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	2.723	-
CMBX NA BBB-.6 Index	(33.022)	118.893	33.266	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	175	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-0,40 %) (30. Juni 2021: -0,70 %) *Forts.*

Swap-Kontrahent/ Referenzanleihe*	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie**	Nennbetrag	Wert	Ablauftermin	Zahlungen (geleistete) Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Merrill Lynch International</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(228) USD	4.000 USD	1.102 USD	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	871 USD	-
CMBX NA BB.7 Index	(1.273)	7.000	2.360	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	1.080	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(186.554)	861.000	76.973	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(110.082)	(0,05)
CMBX NA BBB-.9 Index	(47.053)	254.000	23.876	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(23.325)	(0,01)
CMBX NA BBB-.9 Index	(46.497)	251.000	23.594	17.09.2058	(300 Bp) - Monatlich	(23.050)	(0,01)
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
CMBX NA BB.10 Index	(128.464)	547.000	150.699	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	21.703	0,01
CMBX NA BB.10 Index	(210)	2.000	551	17.11.2059	(500 Bp) - Monatlich	339	-
CMBX NA BB.7 Index	(19.211)	369.000	124.390	17.01.2047	(500 Bp) - Monatlich	104.820	0,06
CMBX NA BB.8 Index	(106.742)	293.759	111.188	17.10.2057	(500 Bp) - Monatlich	4.161	-
CMBX NA BB.9 Index	(11.219)	318.000	73.426	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	61.898	0,03
CMBX NA BB.9 Index	(8.796)	225.000	51.953	17.09.2058	(500 Bp) - Monatlich	42.938	0,03
CMBX NA BBB-.10 Index	(115.774)	902.000	80.639	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(35.662)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index	(54.155)	427.000	38.174	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(16.230)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(38.461)	321.000	28.697	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(9.951)	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(57.709)	244.000	21.814	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(36.038)	(0,02)
CMBX NA BBB-.10 Index	(21.044)	243.000	21.724	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	538	-
CMBX NA BBB-.10 Index	(51.928)	213.000	19.042	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(33.010)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(36.046)	157.000	14.036	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(22.102)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(24.436)	113.000	10.102	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(14.399)	(0,01)
CMBX NA BBB-.10 Index	(12.302)	97.000	8.672	17.11.2059	(300 Bp) - Monatlich	(3.687)	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(10.348)	251.000	12.952	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	2.457	-
CMBX NA BBB-.12 Index	(1.218)	22.000	1.135	17.08.2061	(300 Bp) - Monatlich	(96)	-
CMBX NA BBB-.6 Index	(66.321)	238.784	66.812	11.05.2063	(300 Bp) - Monatlich	352	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(211.446)	1.380.000	187.818	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(24.433)	(0,01)
CMBX NA BBB-.8 Index	(99.978)	788.000	107.247	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	6.810	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(100.224)	788.000	107.247	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	6.563	-
CMBX NA BBB-.8 Index	(12.031)	77.000	10.480	17.10.2057	(300 Bp) - Monatlich	(1.596)	-
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>500.794 USD</b>	<b>0,22</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(1.386.471) USD</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten, netto - Gekaufter Sicherungsschutz</b>						<b>(885.677) USD</b>	<b>(0,40)</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 31. Dezember 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 (0,45 %) (30. Juni 2021: -3,05 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America, N.A.</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	48.982.813 USD	48.782.873 USD	199.941 USD	0,10
<b>Barclays Bank PLC</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	15.476.702	15.403.217	73.485	0,03
<b>Citibank, N.A.</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	30.949.988	30.828.229	121.759	0,06
<b>Goldman Sachs International</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	662.121	659.372	2.749	-
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	21.460.502	21.358.111	102.391	0,05
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	2.294.190	2.283.365	10.825	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Securitised Credit Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,45 %) (30. Juni 2021: -3,05 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Company International PLC</b>							
	Euro	Kauf	19.01.2022	400.643 USD	398.755 USD	1.888 USD	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	19.526.412	19.434.363	92.049	0,04
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Euro	Kauf	19.01.2022	20.616.850	20.519.172	97.678	0,04
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Pfund Sterling	Kauf	19.01.2022	495.384	487.875	7.509	-
	Pfund Sterling	Verkauf	19.01.2022	2.978	2.921	(57)	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	14.602.985	14.533.223	69.762	0,03
	Euro	Verkauf	19.01.2022	2.164	2.144	(20)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	1.171.979	1.161.300	(10.678)	(0,01)
<b>UBS AG</b>							
	Euro	Kauf	19.01.2022	47.560.745	47.336.959	223.787	0,11
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>1.003.823 USD</b>	<b>0,46</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(10.755) USD</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>993.068 USD</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>355.062.880 USD</b>	<b>159,19</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(50.433.637) USD</b>	<b>(22,61)</b>

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

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	1,11
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	68,69
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	14,65
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,92
Sonstige Vermögenswerte	14,63
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Total Return Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-AKTIEN (11,19 %) (30. Juni 2021: 10,37 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Werbung (0,12 %)</b>		
293 Publicis Groupe SA (France)	19.748 USD	0,12
	<b>19.748</b>	<b>0,12</b>
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,01 %)</b>		
28 Thales SA (France)	2.384	0,01
	<b>2.384</b>	<b>0,01</b>
<b>Landwirtschaft (0,14 %)</b>		
708 Imperial Tobacco Group PLC (United Kingdom)	15.491	0,09
1.061 Swedish Match AB (Sweden)	8.456	0,05
	<b>23.947</b>	<b>0,14</b>
<b>Bekleidung (0,19 %)</b>		
14 Hermes International (France)	24.482	0,15
8 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (France)	6.622	0,04
	<b>31.104</b>	<b>0,19</b>
<b>Autoteile und Ausrüstung (0,07 %)</b>		
41 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (France)	6.729	0,04
100 Koito Manufacturing Company Limited	5.295	0,03
	<b>12.024</b>	<b>0,07</b>
<b>Automobile (0,37 %)</b>		
160 Porsche Automobil Holding SE (Preference shares) (Germany)	15.199	0,09
1.105 Stellantis NV (Netherlands)	20.982	0,13
200 Toyota Motor Corporation (Japan)	3.692	0,02
21 Volkswagen AG (Preference shares) (Germany)	4.243	0,03
725 Volvo AB (Sweden)	16.821	0,10
	<b>60.937</b>	<b>0,37</b>
<b>Bankwesen (0,95 %)</b>		
3.243 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (Spain)	19.384	0,12
1.718 Bank Leumi Le-Israel BM (Israel)	18.484	0,11
2.500 BOC Hong Kong Holdings Limited (Hong Kong)	8.193	0,05
900 DBS Group Holdings Limited (Singapore)	21.790	0,13
1.364 Israel Discount Bank Limited (Israel)	9.187	0,06
44 Mizrahi Tefahot Bank Limited (Israel)	1.698	0,01
882 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	12.284	0,07
700 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	23.927	0,14
1.350 UBS Group AG (Switzerland)	24.328	0,15
900 United Overseas Bank Limited (Singapore)	17.973	0,11
	<b>157.248</b>	<b>0,95</b>
<b>Getränke (0,27 %)</b>		
41 Carlsberg AS (Denmark)	7.090	0,04
49 Coca-Cola Europacific Partners PLC (United Kingdom)	2.741	0,02
238 Coca-Cola HBC AG (Switzerland)	8.231	0,05
493 Diageo PLC (United Kingdom)	26.931	0,16
	<b>44.993</b>	<b>0,27</b>
<b>Baustoffe (0,35 %)</b>		
303 Cie de Saint-Gobain (France)	21.343	0,13
274 CRH PLC (Ireland)	14.512	0,09
100 Daikin Industries Limited (Japan)	22.685	0,13
	<b>58.540</b>	<b>0,35</b>

## NICHT-US-AKTIEN (11,19 %) (30. Juni 2021: 10,37 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Chemie (0,42 %)</b>		
57 Arkema SA (France)	8.037 USD	0,05
191 Brenntag SE (Germany)	17.305	0,10
255 Covestro AG (Germany)	15.735	0,10
65 LANXESS AG (Germany)	4.033	0,02
100 Nitto Denko Corporation (Japan)	7.729	0,05
100 Shin-Etsu Chemical Company Limited (Japan)	17.320	0,10
	<b>70.159</b>	<b>0,42</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (0,12 %)</b>		
869 Brambles Limited (Australia)	6.722	0,04
4 SGS SA (Switzerland)	13.376	0,08
	<b>20.098</b>	<b>0,12</b>
<b>Computer (0,33 %)</b>		
64 Capgemini SE (France)	15.702	0,09
100 Fujitsu Limited (Japan)	17.134	0,11
400 Nomura Research Institute Limited (Japan)	17.034	0,11
200 SCSK Corporation (Japan)	3.980	0,02
	<b>53.850</b>	<b>0,33</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (0,22 %)</b>		
66 L'Oreal SA (France)	31.330	0,19
81 Unilever PLC (United Kingdom)	4.326	0,03
	<b>35.656</b>	<b>0,22</b>
<b>Vertrieb/Großhandel (0,21 %)</b>		
137 Ferguson PLC (Jersey)	24.301	0,15
300 ITOCHU Corporation (Japan)	9.176	0,06
	<b>33.477</b>	<b>0,21</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (0,30 %)</b>		
1.500 CLP Holdings Limited (Hong Kong)	15.149	0,09
365 E.ON SE (Germany)	5.066	0,03
720 Electricite de France SA (France)	8.468	0,05
661 Fortum Oyj (Finland)	20.312	0,13
600 Glow Energy PCL (Thailand) (F)	-	-
	<b>48.995</b>	<b>0,30</b>
<b>Elektronische Bauteile und Geräte (0,09 %)</b>		
300 Brother Industries Limited (Japan)	5.767	0,03
78 Legrand SA (France)	9.138	0,06
	<b>14.905</b>	<b>0,09</b>
<b>Elektronik (0,26 %)</b>		
200 Hoya Corporation (Japan)	29.655	0,18
300 Shimadzu Corporation (Japan)	12.664	0,08
	<b>42.319</b>	<b>0,26</b>
<b>Hoch- und Tiefbau (0,07 %)</b>		
117 Eiffage SA (France)	12.050	0,07
	<b>12.050</b>	<b>0,07</b>
<b>Unterhaltung (0,23 %)</b>		
404 Aristocrat Leisure Limited (Australia)	12.813	0,08
862 Entain PLC (Isle of Man)	19.637	0,12
123 La Francaise des Jeux SAEM (France)	5.453	0,03
	<b>37.903</b>	<b>0,23</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-AKTIEN (11,19 %) (30. Juni 2021: 10,37 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Lebensmittel (0,42 %)</b>		
1.263 Coles Group Limited (Australia)	16.489 USD	0,10
627 Koninklijke Ahold Delhaize NV (Netherlands)	21.512	0,13
187 Nestle SA (Switzerland)	26.153	0,16
100 Yakult Honsha Company Limited (Japan)	5.209	0,03
	<b>69.363</b>	<b>0,42</b>
<b>Gas (0,13 %)</b>		
300 Osaka Gas Company Limited (Japan)	4.968	0,03
900 Tokyo Gas Company Limited (Japan)	16.177	0,10
	<b>21.145</b>	<b>0,13</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,11 %)</b>		
549 Sonic Healthcare Limited (Australia)	18.648	0,11
	<b>18.648</b>	<b>0,11</b>
<b>Wohnungsbau (0,13 %)</b>		
80 Berkeley Group Holdings PLC (United Kingdom)	5.171	0,03
400 Daiwa House Industry Company Limited (Japan)	11.504	0,07
200 Iida Group Holdings Company Limited (Japan)	4.640	0,03
	<b>21.315</b>	<b>0,13</b>
<b>Wohnungseinrichtungen (0,23 %)</b>		
300 Sony Group Corporation (Japan)	37.923	0,23
	<b>37.923</b>	<b>0,23</b>
<b>Industriekonzerne (0,04 %)</b>		
1.000 CK Hutchison Holdings Limited (Cayman Islands)	6.453	0,04
	<b>6.453</b>	<b>0,04</b>
<b>Versicherungen (0,39 %)</b>		
121 Allianz SE (Germany)	28.606	0,18
2.497 Aviva PLC (United Kingdom)	13.871	0,08
500 Dai-ichi Life Holdings Incorporated (Japan)	10.102	0,06
128 Gjensidige Forsikring ASA (Norway)	3.110	0,02
40 NN Group NV (Netherlands)	2.168	0,01
15 Zurich Insurance Group AG (Switzerland)	6.591	0,04
	<b>64.448</b>	<b>0,39</b>
<b>Investmentgesellschaften (0,14 %)</b>		
789 Investor AB (Sweden)	19.886	0,12
7 Sofina SA (Belgium)	3.443	0,02
	<b>23.329</b>	<b>0,14</b>
<b>Eisen/Stahl (0,16 %)</b>		
1.252 BlueScope Steel Limited (Australia)	19.126	0,12
730 Evraz PLC (United Kingdom)	5.944	0,04
	<b>25.070</b>	<b>0,16</b>
<b>Maschinen (0,23 %)</b>		
1.050 CNH Industrial NV (Netherlands)	20.406	0,12
146 GEA Group AG (Germany)	7.994	0,05
100 Omron Corporation (Japan)	9.964	0,06
	<b>38.364</b>	<b>0,23</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,18 %)</b>		
700 Mitsubishi Electric Corporation (Japan)	8.876	0,05
757 Sandvik AB (Sweden)	21.162	0,13
	<b>30.038</b>	<b>0,18</b>

## NICHT-US-AKTIEN (11,19 %) (30. Juni 2021: 10,37 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Medizintechnik (0,14 %)</b>		
144 Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited (Neuseeland)	3.229 USD	0,02
212 Getinge AB (Sweden)	9.270	0,06
19 Sartorius Stedim Biotech (France)	10.435	0,06
	<b>22.934</b>	<b>0,14</b>
<b>Bergbau (0,28 %)</b>		
650 BHP Group PLC (United Kingdom)	19.351	0,12
403 Rio Tinto PLC (United Kingdom)	26.685	0,16
	<b>46.036</b>	<b>0,28</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,47 %)</b>		
4.052 BP PLC (United Kingdom)	18.127	0,11
46 DCC PLC (Ireland)	3.767	0,02
791 Equinor ASA (Norway)	21.188	0,13
1.612 Royal Dutch Shell PLC (United Kingdom)	35.399	0,21
	<b>78.481</b>	<b>0,47</b>
<b>Pharma (1,03 %)</b>		
818 GlaxoSmithKline PLC (United Kingdom)	17.788	0,11
42 Ipsen SA (France)	3.849	0,02
87 Merck KGaA (Germany)	22.484	0,14
422 Novartis AG (Switzerland)	37.180	0,22
339 Novo Nordisk A/S (Denmark)	38.145	0,23
121 Roche Holding AG (Switzerland)	50.342	0,31
	<b>169.788</b>	<b>1,03</b>
<b>Private Equity (0,21 %)</b>		
598 3i Group PLC (United Kingdom)	11.729	0,07
14 Partners Group Holding AG (Switzerland)	23.238	0,14
	<b>34.967</b>	<b>0,21</b>
<b>Immobilien (0,29 %)</b>		
2.331 CK Asset Holdings Limited (Cayman Islands)	14.700	0,09
774 Dexus (Australia)	6.264	0,04
1.173 Goodman Group (Australia)	22.651	0,13
200 Link REIT (Hong Kong)	1.762	0,01
100 Sumitomo Realty & Development Company Limited (Japan)	2.941	0,02
	<b>48.318</b>	<b>0,29</b>
<b>Einzelhandel (0,43 %)</b>		
218 Industria de Diseno Textil SA (Spain)	7.081	0,04
2.595 JD Sports Fashion PLC (United Kingdom)	7.650	0,05
100 Nitori Holdings Company Limited (Japan)	14.955	0,09
116 Pandora A/S (Denmark)	14.480	0,09
200 Ryohin Keikaku Company Limited (Japan)	3.050	0,02
535 Wesfarmers Limited (Australia)	23.085	0,14
	<b>70.301</b>	<b>0,43</b>
<b>Halbleiter (0,20 %)</b>		
41 ASML Holding NV (Netherlands)	32.988	0,20
	<b>32.988</b>	<b>0,20</b>
<b>Software (0,15 %)</b>		
1.282 Sage Group PLC (United Kingdom)	14.795	0,09
200 Square Enix Holdings Company Limited (Japan)	10.259	0,06
	<b>25.054</b>	<b>0,15</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-AKTIEN (11,19 %) (30. Juni 2021: 10,37 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Telekommunikation (0,40 %)</b>		
800 KDDI Corporation (Japan)	23.383 USD	0,13
3.026 Koninklijke KPN NV (Netherlands)	9.405	0,06
300 SoftBank Group Corporation (Japan)	14.175	0,09
6.556 Telstra Corporation Limited (Australia)	19.942	0,12
	<b>66.905</b>	<b>0,40</b>
<b>Spielzeug/Spiele/Hobbys (0,28 %)</b>		
100 Nintendo Company Limited (Japan)	46.644	0,28
	<b>46.644</b>	<b>0,28</b>

## NICHT-US-AKTIEN (11,19 %) (30. Juni 2021: 10,37 %) *Forts.*

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Transport (0,40 %)</b>		
2 AP Moller - Maersk A/S (Denmark)	7.180 USD	0,04
398 Deutsche Post AG (Germany)	25.620	0,16
300 Nippon Yusen KK (Japan)	22.850	0,14
276 Poste Italiane SpA (Italy)	3.626	0,02
300 Yamato Holdings Company Limited (Japan)	7.035	0,04
	<b>66.311</b>	<b>0,40</b>
<b>Wasser (0,03 %)</b>		
221 Suez SA (France)	4.984	0,03
	<b>4.984</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>1.850.144 USD</b>	<b>11,19</b>

## HYPOTHEKENOBLIGATIONEN DER US-REGIERUNG UND -BEHÖRDEN (2,70 %) (30. Juni 2021: 13,05 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen der US-Behörden (2,70 %)</b>				
88.727 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	4,00	01.01.2057	97.625 USD	0,59
237.742 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	3,50	01.12.2049	250.156	1,51
94.087 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates	3,50	01.11.2049	99.323	0,60
<b>Summe Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden</b>			<b>447.104 USD</b>	<b>2,70</b>

## MBS-ANLEIHEN (10,38 %) (30. Juni 2021: 6,76 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Hypothekenobligationen besichert von Behörden (0,57 %)</b>				
199.504 USD Federal National Mortgage Association (Class DS)	6,00	25.12.2048	16.771 USD	0,10
367.116 Government National Mortgage Association (Class EI)	2,20	20.06.2066	24.853	0,16
376.459 Government National Mortgage Association (Class EI)	1,74	20.10.2065	22.136	0,13
84.917 Government National Mortgage Association (Class IC)	5,00	16.01.2044	17.051	0,10
11.399 Government National Mortgage Association (Class QI)	4,50	20.01.2040	1.907	0,01
60.560 Government National Mortgage Association (Class UI)	5,00	20.01.2040	11.261	0,07
			<b>93.979</b>	<b>0,57</b>
<b>CMBS-Anleihen (4,43 %)</b>				
589.622 CD 2016-CD1 Mortgage Trust (Class XA)	1,39	10.08.2049	29.875	0,18
72.214 Centex Home Equity Loan Trust 2005-A (Class M1)	0,82	25.01.2035	72.257	0,45
22.000 CGMS Commercial Mortgage Trust 2017-B1 (Class B)	3,96	15.08.2050	23.335	0,14
15.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 (Class AS)	4,64	10.11.2051	17.136	0,10
66.822 Commercial 2012-LC4 Mortgage Trust (Class XA)	1,76	10.12.2044	61	-
29.000 Commercial 2013-CCRE11 Mortgage Trust (Class B)	5,11	10.08.2050	30.486	0,18
753.174 Commercial 2013-LC13 Mortgage Trust (Class XA)	1,00	10.08.2046	10.034	0,06
2.748.319 Commercial 2014-CR14 Mortgage Trust (Class XA)	0,55	10.02.2047	27.253	0,16
64.000 Commercial 2014-LC15 Mortgage Trust (Class B)	4,60	10.04.2047	66.311	0,40
1.216.648 Commercial 2014-UBS6 Mortgage Trust (Class XA)	0,86	10.12.2047	24.441	0,15
1.008.046 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust (Class XA)	0,82	15.04.2050	20.335	0,12
53.133 EquiFirst Mortgage Loan Trust 2004-1 (Class M2)	1,53	25.01.2034	53.974	0,33
986.720 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C6 (Class XA)	1,45	15.05.2045	25	-
25.000 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C12 (Class B)	4,10	15.07.2045	25.451	0,15
1.042.126 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 (Class XA)	0,72	15.01.2047	12.608	0,08
970.292 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 (Class XA)	0,82	15.09.2047	17.398	0,11
31.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C8 (Class B)	3,52	15.12.2048	31.487	0,19
621.174 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C17 (Class XA)	1,05	15.08.2047	11.504	0,07
23.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 (Class B)	4,34	15.05.2048	24.453	0,15
23.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 (Class B)	4,53	15.10.2048	24.460	0,15
38.000 UBS Commercial Mortgage Trust 2012-C1 (Class C)	5,52	10.05.2045	38.187	0,23
42.000 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 (Class B)	4,10	15.11.2050	46.218	0,28
1.986.907 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2 (Class XA)	1,27	10.05.2063	4.816	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*

31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (10,38 %) (30. Juni 2021: 6,76 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kupon-satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (4,43 %) <i>Forts.</i></b>				
22.000 USD Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 (Class B)	4,85	15.09.2061	24.299 USD	0,15
56.000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 (Class B)	4,90	15.01.2052	63.287	0,38
689.483 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 (Class XA)	1,48	15.12.2045	5.008	0,03
2.058.000 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 (Class XB)	0,71	15.11.2045	8.849	0,05
897.867 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 (Class XA)	0,85	15.11.2047	18.286	0,11
			<b>731.834</b>	<b>4,43</b>
<b>RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (5,38 %)</b>				
20.000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1EB1)	1,35	25.07.2029	20.027	0,12
32.255 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1ED1)	0,75	25.01.2031	32.185	0,19
26.806 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	3,65	25.07.2029	27.521	0,17
99.946 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	4,35	25.01.2029	103.465	0,63
11.140 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	5,80	25.04.2028	11.734	0,07
8.596 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2)	5,00	25.11.2024	8.940	0,05
10.514 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2ED1)	0,70	25.11.2029	10.468	0,06
11.279 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M1)	0,95	25.11.2041	11.286	0,07
88.271 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,45	25.05.2029	91.544	0,55
18.500 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	7,05	25.08.2028	19.505	0,12
10.429 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,65	25.04.2028	10.877	0,07
2.056 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,10	25.07.2025	2.067	0,01
2.194 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	4,10	25.05.2025	2.199	0,01
1.967 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	5,10	25.11.2024	1.997	0,01
7.768 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	3,00	25.07.2024	7.887	0,05
18.450 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,70	25.05.2024	18.738	0,11
134.349 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	4,75	25.10.2028	138.842	0,84
135.051 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	5,65	25.07.2028	140.592	0,85
78.339 MortgageIT Trust 2005-1 (Class 1M1)	0,82	25.02.2035	77.188	0,47
26.000 STACR Trust 2018-DNA3 (Class M2B)	2,20	25.09.2048	26.326	0,16
127.000 STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3AS)	1,10	25.02.2047	126.621	0,77
			<b>890.009</b>	<b>5,38</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>1.715.822 USD</b>	<b>10,38</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (- %) (30. Juni 2021: 14,48 %)

### NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (0,31 %) (30. Juni 2021: 2,29 %)

Kapitalbetrag	Kupon-satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,31 %)</b>				
50.000 USD Petroleos Mexicanos (Mexico)	6,84	23.01.2030	51.729 USD	0,31
<b>Summe Nicht-US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>51.729 USD</b>	<b>0,31</b>

### US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (-%) (30. Juni 2021: 5,08 %)

### AUSLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON BEHÖRDEN (0,32 %) (30. Juni 2021: 1,19 %)

Kapitalbetrag	Kupon-satz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
40.000 USD Uruguay Government International Bond (Uruguay)	5,10	18.06.2050	52.820 USD	0,32
<b>Summe ausländischer Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden</b>			<b>52.820 USD</b>	<b>0,32</b>

### FORDERUNGSBESICHERTE COMMERCIAL PAPER (1,81 %) (30. Juni 2021: 0,48 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
300.000 USD Atlantic Asset Securitization	0,11	03.02.2022	299.970 USD	1,81
<b>Summe forderungsbesicherter Commercial Paper</b>			<b>299.970 USD</b>	<b>1,81</b>

### COMMERCIAL PAPER (23,94 %) (30. Juni 2021: 11,05 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
300.000 USD ABN AMRO Funding USA LLC	0,12	05.01.2022	299.996 USD	1,81
350.000 Australia & New Zealand Banking Group Limited	0,11	20.01.2022	349.980	2,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Fortis*.

31. Dezember 2021

## COMMERCIAL PAPER (23,94 %) (30. Juni 2021: 11,05 %) *Fortis*.

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
310.000 USD Canadian Imperial Bank of Commerce	0,15	07.03.2022	309.919 USD	1,87
400.000 DNB Bank ASA	0,14	22.02.2022	399.919	2,42
300.000 ING US Funding LLC	0,16	21.06.2022	299.772	1,81
400.000 Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation	0,13	24.01.2022	399.966	2,42
325.000 Mizuho Bank Limited	0,13	14.02.2022	324.948	1,97
325.000 Nationwide Building Society	0,13	13.01.2022	324.986	1,97
350.000 Societe Generale	0,12	10.01.2022	349.990	2,12
300.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited	0,14	13.01.2022	299.986	1,81
300.000 Toronto-Dominion Bank	0,11	03.02.2022	299.970	1,81
300.000 Westpac Banking Corporation	0,17	17.06.2022	299.763	1,81
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>3.959.195 USD</b>	<b>23,94</b>

## US-AMERIKANISCHE SCHATZOBLIGATIONEN (37,79 %) (30. Juni 2021: 46,36 %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.500.000 USD United States Treasury Bill <sup>1</sup>	0,06	19.05.2022	1.499.687 USD	9,07
1.250.000 United States Treasury Bill	0,06	05.05.2022	1.249.763	7,56
1.500.000 United States Treasury Bill	0,04	21.04.2022	1.499.798	9,07
1.500.000 United States Treasury Bill	0,04	03.03.2022	1.499.891	9,07
250.000 United States Treasury Bill	0,03	24.02.2022	249.982	1,51
250.000 United States Treasury Bill <sup>2</sup>	0,08	17.02.2022	249.985	1,51
<b>Summe US-amerikanischer Schatzobligationen</b>			<b>6.249.106 USD</b>	<b>37,79</b>

<sup>1</sup> Teilweise von Westpac als Sicherheit gehalten (19.890 USD).

<sup>2</sup> Teilweise von Morgan Stanley als Sicherheit gehalten (11.940 USD).

(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 WÄHRUNGSOPTIONEN (- %) (30. Juni 2021: 0,03 %)

Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente **14.625.890 USD** **88,44**

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

## OFFENE FUTURES-KONTRAKTE (0,46 %) (30. Juni 2021: 1,24 %)

	Anzahl von Kontrakten	Nennwerte	Wert	Verfall-termin	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
Canadian Government Bond 10 yr (Long)	18	2.029.456 USD	2.029.456 USD	Mär-22	38.648 USD	0,23
Euro-BTP Italian Government Bond (Long)	10	1.673.709	1.673.708	Mär-22	(29.280)	(0,19)
Euro-Bund 10 yr (Long)	9	1.755.943	1.755.942	Mär-22	(31.783)	(0,19)
Euro-OAT 10 yr (Long)	9	1.671.716	1.671.716	Mär-22	(31.475)	(0,19)
Japanese Government Bond 10 yr (Long)	2	2.635.660	2.635.660	Mär-22	(9.051)	(0,05)
MSCI EAFE Index (Long)	15	1.752.051	1.741.350	Mär-22	25.928	0,16
S&P 500 Index E-Mini (Long)	10	2.383.090	2.379.250	Mär-22	49.311	0,30
U.K. Gilt 10 yr (Long)	12	2.028.701	2.028.701	Mär-22	458	-
U.S. Treasury Note 2 yr (Short)	28	6.108.813	6.108.813	Mär-22	5.265	0,03
U.S. Treasury Note 5 yr (Short)	19	2.298.555	2.298.555	Mär-22	(9.988)	(0,06)
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Long)	35	5.125.313	5.125.313	Mär-22	85.313	0,52
U.S. Treasury Note Ultra 10 yr (Short)	7	1.025.063	1.025.063	Mär-22	(17.078)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>204.923 USD</b>	<b>1,24</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten</b>					<b>(128.655) USD</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten, netto</b>					<b>76.268 USD</b>	<b>0,46</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>327 USD</b>	<b>-</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>					<b>76.595 USD</b>	<b>0,46</b>

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forwards*  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE TBA-VERKAUFSPFLICHTUNGEN (-12,53 %) (30. Juni 2021: -19,58 %)

Kapitalbetrag	Behörde	Kuponsatz	Abrechnungstermin	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities	3,00	13.01.2022	(2.072.734) USD	(12,53)
<b>Summe ausstehender TBA-Verkaufsverpflichtungen</b>				<b>(2.072.734) USD</b>	<b>(12,53)</b>

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE ZINSSWAPKONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: -0,01 %)

Nennbetrag	Wert		Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Vom Teilfonds geleistete Zahlungen	Vom Teilfonds vereinnahmte Zahlungen	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
4.991.000 USD	3.045 USD	(E)	(2.673) USD	16.03.2024	Secured Overnight Financing Rate - Annually	0.90% - Annually	371 USD	-
293.000	1.154	(E)	1.317	16.03.2027	1.25% - Annually	Secured Overnight Financing Rate - Annually	163	-
994.000	5.010	(E)	(6.394)	16.03.2032	Secured Overnight Financing Rate - Annually	1.40% - Annually	(1.384)	(0,01)
123.000	4.129	(E)	4.513	16.03.2052	1.60% - Annually	Secured Overnight Financing Rate - Annually	384	0,01
61.000	251		(1)	30.12.2031	Secured Overnight Financing Rate - Annually	1.2695% - Annually	(247)	-
91.000	157		(1)	31.12.2031	1.331% - Annually	Secured Overnight Financing Rate - Annually	(162)	-
634.000	729		(8)	03.01.2032	1.3265% - Annually	Secured Overnight Financing Rate - Annually	(738)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>918 USD</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten</b>							<b>(2.531) USD</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten, netto</b>							<b>(1.613) USD</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>1.886 USD</b>	<b>0,01</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>							<b>273 USD</b>	<b>-</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-TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (0,66 %) (30. Juni 2021: 0,11 %)

Swap-Kontrahent/ Nennwert	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Zahlungen vereinnahmte/ (geleistete) vom Teilfonds	Total return erhaltene oder gezahlte Gesamterträge	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Bank of America N.A.</b>							
925.135 USD	951.551 USD	- USD	12.10.2022	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,22%) - Vierteljährlich	Ein Korb (MLFCF15) an Stammaktien - Vierteljährlich	26.625 USD	0,16
922.058	950.771	-	12.10.2022	Secured Overnight Financing Rate plus 0,05 % - Vierteljährlich	Russell 1000 Total Return Index - Vierteljährlich	(28.672)	(0,18)
<b>Citibank, N.A.</b>							
1.323.634	1.318.244	-	28.09.2022	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,45 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	(5.427)	(0,03)
<b>Goldman Sachs International</b>							
662.746	659.122	-	11.01.2022	(Secured Overnight Financing Rate plus 0,48 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	(3.624)	(0,02)
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>							
59.272	61.564	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,25 %) - Monatlich	MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD - Monatlich	2.278	0,01
3.037.715	3.155.797	-	05.02.2022	(1-Monats-USD-LIBOR-BBA plus 0,15 %) - Monatlich	S&P 500 Total Return 4 Jan 1988 Index - Monatlich	117.569	0,72
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>146.472 USD</b>	<b>0,89</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(37.723) USD</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten, netto</b>						<b>108.749 USD</b>	<b>0,66</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *For*s.  
31. Dezember 2021

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE TOTAL RETURN SWAP-KONTRAKTE (- %) (30. Juni 2021: -0,01 %)

Nenn-Amount	Wert	Im Voraus erhaltene/ (gezahlte) Prämie	Ablauftermin	Zahlungen vereinnahmte/ (geleistete) vom Teilfonds	Total return erhaltene oder gezahlte Gesamrendite	Nicht realisierter Wertverlust USD	% vom Teilfonds
571.000 USD	22.212 USD	1.848 USD	15.01.2032	2,78 % - Bei Fälligkeit	USA Non-revised Consumer Price Index- Urban (CPI-U) - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	(20.364) USD	(0,12)
1.793.000	46.726	1.323	13.09.2026	2,7375 % - Bei Fälligkeit	USA Non-revised Consumer Price Index- Urban (CPI-U) - Städte (CPI-U) - Bei Fälligkeit	(45.403)	(0,28)
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten</b>						<b>(65.767) USD</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>66.220 USD</b>	<b>0,40</b>
<b>Kumulierter nicht realisierter Wertzuwachs abzgl. der Abrechnung des variablen Einschusses bis dato</b>						<b>453 USD</b>	<b>-</b>

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

## AUSSTEHENDE OTC-KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-%) (30. Juni 2021: -0,05 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - VERKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (- %) (30. Juni 2021: 0,01 %)

## AUSSTEHENDE ZENTRAL ABGEWICKELTE KREDITAUSFALLKONTRAKTE - GEKAUFTER SICHERUNGSSCHUTZ (-%) (30. Juni 2021: - %)

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %)

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	19.01.2022	46.565 USD	45.567 USD	998 USD	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	46.565	46.634	69	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	297.014	292.282	4.732	0,03
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	310.206	306.872	3.334	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	24.507	24.530	(23)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	105.141	104.011	1.130	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	310.206	312.022	1.816	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	129.648	130.407	759	0,01
	Euro	Verkauf	16.03.2022	182.542	181.971	(571)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	13.894	13.756	(138)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.874.305	1.899.000	(24.695)	(0,15)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	228.671	231.350	(2.679)	(0,02)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	1.874.305	1.896.258	21.953	0,13
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	228.671	231.684	3.013	0,02
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	130.112	134.832	(4.720)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	95.119	96.404	(1.285)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	150.382	149.187	1.195	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	375.612	381.938	6.326	0,04
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	23.198	23.226	28	-
<b>Barclays Bank PLC</b>	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	24.447	24.978	(531)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	206.050	201.625	4.425	0,03
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	230.497	230.754	257	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	36.805	35.999	806	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	36.805	35.934	(871)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	92.414	93.182	(768)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	350.444	346.682	3.762	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	68.065	68.449	384	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	276.608	281.728	5.120	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	98.184	100.040	1.856	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	638.154	636.033	2.121	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forst.*  
31. Dezember 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *Forst.*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Barclays Bank PLC</b> <i>Forst.</i>							
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	134.699 USD	136.223 USD	(1.524) USD	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	201.566	203.943	(2.377)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	134.699	136.469	1.770	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	201.566	204.214	2.648	0,02
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	131.413	130.296	1.117	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	131.413	133.634	2.221	0,01
<b>Citibank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	37.107	36.310	797	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	37.107	37.162	55	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	2.464.887	2.479.002	(14.115)	(0,09)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	11.779	11.846	(67)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	362.776	358.857	3.919	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.012.543	1.990.801	(21.742)	(0,13)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	276.608	281.726	5.118	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	73.124	73.469	345	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	24.823	24.843	20	-
	Dänische Krone	Kauf	16.03.2022	2.944	2.935	9	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	5.974	6.053	(79)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	5.974	6.045	71	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	353.699	350.686	3.013	0,02
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	34.171	33.855	316	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	353.699	359.593	5.894	0,04
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	34.171	33.669	(502)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	454	453	1	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	454	451	(3)	-
<b>Credit Suisse International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	3.711	3.716	(5)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	3.711	3.631	(80)	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	63.056	61.695	(1.361)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.200	91.618	(1.418)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	21.661	21.428	233	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	111.861	112.498	637	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.905.432	1.927.633	(22.201)	(0,13)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	1.905.432	1.930.368	24.937	0,15
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	146.889	149.352	(2.463)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	146.889	145.621	(1.268)	(0,01)
<b>Goldman Sachs International</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	353.749	346.151	7.598	0,05
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	91.748	92.951	(1.203)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	180.512	183.011	(2.499)	(0,02)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	307.693	301.084	6.609	0,04
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	34.487	33.872	615	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	353.749	354.276	527	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	579.953	580.817	864	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	34.487	33.734	(753)	(0,01)
	Brasilianischer Real	Kauf	02.02.2022	87.426	87.557	(131)	-
	Brasilianischer Real	Verkauf	02.02.2022	88.568	91.791	3.223	0,02
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	109.469	107.710	1.759	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	36.941	36.066	(875)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	72.528	70.937	(1.591)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	874.331	864.927	9.404	0,06
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.219.084	1.226.076	(6.992)	(0,04)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Goldman Sachs International</b> <i>Forts.</i>							
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	42.452 USD	41.935 USD	517 USD	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	874.331	870.186	(4.145)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	201.112	204.484	3.372	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	161.032	160.269	(763)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	856.940	847.722	(9.218)	(0,06)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	42.452	42.263	(189)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	16.02.2022	97.481	96.511	970	0,01
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	16.02.2022	33.524	33.240	(284)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	16.02.2022	42.685	42.408	(277)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	760.609	758.160	2.449	0,02
	Euro	Kauf	16.03.2022	25.312	25.094	218	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	25.312	25.235	(77)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	2.054.290	2.078.489	(24.199)	(0,15)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	24.898	25.226	(328)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	25.020	25.053	(33)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	167.747	169.953	(2.206)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	2.036.530	2.039.249	2.719	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	6.166	6.238	72	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	24.746	24.998	252	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	49.042	49.411	369	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	137.710	137.894	184	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	24.105	25.001	(896)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	645.217	639.715	5.502	0,03
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	34.103	33.788	315	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	490.042	498.075	8.033	0,05
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	90.120	91.179	1.059	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	89.161	93.634	4.473	0,03
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	34.103	33.602	(501)	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	8.607	8.338	269	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	227	223	4	-
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	4.003	3.888	115	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	12.837	12.518	(319)	-
	Polnischer Zloty	Kauf	16.03.2022	27.970	27.735	235	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	42.770	42.258	512	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	17.152	17.030	(122)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	42.770	42.465	(305)	-
<b>HSBC Bank USA, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	175.565	171.794	3.771	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	175.565	175.773	208	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	72.729	73.152	(423)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	527.208	521.451	5.757	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	599.937	613.723	13.786	0,08
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	327.427	331.252	(3.825)	(0,02)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	55.491	56.140	(649)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	24.721	24.953	(232)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	327.427	331.727	4.300	0,03
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	80.213	81.266	1.053	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	427.383	445.734	(18.351)	(0,11)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	130.112	134.829	(4.717)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	228.654	232.461	3.807	0,02
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	328.840	326.027	(2.813)	(0,02)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forsts*  
31. Dezember 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *Forsts*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	479.257 USD	479.972 USD	(715) USD	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	183.568	187.107	3.539	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	179.567	186.023	6.456	0,04
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	116.122	113.623	(2.499)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	463.570	466.271	(2.701)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	198.661	199.819	(1.158)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.121	92.217	(2.096)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	182.218	187.121	(4.903)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	24.586	24.723	(137)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	42.452	41.935	517	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	463.570	458.561	(5.009)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	495.586	490.231	(5.355)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	42.452	42.262	(190)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	118.236	117.855	381	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	42.186	41.822	364	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	10.022	9.956	66	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	11.616	11.553	63	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	42.186	42.050	(136)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	538.256	545.330	(7.074)	(0,04)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	538.256	544.637	6.381	0,04
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	1.213.532	1.233.807	(20.275)	(0,12)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	2.602	2.564	38	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.213.532	1.203.096	(10.436)	(0,06)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	2.602	2.580	(22)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	21.456	20.782	(674)	-
	Singapur-Dollar	Kauf	16.02.2022	89.024	88.897	127	-
	Singapur-Dollar	Verkauf	16.02.2022	79.083	78.951	(132)	-
	Südkoreanischer Won	Kauf	16.02.2022	40.019	40.113	(94)	-
	Südkoreanischer Won	Verkauf	16.02.2022	40.058	40.098	40	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	79.743	80.235	(492)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	699.931	701.009	(1.078)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	45.328	46.770	(1.442)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	142.678	144.376	(1.698)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.819	1.779	40	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	79.743	78.028	(1.715)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	887.938	868.849	(19.089)	(0,12)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.819	1.793	(26)	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	36.941	36.135	806	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	36.941	36.067	(874)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	509.104	503.619	5.485	0,03
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	137.869	139.999	(2.130)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	89.884	91.338	(1.454)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	182.218	187.121	(4.903)	(0,03)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	112.572	114.448	(1.876)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	509.104	512.021	2.917	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	139.292	140.090	798	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	201.112	204.482	3.370	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	182.139	180.177	(1.962)	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	4.214	4.200	(14)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	613.409	621.477	(8.068)	(0,05)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *For*s.  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *For*s.

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b> <i>For</i> s.							
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	404.210 USD	408.990 USD	(4.780) USD	(0,03)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	49.844	50.581	(737)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	50.203	51.065	(862)	(0,01)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	613.409	620.662	7.253	0,04
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	138.803	141.625	2.822	0,02
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	8.290	8.435	145	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	495.968	502.492	6.524	0,04
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	106.418	111.652	(5.234)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	130.112	134.827	(4.715)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	195.921	194.246	1.675	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	57.455	56.612	843	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	489.905	498.061	8.156	0,05
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	8.227	8.237	(10)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	8.471	8.406	65	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	2.436	2.420	16	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	19.134	19.035	(99)	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	16.932	16.810	122	-
	Schweizer Franken	Kauf	16.03.2022	25.838	25.467	371	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	42.770	42.252	(518)	-
<b>NatWest Markets PLC</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	192.081	192.372	(291)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	91.457	94.041	2.584	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	100.624	98.459	(2.165)	(0,01)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	8.525	8.332	193	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	8.525	8.338	(187)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	125.616	126.341	(725)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	125.616	124.261	(1.355)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.367.730	1.385.728	(17.998)	(0,11)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	4.596	4.649	(53)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	73.494	73.858	(364)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	1.367.730	1.383.586	15.856	0,10
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	78.090	79.118	1.028	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	134.905	138.274	(3.369)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	554.961	550.237	4.724	0,03
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	689.866	701.438	11.572	0,07
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	466.815	456.787	10.028	0,06
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	50.785	49.680	1.105	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	91.748	92.950	(1.202)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.438	91.500	(1.062)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	180.512	183.012	(2.500)	(0,02)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	45.328	46.770	(1.442)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	119.978	122.538	(2.560)	(0,02)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	142.751	144.447	(1.696)	(0,01)
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	24.665	24.786	(121)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	73.340	73.370	(30)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	55.514	55.105	409	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	8.513	8.330	183	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	813.579	796.102	17.477	0,11
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	8.585	8.284	301	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	34.487	33.871	616	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	32.668	31.958	710	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	466.815	467.463	648	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*

31. Dezember 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *Forts.*

Kontrahent	Währung	Kontrakt- typ*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<i>State Street Bank &amp; Trust Company Forts.</i>							
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	50.785 USD	49.684 USD	(1.101) USD	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	479.839	480.505	666	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	92.257	92.819	562	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	180.876	184.621	3.745	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	91.457	93.377	1.920	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	90.729	93.704	2.975	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	90.147	92.833	2.686	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	72.394	74.588	2.194	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	72.321	74.711	2.390	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	72.103	74.419	2.316	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	72.612	74.978	2.366	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	49.184	50.067	883	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	49.548	50.480	932	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	124.925	127.483	2.558	0,02
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	149.590	151.665	2.075	0,01
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	8.367	8.305	(62)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	25.756	25.203	(553)	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	17.050	16.778	272	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	8.525	8.342	183	-
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	4.059	3.970	89	-
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	47.360	46.355	(1.005)	(0,01)
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	29.634	28.987	(647)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	426.177	421.596	4.581	0,03
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	137.948	140.077	(2.129)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.911	92.271	(1.360)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.279	91.696	(1.417)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.200	92.298	(2.098)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	72.650	74.392	(1.742)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	112.572	114.447	(1.875)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	8.459	8.369	90	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	16.838	16.848	(10)	-
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	12.016	11.870	146	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	426.177	428.653	2.476	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	8.617	8.667	50	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	276.687	281.805	5.118	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	201.112	204.485	3.373	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	103.007	101.899	(1.108)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	42.452	42.263	(189)	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	16.02.2022	88.446	87.377	1.069	0,01
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Kauf	16.02.2022	33.524	33.242	282	-
	Chinesischer Yuan (Offshore)	Verkauf	16.02.2022	121.969	120.647	(1.322)	(0,01)
	Euro	Kauf	16.03.2022	8.437	8.368	69	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	46.975	46.604	371	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	56.325	55.752	(573)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	41.958	41.665	(293)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	25.312	25.235	(77)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	1.140	1.133	(7)	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	28.960	28.710	(250)	-
	Israelischer Schekel	Kauf	19.01.2022	38.343	36.971	1.372	0,01
	Israelischer Schekel	Verkauf	19.01.2022	35.802	35.898	96	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	5.182.654	5.243.703	(61.050)	(0,37)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	147.054	148.270	(1.216)	(0,01)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.768.748	1.792.000	(23.252)	(0,14)

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*  
31. Dezember 2021

## DEVISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *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>							
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	8.232 USD	8.346 USD	(114) USD	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.100	1.116	(16)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	36.894	37.389	(495)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	4.149.900	4.204.455	54.556	0,33
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	40.305	40.622	317	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	1.765.414	1.786.210	20.796	0,13
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	150.387	152.018	1.631	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	46.226	46.895	669	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	106.418	111.654	(5.236)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	130.112	134.829	(4.717)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	24.105	25.091	(986)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	24.310	25.259	(949)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	48.895	51.122	(2.227)	(0,01)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	121.483	126.259	(4.776)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	110.390	114.132	(3.742)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	24.105	24.744	(639)	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	8.423	8.420	3	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	16.983	16.815	168	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	8.218	8.095	123	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	47.936	48.715	779	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	91.147	91.949	802	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	24.105	24.674	569	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	426.630	422.967	(3.663)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	33.624	33.163	(461)	-
	Schwedische Krone	Kauf	16.03.2022	8.360	8.369	(9)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	16.986	17.004	18	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	6.378	6.345	(33)	-
	Schwedische Krone	Verkauf	16.03.2022	1.982	1.969	(13)	-
	Schweizer Franken	Verkauf	16.03.2022	74.546	73.407	(1.139)	(0,01)
<b>Toronto-Dominion Bank</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	152.355	152.582	(227)	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	142.678	144.378	(1.700)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	295.033	288.686	(6.347)	(0,04)
	Pfund Sterling	Kauf	16.03.2022	36.941	36.130	811	0,01
	Pfund Sterling	Verkauf	16.03.2022	36.941	36.066	(875)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	90.832	92.192	(1.360)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	459.617	454.672	4.945	0,03
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	1.897	1.889	8	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	72.729	73.145	416	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	276.608	281.725	5.117	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	201.112	204.483	3.371	0,02
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	1.897	1.874	(23)	-
	Euro	Kauf	16.03.2022	677.718	675.536	2.182	0,01
	Euro	Kauf	16.03.2022	46.975	46.605	370	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	12.527	12.468	59	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	46.975	46.570	(405)	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	563.290	569.933	(6.643)	(0,04)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	46.225	46.841	(616)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	563.290	570.682	7.392	0,04
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	46.225	46.893	668	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	208.247	206.471	1.776	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	208.247	211.694	3.447	0,02
	Norwegische Krone	Kauf	16.03.2022	16.840	16.313	527	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	12.837	12.519	(318)	-
	Norwegische Krone	Verkauf	16.03.2022	4.003	3.888	(115)	-

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forsts*  
31. Dezember 2021

## DEISENTERMINKONTRAKTE (-0,15 %) (30. Juni 2021: -3,27 %) *Forsts*

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) USD	% vom Teilfonds
<b>UBS AG</b>							
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	491.116 USD	491.777 USD	(661) USD	-
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	469.871	468.491	1.380	0,01
	Australischer Dollar	Kauf	19.01.2022	362.698	363.186	(488)	-
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	740.821	724.907	(15.914)	(0,10)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	147.917	144.160	(3.757)	(0,02)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	50.785	49.680	(1.105)	(0,01)
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	179.567	186.013	6.446	0,04
	Australischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	183.132	179.198	(3.934)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	356.294	352.461	3.833	0,02
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	438.668	441.175	(2.507)	(0,02)
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	92.493	93.261	(768)	(0,01)
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	356.294	364.054	7.760	0,05
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	61.425	62.254	829	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	276.608	281.729	5.121	0,03
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	98.105	99.958	1.853	0,01
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	95.022	93.868	(1.154)	(0,01)
	Euro	Kauf	16.03.2022	8.437	8.364	73	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	14.577	14.521	56	-
	Euro	Verkauf	16.03.2022	8.437	8.410	(27)	-
	Hongkong-Dollar	Verkauf	16.02.2022	23.561	23.602	41	-
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	2.305.601	2.335.907	(30.306)	(0,18)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	1.100.194	1.112.762	(12.568)	(0,08)
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	2.305.601	2.331.939	26.339	0,16
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	150.387	152.020	1.633	0,01
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	858.497	869.782	11.285	0,07
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	8.190	8.298	108	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	83.119	84.229	1.110	0,01
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	134.837	138.205	(3.368)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	130.112	134.835	(4.723)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	110.390	114.132	(3.742)	(0,02)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	313.501	318.751	5.250	0,03
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	48.141	49.170	1.029	0,01
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	13.696	13.578	(118)	-
<b>Westpac Banking Corporation</b>							
	Kanadischer Dollar	Kauf	19.01.2022	63.559	63.922	(363)	-
	Kanadischer Dollar	Verkauf	19.01.2022	63.559	62.867	(692)	-
	Euro	Kauf	19.01.2022	934.075	929.703	4.372	0,03
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	356.413	361.113	(4.700)	(0,03)
	Japanischer Yen	Kauf	16.02.2022	25.570	25.907	(337)	-
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	356.413	360.546	4.133	0,03
	Japanischer Yen	Verkauf	16.02.2022	25.570	25.866	296	-
	Neuseeland-Dollar	Kauf	19.01.2022	129.906	134.619	(4.713)	(0,03)
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	19.654	19.981	327	-
	Neuseeland-Dollar	Verkauf	19.01.2022	110.253	109.301	(952)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>581.638 USD</b>	<b>3,52</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(606.981) USD</b>	<b>(3,67)</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>(25.343) USD</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>15.431.321 USD</b>	<b>93,31</b>
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>						<b>(2.717.438) USD</b>	<b>(16,43)</b>

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Total Return Fund

Schedule of Investments *Forts.*  
31. Dezember 2021

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	11,77
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	27,42
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	35,38
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	3,71
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,39
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	-
Sonstige Vermögenswerte	21,33
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-AKTIEN (5,60 %) (30. Juni 2021: 4,89 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teil-fonds
<b>Baustoffe (1,78 %)</b>		
9.605 Johnson Controls International PLC (Ireland)	780.982 USD	1,78
	<b>780.982</b>	<b>1,78</b>
<b>Computer (2,20 %)</b>		
2.332 Accenture PLC (Ireland)	966.731	2,20
	<b>966.731</b>	<b>2,20</b>
<b>Verbraucherdienstleistungen (- %)</b>		
2 HC Brilliant Services GmbH (Germany) (F)	-	-
	-	-
<b>Unterhaltung (0,76 %)</b>		
11.825 Universal Music Group NV (Netherlands)	333.607	0,76
	<b>333.607</b>	<b>0,76</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (0,86 %)</b>		
452 Lonza Group AG (Switzerland)	377.791	0,86
	<b>377.791</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe Nicht-US-Aktien</b>	<b>2.459.111 USD</b>	<b>5,60</b>

## US-AKTIEN (93,01 %) (30. Juni 2021: 93,56 %)

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teil-fonds
<b>Bekleidung (1,80 %)</b>		
4.734 NIKE Incorporated	789.016 USD	1,80
	<b>789.016</b>	<b>1,80</b>
<b>Automobile (3,65 %)</b>		
1.517 Tesla Incorporated	1.603.135	3,65
	<b>1.603.135</b>	<b>3,65</b>
<b>Biotechnologie (0,89 %)</b>		
618 Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	390.279	0,89
	<b>390.279</b>	<b>0,89</b>
<b>Chemie (1,12 %)</b>		
1.402 Sherwin-Williams Company	493.728	1,12
	<b>493.728</b>	<b>1,12</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen (2,15 %)</b>		
468 Block Incorporated	75.587	0,17
4.603 PayPal Holdings Incorporated	868.034	1,98
	<b>943.621</b>	<b>2,15</b>
<b>Computer (9,13 %)</b>		
22.571 Apple Incorporated	4.007.932	9,13
	<b>4.007.932</b>	<b>9,13</b>
<b>Kosmetik/Körperpflege (1,24 %)</b>		
1.471 Estee Lauder Companies Incorporated	544.564	1,24
	<b>544.564</b>	<b>1,24</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,67 %)</b>		
3.067 Mastercard Incorporated	1.102.034	2,51
4.383 Visa Incorporated	949.840	2,16
	<b>2.051.874</b>	<b>4,67</b>
<b>Unterhaltung (1,34 %)</b>		
7.056 DraftKings Incorporated	193.828	0,44
3.285 Live Nation Entertainment Incorporated	393.182	0,90
	<b>587.010</b>	<b>1,34</b>
<b>Medizinische Dienstleistungen (5,03 %)</b>		
3.092 HCA Healthcare Incorporated	794.397	1,81
2.192 IQVIA Holdings Incorporated	618.451	1,41
1.585 UnitedHealth Group Incorporated	795.892	1,81
	<b>2.208.740</b>	<b>5,03</b>
<b>Internet (19,89 %)</b>		
2.075 Airbnb Incorporated	345.467	0,79
876 Alphabet Incorporated	2.534.785	5,77
897 Amazon.com Incorporated	2.990.904	6,81
3.878 Meta Platforms Incorporated	1.304.365	2,97
282 Netflix Incorporated	169.888	0,39

## US-AKTIEN (93,01 %) (30. Juni 2021: 93,56 %) Forts.

Anzahl von Anteilen	Wert USD	% vom Teil-fonds
<b>Internet (19,89 %) Forts.</b>		
1.245 Palo Alto Networks Incorporated	693.166 USD	1,58
16.566 Uber Technologies Incorporated	694.612	1,58
	<b>8.733.187</b>	<b>19,89</b>
<b>Maschinen (1,79 %)</b>		
1.708 Deere & Company	585.656	1,33
3.298 Ingersoll Rand Incorporated	204.047	0,46
	<b>789.703</b>	<b>1,79</b>
<b>Medien (0,63 %)</b>		
1.793 Walt Disney Company	277.718	0,63
	<b>277.718</b>	<b>0,63</b>
<b>Medizintechnik (2,60 %)</b>		
2.237 Danaher Corporation	735.995	1,68
615 IDEXX Laboratories Incorporated	404.953	0,92
	<b>1.140.948</b>	<b>2,60</b>
<b>Pharma (1,83 %)</b>		
742 DexCom Incorporated	398.417	0,91
1.474 Eli Lilly & Company	407.148	0,92
	<b>805.565</b>	<b>1,83</b>
<b>Immobilien (1,40 %)</b>		
2.106 American Tower Corporation	616.005	1,40
	<b>616.005</b>	<b>1,40</b>
<b>Einzelhandel (6,49 %)</b>		
228 Chipotle Mexican Grill Incorporated	398.601	0,91
373 Costco Wholesale Corporation	211.752	0,48
1.379 Home Depot Incorporated	572.299	1,30
1.216 Lululemon Athletica Incorporated	476.003	1,08
684 O'Reilly Automotive Incorporated	483.061	1,10
9.327 TJX Companies Incorporated	708.106	1,62
	<b>2.849.822</b>	<b>6,49</b>
<b>Halbleiter (6,63 %)</b>		
3.945 Advanced Micro Devices Incorporated	567.686	1,29
7.093 Marvell Technology Incorporated	620.567	1,41
5.856 NVIDIA Corporation	1.722.308	3,93
	<b>2.910.561</b>	<b>6,63</b>
<b>Software (18,90 %)</b>		
1.796 Adobe Incorporated	1.018.440	2,33
4.346 Cadence Design Systems Incorporated	809.877	1,84
1.477 DocuSign Incorporated	224.962	0,51
1.488 Intuit Incorporated	957.111	2,18
12.706 Microsoft Corporation	4.273.282	9,73
2.345 salesforce.com Incorporated	595.935	1,36
645 ServiceNow Incorporated	418.676	0,95
	<b>8.298.283</b>	<b>18,90</b>
<b>Transport (1,83 %)</b>		
3.198 Union Pacific Corporation	805.672	1,83
	<b>805.672</b>	<b>1,83</b>
<b>Summe US-Aktien</b>	<b>40.847.363 USD</b>	<b>93,01</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

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

### US-AMERIKANISCHE SCHATZOBIGATIONEN (1,59 %) (30. Juni 2021: 1,15 %)

Kapital betrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
500.000 USD United States Treasury Bill	0,04	17.02.2022	499.971 USD	1,13
200.000 United States Treasury Bill	0,06	19.05.2022	199.952	0,46
<b>Summe US-amerikanischer Schatzobligationen</b>			<b>699.923 USD</b>	<b>1,59</b>

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

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

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

Gesamtwert der Kapitalanlagen ohne derivative Finanzinstrumente **44.006.397 USD** **100,20**

### DEVISENTERMINKONTRAKTE (0,21 %) (30. Juni 2021: -1,49 %)

Kontrahent	Währung	Kontrakttyp*	Liefertermin	Wert USD	Gesamtnennwert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust) USD	% vom Teil- fonds
<b>Bank of America, N.A.</b>	Euro	Verkauf	19.01.2022	382.650 USD	378.846 USD	(3.804) USD	(0,01)
<b>Goldman Sachs International</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	373.767	372.215	1.552	-
<b>JPMorgan Chase Bank, N.A.</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	430.025	427.928	2.097	-
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International PLC</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	474.326	472.112	2.214	0,01
<b>State Street Bank &amp; Trust Company</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	5.050.293	5.026.167	24.127	0,05
	Euro	Kauf	19.01.2022	491.523	489.173	2.350	0,01
	Euro	Verkauf	16.03.2022	375.801	374.128	(1.673)	-
	Euro	Verkauf	19.01.2022	466.241	461.992	(4.248)	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	444.944	442.826	(2.118)	(0,01)
	Euro	Verkauf	19.01.2022	559.284	553.575	(5.708)	(0,01)
<b>Toronto Dominion Bank</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	853.560	849.516	4.044	0,01
<b>UBS AG</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	665.309	662.733	2.576	0,01
<b>Westpac Banking Corporation</b>	Euro	Kauf	19.01.2022	15.593.091	15.520.105	72.987	0,16
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>111.947 USD</b>	<b>0,25</b>
<b>Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(17.551) USD</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten, netto</b>						<b>94.396 USD</b>	<b>0,21</b>

Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert **44.118.344 USD** **100,45**  
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert **(17.551) USD** **(0,04)**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	96,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	1,11
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0,45
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,25
Sonstige Vermögenswerte	1,66
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis  
31. Dezember 2021

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

### MBS-ANLEIHEN (9,25 %) (30. Juni 2021: 10,31 %)

Kapitalbetrag		Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (7,89 %)</b>					
1.647.227 USD	Ally Auto Receivables Trust 2018-3 (Class A4)	3,12	17.07.2023	1.648.984 USD	0,16
1.824.159	Ameriquest Mortgage Securities Incorporated Asset Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R1 (Class M1)	0,90	25.02.2034	1.824.052	0,18
399.172	Ameriquest Mortgage Securities Incorporated Asset Backed Pass-Through Certificates Series 2005-R11 (Class M2)	0,81	25.01.2036	399.031	0,04
1.810.668	Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R5 (Class M1)	0,97	25.07.2034	1.810.668	0,18
5.150.000	Capital One Multi-Asset Execution Trust (Class A2)	0,52	15.01.2025	5.154.067	0,50
690.554	CarMax Auto Owner Trust 2018-1 (Class A4)	2,64	15.06.2023	692.585	0,07
284.670	Carmax Auto Owner Trust 2018-3 (Class A3)	3,13	15.06.2023	285.421	0,03
454.253	Carmax Auto Owner Trust 2018-4 (Class A3)	3,36	15.09.2023	457.411	0,04
91.537	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 (Class A4)	0,58	25.03.2036	91.329	0,01
1.000.466	C-BASS Mortgage Loan Asset-Backed Certificates Series 2005-CB7 (Class M1)	0,71	25.11.2035	997.405	0,10
803.608	Centex Home Equity Loan Trust 2005-A (Class M1)	0,82	25.01.2035	804.083	0,08
3.000.000	Citibank Credit Card Issuance Trust (Class A7)	0,47	08.08.2024	3.005.323	0,28
1.126.318	Citigroup Mortgage Loan Trust Incorporated (Class M4)	0,85	25.01.2036	1.126.247	0,11
16.634	Countrywide Asset-Backed Certificates (Class M3)	0,85	25.01.2036	16.634	-
152.969	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-10 (Class MV3)	1,22	25.12.2034	153.102	0,01
17.085	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-AB2 (Class M2)	0,96	25.05.2036	17.085	-
379.231	Encore Credit Receivables Trust 2005-4 (Class M3)	0,81	25.01.2036	379.280	0,04
99.131	EquiFirst Mortgage Loan Trust 2005-1 (Class M3)	0,82	25.04.2035	99.099	0,01
171.102	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FF7 (Class M1)	0,97	25.09.2034	170.469	0,02
45.137	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF9 (Class A4)	0,82	25.10.2035	45.118	-
707.248	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF3 (Class A2C)	0,68	25.02.2036	707.204	0,07
80.691	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2005-FF12 (Class M1)	0,78	25.11.2036	80.564	0,01
4.950.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-REV2 (Class A)	3,47	15.01.2030	5.143.373	0,50
220.738	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 (Class A3)	3,02	16.05.2023	221.232	0,02
4.377.000	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 (Class A4)	3,16	16.01.2024	4.418.168	0,43
694.075	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-4 (Class A3)	3,21	16.10.2023	697.921	0,07
4.750.000	Golden Credit Card Trust (Class A)	3,44	15.08.2025	4.944.230	0,48
188.647	GSA Home Equity Trust 2005-8 (Class A3)	0,96	25.06.2035	188.647	0,02
5.044.613	GSA Trust (Class 2A4)	0,72	25.12.2035	5.062.169	0,48
594.562	Home Equity Asset Trust 2005-6 (Class M3)	0,88	25.12.2035	594.844	0,06
347.748	Home Equity Asset Trust 2006-1 (Class M2)	0,79	25.04.2036	347.506	0,03
1.852.597	HSI Asset Securitization Corporation Trust 2006-OPT2 (Class M2)	0,69	25.01.2036	1.852.359	0,18
761.574	HSI Asset Securitization Corporation Trust 2007-WF1 (Class 1A1)	0,26	25.05.2037	756.055	0,07
60.124	HSI Asset Securitization Corporation Trust 2007-WF1 (Class 2A4)	0,35	25.05.2037	59.906	0,01
2.015.000	Hyundai Auto Receivables Trust 2018-A (Class B)	3,14	17.06.2024	2.027.048	0,20
1.165.448	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 (Class M2)	0,39	25.07.2036	1.163.268	0,11
784.127	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH2 (Class AV5)	0,31	25.10.2036	780.622	0,08
452.728	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH2 (Class MV1)	0,38	25.01.2037	451.681	0,04
27.538	Mastr Asset-Backed Securities Trust 2006-Frel (Class A4)	0,68	25.12.2035	27.205	-
2.474.303	Morgan Stanley ABS Capital I Incorporated Trust 2006-NC1 (Class M1)	0,67	25.12.2035	2.473.881	0,24
343.748	Morgan Stanley Capital I Incorporated Trust 2006-HE1 (Class A4)	0,68	25.01.2036	339.898	0,03
2.137.172	New Century Home Equity Loan Trust 2005-2 (Class M3)	0,84	25.06.2035	2.135.035	0,21
1.094.929	Nissan Auto Receivables 2018-A Owner Trust (Class A4)	2,89	17.06.2024	1.100.193	0,11
608.121	Park Place Securities Incorporated Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-MHQ (Class M3)	1,38	25.12.2034	608.675	0,05
833.676	RAMP Series 2005-EFC5 Trust (Class M3)	0,79	25.10.2035	826.697	0,08
195.830	RASC Series 2004-KS10 Trust (Class M1)	1,00	25.11.2034	195.869	0,02
1.697.423	RASC Series 2005-KS1 Trust (Class M2)	1,23	25.02.2035	1.684.024	0,16
206.453	RASC Series 2006-KS6 Trust (Class A4)	0,35	25.08.2036	205.279	0,02
396.637	RASC Series 2006-KS7 Trust (Class A4)	0,34	25.09.2036	395.379	0,04
575.000	Santander Consumer Auto Receivables Trust 2020-B (Class A4)	0,54	15.04.2025	574.526	0,06
3.605.322	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-B (Class A2)	0,42	20.11.2023	3.601.945	0,35
284.349	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-CB1 (Class AV1)	0,58	25.01.2036	282.843	0,03
1.696.414	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 (Class M1)	0,81	25.11.2035	1.695.620	0,16

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## MBS-ANLEIHEN (9,25 %) (30. Juni 2021: 10,31 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>CMBS-Anleihen (7,89 %) <i>Forts.</i></b>				
1.100.839 USD Soundview Home Loan Trust 2006-OPT1 (Class 2A4)	0,64	25.03.2036	1.099.769 USD	0,11
20.154 Structured Asset Investment Loan Trust 2005-1 (Class M2)	0,82	25.02.2035	20.136	-
613.648 Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE3 (Class M1)	0,82	25.09.2035	612.562	0,06
133.014 Structured Asset Securities Corporation 2005-WF1 (Class M1)	0,76	25.02.2035	133.012	0,01
2.100.000 Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2005-NC2 (Class M5)	1,03	25.05.2035	2.101.446	0,20
121.192 Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-WF1 (Class M4)	0,75	25.02.2036	121.372	0,01
858.679 Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 2006-WF3 (Class M1)	0,35	25.09.2036	856.466	0,08
975.085 Towd Point Mortgage Trust 2017-3 (Class A1)	2,75	25.07.2057	985.314	0,10
505.406 Towd Point Mortgage Trust 2018-1 (Class A1)	3,00	25.01.2058	511.784	0,05
186.928 Toyota Auto Receivables 2018-C Owner Trust (Class A3)	3,02	15.12.2022	187.145	0,02
650.000 Toyota Auto Receivables 2018-C Owner Trust (Class A4)	3,13	15.02.2024	657.224	0,06
2.800.000 Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust (Class A4)	3,30	15.02.2024	2.847.805	0,28
1.100.000 Toyota Auto Receivables 2021-C Owner Trust (Class A2)	0,20	15.05.2024	1.097.735	0,11
85.604 Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities 2005-2 Trust (Class M6)	1,11	25.11.2035	85.586	0,01
13.587 World Omni Auto Receivables Trust 2018-A (Class A3)	2,50	17.04.2023	13.593	-
195.720 World Omni Auto Receivables Trust 2018-C (Class A3)	3,13	15.11.2023	196.750	0,02
2.200.000 World Omni Auto Receivables Trust 2018-C (Class A4)	3,27	16.09.2024	2.235.564	0,22
2.725.000 World Omni Auto Receivables Trust 2018-D (Class A4)	3,44	16.12.2024	2.801.627	0,27
			<b>81.386.149</b>	<b>7,89</b>

## RMBS-Anleihen (nicht von Behörden) (1,36 %)

199.675 Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2018-3 (Class A1)	3,65	25.09.2048	199.588	0,02
1.185.054 Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2019-4 (Class A1)	2,99	26.07.2049	1.185.291	0,11
195.464 Bellemeade Re 2018-1 Limited (Class MIB)	1,70	25.04.2028	196.142	0,02
177.853 COLT 2020-IR Mortgage Loan Trust (Class A1)	1,26	25.09.2065	177.194	0,02
19.235 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2A)	4,35	25.01.2029	19.308	-
213.630 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	3,00	25.07.2024	216.899	0,02
64.576 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 2M2)	2,70	25.05.2024	65.584	0,01
1.444.307 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2AR)	0,85	25.03.2030	1.437.903	0,14
708.848 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M2AS)	1,15	25.12.2029	708.722	0,07
186.492 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes (Class M3)	3,90	25.03.2029	192.253	0,02
17.835 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M1)	0,85	25.10.2048	17.835	-
11.109 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Trust (Class M1)	0,90	25.12.2030	11.109	-
2.895.393 FWD Securitization Trust 2019-INV1 (Class A1)	2,81	25.06.2049	2.927.880	0,28
530.617 FWD Securitization Trust 2020-INV1 (Class A1)	2,24	25.01.2050	534.597	0,05
145.008 Home Re 2018-1 Limited (Class M1)	1,70	25.10.2028	145.008	0,01
129.630 HomeBanc Mortgage Trust 2005-4 (Class A1)	0,64	25.10.2035	129.497	0,01
46.891 JP Morgan Resecuritization Trust Series 2014-1 (Class 7A1)	3,00	26.06.2035	46.889	-
801.088 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-A8 (Class A2A)	0,64	25.08.2036	800.180	0,08
1.820.965 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-4 (Class A1S)	0,85	25.01.2048	1.818.568	0,18
826.239 OBX 2020-EXP2 Trust (Class A3)	2,50	25.05.2060	828.335	0,08
590 STACR Trust 2018-DNA3 (Class M1)	0,85	25.09.2048	590	-
399.549 STACR Trust 2018-HRP2 (Class M2)	1,35	25.02.2047	400.194	0,04
406.137 Verus Securitization Trust 2019-3 (Class A1)	2,78	25.07.2059	407.513	0,04
1.219.244 Verus Securitization Trust 2019-INV3 (Class A1)	2,69	25.11.2059	1.232.821	0,12
367.394 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust (Class A1A)	0,74	25.08.2045	366.975	0,04
			<b>14.066.875</b>	<b>1,36</b>
<b>Summe MBS-Anleihen</b>			<b>95.453.024 USD</b>	<b>9,25</b>

## RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN (0,76 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapitalbetrag	Effektivzins	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
7.809.000 USD Repurchase Agreement - Barclays Capital Incorporated*	0,04	03.01.2022	7.809.000 USD	0,76
<b>Summe Rückkaufvereinbarungen</b>			<b>7.809.000 USD</b>	<b>0,76</b>

\*Beteiligung an einer großvolumigen Rückkaufvereinbarung vom 31. Dezember 2021 über 25.000.000 USD mit Barclays Capital Incorporated, fällig am 3. Januar 2022 mit einem Fälligkeitwert von 7.809.026 USD bei einem Effektivzins von 0,040 % (besichert durch US-Treasuries (einschließlich Strips) mit einem Kupon von 3,375 % und dem 15. November 2048 als Fälligkeitstermin, die mit 25.500.000 USD bewertet sind).

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (30,99 %) (30. Juni 2021: 24,92 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (28,18 %)</b>				
820.000 USD Australia & New Zealand Banking Group Limited (Australia)	0,65	21.11.2022	822.908 USD	0,08
1.800.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (Spain)	0,88	18.09.2023	1.792.759	0,17
3.096.000 Banco Santander SA (Spain)	1,24	12.04.2023	3.127.951	0,30
1.800.000 Banco Santander SA (Spain)	1,25	23.02.2023	1.815.324	0,18
3.450.000 Banco Santander SA (Spain)	1,68	11.04.2022	3.460.985	0,34
1.480.000 Banco Santander SA (Spain)	3,50	11.04.2022	1.491.274	0,14
2.305.000 Bank of Montreal (Canada)	0,37	09.07.2024	2.302.081	0,22
1.962.000 Bank of Montreal (Canada)	0,32	14.04.2023	1.960.305	0,19
4.534.000 Bank of Montreal (Canada)	0,79	26.03.2022	4.538.505	0,44
3.300.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	0,43	31.07.2024	3.299.967	0,32
1.000.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	0,49	15.04.2024	1.002.230	0,10
2.070.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	0,31	15.09.2023	2.067.293	0,20
4.300.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	0,33	23.06.2023	4.298.277	0,42
2.077.000 Bank of Nova Scotia (Canada)	1,63	01.05.2023	2.100.339	0,20
4.625.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	0,46	04.02.2025	4.622.734	0,45
2.808.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	0,65	27.02.2024	2.773.176	0,27
760.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	1,09	20.07.2023	768.976	0,07
1.445.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA (France)	2,13	21.11.2022	1.465.044	0,14
1.119.000 Barclays PLC (United Kingdom)	1,54	16.05.2024	1.132.920	0,11
1.000.000 Barclays PLC (United Kingdom)	1,59	15.02.2023	1.001.174	0,10
3.854.000 Barclays PLC (United Kingdom)	4,61	15.02.2023	3.870.483	0,38
6.362.000 Barclays PLC (United Kingdom)	1,75	10.01.2023	6.363.364	0,62
8.398.000 BNP Paribas SA (France)	2,95	23.05.2022	8.479.314	0,81
4.220.000 BPCE SA (France)	1,44	12.09.2023	4.277.347	0,41
500.000 BPCE SA (France)	1,05	31.05.2022	501.305	0,05
2.165.000 BPCE SA (France)	1,38	22.05.2022	2.173.678	0,21
1.600.000 BPCE SA (France)	0,43	14.01.2022	1.600.086	0,16
2.604.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,47	18.10.2024	2.596.653	0,25
778.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,86	13.09.2023	783.875	0,08
2.545.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,39	22.06.2023	2.545.752	0,25
6.306.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,85	17.03.2023	6.338.450	0,61
410.000 Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada)	0,93	16.06.2022	411.181	0,04
4.000.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	0,35	12.01.2024	3.997.305	0,39
4.092.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	1,08	26.09.2023	4.124.517	0,40
2.354.000 Cooperatieve Rabobank UA (Netherlands)	0,95	10.01.2022	2.354.298	0,23
6.112.000 Credit Agricole SA (France)	1,14	24.04.2023	6.176.787	0,60
825.000 Credit Agricole SA (France)	1,55	10.01.2022	825.146	0,08
1.500.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	0,44	02.02.2024	1.496.826	0,15
1.655.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	0,43	09.08.2023	1.654.998	0,16
1.750.000 Credit Suisse AG (Switzerland)	0,30	19.07.2022	1.750.477	0,17
6.863.000 Credit Suisse Group AG (Switzerland)	1,44	12.06.2024	6.936.571	0,67
1.342.000 Credit Suisse Group Funding Guernsey Limited (Guernsey)	3,80	15.09.2022	1.370.957	0,13
3.252.000 Danske Bank A/S (Denmark)	5,00	12.01.2022	3.254.881	0,32
2.268.000 Deutsche Bank AG (Germany)	0,55	08.11.2023	2.265.602	0,22
2.324.000 Deutsche Bank AG (Germany)	1,41	27.02.2023	2.335.835	0,23
1.100.000 Deutsche Bank AG (Germany)	3,30	16.11.2022	1.122.793	0,11
3.275.000 DNB Bank ASA (Norway)	0,79	02.12.2022	3.288.000	0,32
3.010.000 Federation des Caisses Desjardins du Quebec (Canada)	0,48	21.05.2024	3.013.469	0,29
858.000 HSBC Holdings PLC (United Kingdom)	1,63	05.01.2022	858.031	0,08
6.534.000 ING Groep NV (Netherlands)	1,21	02.10.2023	6.616.280	0,64
1.050.000 ING Groep NV (Netherlands)	1,37	29.03.2022	1.052.455	0,10
1.522.000 ING Groep NV (Netherlands)	3,15	29.03.2022	1.531.949	0,15
4.687.000 Intesa Sanpaolo SpA (Italy)	3,13	14.07.2022	4.740.361	0,46
2.345.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	0,70	11.05.2024	2.335.697	0,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (30,99 %) (30. Juni 2021: 24,92 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (28,18 %) <i>Forts.</i></b>				
736.000 USD Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	2,91	07.11.2023	747.860 USD	0,07
1.642.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	1,33	15.06.2023	1.644.758	0,16
4.241.000 Lloyds Banking Group PLC (United Kingdom)	2,86	17.03.2023	4.257.425	0,41
3.690.000 Macquarie Group Limited (Australia)	1,57	27.03.2024	3.729.686	0,36
4.393.000 Macquarie Group Limited (Australia)	1,20	28.11.2023	4.421.106	0,43
2.798.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	0,98	26.07.2023	2.822.274	0,27
3.669.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	0,91	02.03.2023	3.687.397	0,36
628.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	0,91	25.07.2022	630.474	0,06
1.313.000 Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan)	1,08	22.02.2022	1.314.280	0,13
200.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,11	10.07.2024	201.715	0,02
760.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	0,81	25.05.2024	763.321	0,07
1.023.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	0,97	05.03.2023	1.029.325	0,10
6.470.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,08	11.09.2022	6.499.924	0,63
3.408.000 Mizuho Financial Group Incorporated (Japan)	1,12	28.02.2022	3.412.341	0,33
3.350.000 National Australia Bank Limited (Australia)	0,61	13.12.2022	3.359.720	0,33
3.500.000 National Bank of Canada (Canada)	0,54	06.08.2024	3.507.289	0,34
2.750.000 National Bank of Canada (Canada)	0,90	15.08.2023	2.752.042	0,27
3.733.000 NatWest Group PLC (United Kingdom)	1,77	25.06.2024	3.791.810	0,37
5.045.000 NatWest Group PLC (United Kingdom)	1,63	15.05.2023	5.066.391	0,49
3.455.000 NatWest Group PLC (United Kingdom)	3,50	15.05.2023	3.485.190	0,34
2.015.000 Nordea Bank Abp (Finland)	1,12	30.08.2023	2.036.419	0,20
4.075.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,39	07.10.2024	4.075.001	0,39
2.500.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,41	29.07.2024	2.501.300	0,24
3.272.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,50	26.10.2023	3.282.780	0,32
2.950.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,48	17.01.2023	2.956.211	0,29
2.200.000 Royal Bank of Canada (Canada)	0,45	05.08.2022	2.202.015	0,21
3.043.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,49	01.09.2023	3.046.440	0,30
3.692.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,55	01.09.2023	3.669.313	0,36
2.100.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Sweden)	0,85	12.12.2022	2.110.153	0,20
2.003.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	0,92	16.10.2023	2.021.394	0,20
1.000.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	2,78	18.10.2022	1.017.221	0,10
2.998.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	0,90	12.07.2022	3.007.714	0,29
2.080.000 Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated (Japan)	1,09	11.01.2022	2.080.437	0,20
2.565.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,49	16.09.2024	2.562.897	0,25
4.343.000 Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan)	0,80	12.09.2023	4.327.483	0,42
672.000 Swedbank AB (Sweden)	0,60	25.09.2023	668.087	0,06
1.300.000 Swedbank AB (Sweden)	1,30	02.06.2023	1.307.315	0,13
1.390.000 Swedbank AB (Sweden)	0,90	14.03.2022	1.391.529	0,13
3.180.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,40	10.09.2024	3.182.576	0,31
1.474.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,45	11.09.2023	1.464.940	0,14
2.705.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,53	27.01.2023	2.712.336	0,26
3.000.000 Toronto-Dominion Bank (Canada)	0,48	22.07.2022	2.989.230	0,29
2.500.000 UBS AG (Switzerland)	0,41	09.02.2024	2.496.193	0,24
390.000 UBS AG (Switzerland)	1,75	21.04.2022	391.226	0,04
4.870.000 UBS Group AG (Switzerland)	1,11	15.08.2023	4.891.322	0,46
3.070.000 UBS Group AG (Switzerland)	2,86	15.08.2023	3.105.127	0,30
1.122.000 UBS Group AG (Switzerland)	1,38	23.05.2023	1.126.520	0,11
1.420.000 UBS Group AG (Switzerland)	1,66	01.02.2022	1.421.370	0,14
5.070.000 UniCredit SpA (Italy)	3,75	12.04.2022	5.108.334	0,50
400.000 UniCredit SpA (Italy)	4,03	14.01.2022	400.333	0,04
5.615.000 UniCredit SpA (Italy)	6,57	14.01.2022	5.623.141	0,54
1.438.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	0,35	18.11.2024	1.436.976	0,14
2.700.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	0,51	13.01.2023	2.710.282	0,26
1.440.000 Westpac Banking Corporation (Australia)	0,97	11.01.2022	1.439.948	0,14
			<b>290.776.836</b>	<b>28,18</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## NICHT-US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (30,99 %) (30. Juni 2021: 24,92 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Chemie (0,16 %)</b>				
1.615.000 USD Nutrien Limited (Canada)	1,90	13.05.2023	1.635.630 USD	0,16
			<b>1.635.630</b>	<b>0,16</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,48 %)</b>				
3.735.000 AerCap Ireland Capital DAC (Ireland)	0,73	29.09.2023	3.735.659	0,36
1.196.000 AerCap Ireland Capital DAC (Ireland)	4,63	01.07.2022	1.219.324	0,12
			<b>4.954.983</b>	<b>0,48</b>
<b>Lebensmittel (0,21 %)</b>				
2.100.000 Mondelez International Holdings Netherlands BV (Netherlands)	2,13	19.09.2022	2.122.028	0,21
			<b>2.122.028</b>	<b>0,21</b>
<b>Bergbau (0,03 %)</b>				
300.000 Glencore Finance Canada Limited (Canada)	4,25	25.10.2022	307.890	0,03
			<b>307.890</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Fertigungsunternehmen (0,57 %)</b>				
2.800.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV (Netherlands)	0,48	11.03.2024	2.807.104	0,27
3.050.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV (Netherlands)	0,82	16.03.2022	3.052.773	0,30
			<b>5.859.877</b>	<b>0,57</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,22 %)</b>				
2.140.000 TotalEnergies Capital International SA (France)	3,75	10.04.2024	2.271.042	0,22
			<b>2.271.042</b>	<b>0,22</b>
<b>Pharma (0,27 %)</b>				
2.740.000 AstraZeneca PLC (United Kingdom)	0,82	17.08.2023	2.758.158	0,27
			<b>2.758.158</b>	<b>0,27</b>
<b>Pipelines (0,35 %)</b>				
659.000 Enbridge Incorporated (Canada)	0,55	04.10.2023	653.874	0,06
1.380.000 Enbridge Incorporated (Canada)	0,45	17.02.2023	1.379.057	0,13
1.630.000 TransCanada PipeLines Limited (Canada)	1,00	12.10.2024	1.615.627	0,16
			<b>3.648.558</b>	<b>0,35</b>
<b>Sparkassen (0,52 %)</b>				
5.357.000 Nationwide Building Society (United Kingdom)	3,62	26.04.2023	5.400.577	0,52
			<b>5.400.577</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Nicht-US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>319.735.579 USD</b>	<b>30,99</b>

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (32,92 %) (30. Juni 2021: 29,55 %)

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung (0,59 %)</b>				
6.108.000 USD L3Harris Technologies Incorporated	0,95	10.03.2023	6.134.879 USD	0,59
			<b>6.134.879</b>	<b>0,59</b>
<b>Automobile (2,90 %)</b>				
1.561.000 American Honda Finance Corporation	0,61	08.09.2023	1.564.877	0,15
5.738.000 American Honda Finance Corporation	0,52	10.05.2023	5.747.278	0,55
2.600.000 BMW US Capital LLC	0,43	12.08.2024	2.606.838	0,25
800.000 BMW US Capital LLC	0,58	01.04.2024	805.112	0,08
685.000 Daimler Finance North America LLC	0,99	04.05.2023	690.425	0,07
1.000.000 Daimler Finance North America LLC	1,06	15.02.2022	1.000.875	0,10
1.611.000 Daimler Trucks Finance North America LLC	0,80	13.12.2024	1.612.144	0,16
1.933.000 Daimler Trucks Finance North America LLC	0,65	14.12.2023	1.934.411	0,19
2.577.000 Daimler Trucks Finance North America LLC	0,55	14.06.2023	2.580.015	0,25
500.000 Hyundai Capital America	3,95	01.02.2022	501.181	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (32,92 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag		Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Automobile (2,90 %) <i>Forts.</i></b>					
2.390.000 USD	Toyota Motor Credit Corporation	0,34	13.09.2024	2.382.876 USD	0,23
4.400.000	Toyota Motor Credit Corporation	0,38	11.01.2024	4.398.472	0,42
2.300.000	Toyota Motor Credit Corporation	0,37	06.04.2023	2.299.128	0,22
1.500.000	Toyota Motor Credit Corporation	0,39	14.10.2022	1.501.175	0,15
300.000	Volkswagen Group of America Finance LLC	2,90	13.05.2022	302.450	0,03
				<b>29.927.257</b>	<b>2,90</b>
<b>Bankwesen (12,07 %)</b>					
4.000.000	Bank of America Corporation	0,59	28.05.2024	4.000.020	0,39
7.348.000	Bank of America Corporation	0,97	05.03.2024	7.384.920	0,72
1.050.000	Bank of America Corporation	3,00	20.12.2023	1.071.703	0,10
2.185.000	Bank of America Corporation	1,29	20.01.2023	2.182.285	0,21
2.277.000	Bank of New York Mellon Corporation	0,25	25.10.2024	2.269.257	0,22
815.000	Capital One NA	1,28	30.01.2023	815.500	0,08
800.000	Capital One NA	0,96	08.08.2022	802.177	0,08
2.945.000	Citigroup Incorporated	0,72	01.05.2025	2.969.915	0,29
3.705.000	Citigroup Incorporated	1,19	01.06.2024	3.743.680	0,36
4.296.000	Citigroup Incorporated	1,60	01.09.2023	4.328.138	0,42
850.000	Citigroup Incorporated	1,08	25.04.2022	851.464	0,08
2.107.000	Citizens Bank NA	1,17	29.03.2023	2.125.991	0,21
1.025.000	Citizens Bank NA	0,99	26.05.2022	1.028.219	0,10
3.000.000	Citizens Bank NA	0,88	14.02.2022	3.000.385	0,29
1.300.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,54	21.10.2024	1.295.623	0,13
2.815.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,55	10.09.2024	2.811.205	0,27
4.146.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,63	08.03.2024	4.145.917	0,40
800.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,59	17.11.2023	800.072	0,08
600.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,63	17.11.2023	598.445	0,06
1.281.000	Goldman Sachs Group Incorporated	1,23	05.06.2023	1.284.453	0,12
3.022.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,91	23.02.2023	3.034.608	0,29
480.000	Goldman Sachs Group Incorporated	0,48	27.01.2023	478.139	0,05
560.000	Huntington Bancshares Incorporated	4,35	04.02.2023	579.477	0,06
1.120.000	JPMorgan Chase & Company	1,01	23.07.2024	1.130.258	0,11
5.397.000	JPMorgan Chase & Company	0,85	23.04.2024	5.421.551	0,53
1.006.000	JPMorgan Chase & Company	0,63	16.03.2024	1.007.901	0,10
6.688.000	JPMorgan Chase & Company	1,35	24.10.2023	6.728.055	0,65
271.000	JPMorgan Chase & Company	1,02	25.04.2023	271.600	0,03
2.460.000	KeyBank NA	0,37	14.06.2024	2.458.777	0,24
3.250.000	KeyBank NA	0,39	03.01.2024	3.246.708	0,31
1.750.000	KeyBank NA	0,42	03.01.2024	1.743.538	0,17
2.950.000	KeyBank NA	0,79	01.02.2022	2.951.297	0,29
4.326.000	Morgan Stanley	1,36	08.05.2024	4.378.864	0,42
2.000.000	Morgan Stanley	0,53	25.01.2024	1.993.125	0,19
1.500.000	Morgan Stanley	0,56	10.11.2023	1.497.916	0,15
4.332.000	Morgan Stanley	4,88	01.11.2022	4.478.034	0,42
3.935.000	PNC Bank NA	0,49	24.02.2023	3.936.466	0,38
200.000	PNC Bank NA	0,63	27.07.2022	200.356	0,02
2.505.000	PNC Bank NA	2,88	29.06.2022	2.530.611	0,25
990.000	Synovus Bank	2,29	10.02.2023	990.765	0,10
4.550.000	Truist Bank	0,25	17.01.2024	4.532.055	0,43
1.110.000	Truist Bank	0,78	09.03.2023	1.115.901	0,11
3.400.000	Truist Bank	0,75	17.05.2022	3.405.126	0,33
2.315.000	Truist Financial Corporation	0,86	01.04.2022	2.316.825	0,22
2.500.000	US Bank NA	0,60	09.12.2022	2.504.348	0,24
5.250.000	US Bank NA	0,60	23.05.2022	5.255.504	0,51

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (32,92 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bankwesen (12,07 %) <i>Forts.</i></b>				
5.226.000 USD Wells Fargo & Company	1,36	31.10.2023	5.267.638 USD	0,51
900.000 Wells Fargo & Company	1,06	17.05.2023	902.759	0,09
2.647.000 Wells Fargo & Company	1,23	24.01.2023	2.648.397	0,26
			<b>124.515.968</b>	<b>12,07</b>
<b>Getränke (0,20 %)</b>				
2.045.000 Keurig Dr Pepper Incorporated	0,75	15.03.2024	2.026.190	0,20
			<b>2.026.190</b>	<b>0,20</b>
<b>Biotechnologie (0,20 %)</b>				
2.049.000 Gilead Sciences Incorporated	0,75	29.09.2023	2.042.074	0,20
			<b>2.042.074</b>	<b>0,20</b>
<b>Chemie (0,60 %)</b>				
1.750.000 Celanese US Holdings LLC	4,63	15.11.2022	1.806.161	0,18
2.318.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	0,70	15.09.2022	2.318.117	0,22
1.710.000 Sherwin-Williams Company	3,13	01.06.2024	1.784.905	0,17
340.000 Westlake Chemical Corporation	0,88	15.08.2024	334.845	0,03
			<b>6.244.028</b>	<b>0,60</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,58 %)</b>				
3.000.000 AIG Global Funding	0,43	15.12.2023	2.995.900	0,29
3.500.000 Air Lease Corporation	0,55	15.12.2022	3.497.600	0,34
2.585.000 American Express Company	0,28	03.11.2023	2.582.603	0,25
1.045.000 American Express Company	0,89	03.08.2023	1.051.792	0,10
465.000 American Express Company	0,83	27.02.2023	466.477	0,05
540.000 American Express Company	0,74	01.08.2022	540.957	0,05
826.000 American Express Company	2,50	01.08.2022	834.506	0,08
1.455.000 American Express Company	0,78	20.05.2022	1.456.837	0,14
2.785.000 Capital One Financial Corporation	0,74	06.12.2024	2.784.020	0,27
5.013.000 Capital One Financial Corporation	0,85	30.01.2023	5.022.982	0,48
1.090.000 Capital One Financial Corporation	1,15	09.03.2022	1.090.796	0,11
70.000 Capital One Financial Corporation	3,05	09.03.2022	70.183	0,01
4.840.000 Charles Schwab Corporation	0,55	18.03.2024	4.856.554	0,46
3.500.000 Discover Financial Services	3,85	21.11.2022	3.592.200	0,35
1.375.000 Discover Financial Services	5,20	27.04.2022	1.394.830	0,14
250.000 International Lease Finance Corporation	5,88	15.08.2022	257.794	0,02
1.639.000 Nasdaq Incorporated	0,45	21.12.2022	1.636.610	0,16
2.825.000 Synchrony Financial	2,85	25.07.2022	2.853.784	0,28
			<b>36.986.425</b>	<b>3,58</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe (2,41 %)</b>				
1.500.000 American Electric Power Company Incorporated	0,61	01.11.2023	1.500.136	0,15
500.000 American Electric Power Company Incorporated	0,75	01.11.2023	496.554	0,05
1.617.000 Dominion Energy Incorporated	0,73	15.09.2023	1.615.556	0,16
1.371.000 Duke Energy Corporation	0,30	10.06.2023	1.369.499	0,13
2.173.000 Duke Energy Corporation	0,85	11.03.2022	2.174.972	0,21
1.400.000 Eversource Energy	0,30	15.08.2023	1.398.812	0,14
1.543.000 Mississippi Power Company	0,35	28.06.2024	1.537.261	0,15
3.224.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	0,45	03.11.2023	3.224.387	0,30
1.300.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	0,59	01.03.2023	1.301.965	0,13
6.000.000 NextEra Energy Capital Holdings Incorporated	0,43	22.02.2023	5.989.866	0,57
235.000 PPL Electric Utilities Corporation	0,38	24.06.2024	234.429	0,02
1.000.000 PPL Electric Utilities Corporation	0,47	28.09.2023	997.447	0,10
1.953.000 Southern Company	0,42	10.05.2023	1.948.466	0,19
1.111.000 Xcel Energy Incorporated	0,50	15.10.2023	1.103.511	0,11
			<b>24.892.861</b>	<b>2,41</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (32,92 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Lebensmittel (0,53 %)</b>				
1.000.000 USD Conagra Brands Incorporated	0,50	11.08.2023	991.391 USD	0,10
845.000 General Mills Incorporated	1,13	17.10.2023	856.174	0,08
2.500.000 Mondelez International Incorporated	0,63	01.07.2022	2.502.810	0,24
1.110.000 Nestle Holdings Incorporated	0,38	15.01.2024	1.096.554	0,11
			<b>5.446.929</b>	<b>0,53</b>
<b>Forstprodukte und Papier (0,17 %)</b>				
1.725.000 Georgia-Pacific LLC	0,63	15.05.2024	1.702.407	0,17
			<b>1.702.407</b>	<b>0,17</b>
<b>Gas (0,13 %)</b>				
1.300.000 Atmos Energy Corporation	0,58	09.03.2023	1.299.957	0,13
			<b>1.299.957</b>	<b>0,13</b>
<b>Wohnungseinrichtungen (0,12 %)</b>				
1.200.000 Whirlpool Corporation	4,70	01.06.2022	1.218.186	0,12
			<b>1.218.186</b>	<b>0,12</b>
<b>Versicherungen (4,46 %)</b>				
2.370.000 Athene Global Funding	0,61	19.08.2024	2.369.346	0,23
3.250.000 Jackson National Life Global Funding	0,65	06.01.2023	3.259.259	0,32
1.308.000 Jackson National Life Global Funding	0,95	27.06.2022	1.312.140	0,13
340.000 Liberty Mutual Group Incorporated	4,95	01.05.2022	343.858	0,03
1.884.000 MassMutual Global Funding II	0,32	21.10.2024	1.880.816	0,18
5.220.000 MassMutual Global Funding II	0,41	12.04.2024	5.237.905	0,51
560.000 MassMutual Global Funding II	2,25	01.07.2022	565.205	0,05
1.000.000 Met Tower Global Funding	0,60	17.01.2023	1.003.361	0,10
2.000.000 Met Tower Global Funding	0,55	13.07.2022	2.000.872	0,19
150.000 Metropolitan Life Global Funding I	0,35	27.09.2024	149.627	0,01
2.700.000 Metropolitan Life Global Funding I	0,37	07.01.2024	2.697.035	0,26
600.000 Metropolitan Life Global Funding I	2,40	17.06.2022	605.477	0,06
500.000 New York Life Global Funding	0,41	21.10.2023	501.214	0,05
2.745.000 New York Life Global Funding	0,27	02.02.2023	2.745.401	0,27
3.250.000 New York Life Global Funding	0,40	10.01.2023	3.253.668	0,32
3.350.000 New York Life Global Funding	0,72	10.06.2022	3.355.678	0,33
3.000.000 New York Life Global Funding	0,41	21.01.2022	3.000.218	0,29
2.005.000 Northwestern Mutual Global Funding	0,38	25.03.2024	2.003.356	0,19
2.945.000 Pacific Life Global Funding II	0,43	12.04.2024	2.946.360	0,29
2.317.000 Pacific Life Global Funding II	0,50	23.09.2023	2.301.525	0,22
1.385.000 Principal Life Global Funding II	0,43	23.08.2024	1.383.524	0,13
2.000.000 Principal Life Global Funding II	0,50	12.04.2024	2.000.458	0,19
1.149.000 Protective Life Global Funding	0,63	13.10.2023	1.143.441	0,11
			<b>46.059.744</b>	<b>4,46</b>
<b>Maschinen (0,27 %)</b>				
2.805.000 Otis Worldwide Corporation	0,66	05.04.2023	2.805.077	0,27
			<b>2.805.077</b>	<b>0,27</b>
<b>Maschinenbau und Bergbau (0,13 %)</b>				
1.350.000 Caterpillar Financial Services Corporation	0,32	13.09.2024	1.352.930	0,13
			<b>1.352.930</b>	<b>0,13</b>
<b>Medizintechnik (0,73 %)</b>				
1.000.000 Stryker Corporation	0,60	01.12.2023	994.562	0,10
975.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	0,58	18.10.2024	975.676	0,09
2.274.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	0,44	18.10.2023	2.271.537	0,22
3.249.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	0,40	18.04.2023	3.244.772	0,32
			<b>7.486.547</b>	<b>0,73</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## US-UNTERNEHMENSANLEIHEN UND -SCHULDVERSCHREIBUNGEN (32,92 %) (30. Juni 2021: 29,55 %) *Forts.*

Kapitalbetrag	Kuponsatz	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
<b>Bergbau (0,03 %)</b>				
300.000 USD Glencore Funding LLC	3,00	27.10.2022	304.632 USD	0,03
			<b>304.632</b>	<b>0,03</b>
<b>Öl- und Erdgasversorgungsbetriebe (0,49 %)</b>				
2.707.000 Chevron USA Incorporated	0,35	11.08.2023	2.705.646	0,27
1.804.000 Chevron USA Incorporated	0,26	12.08.2022	1.803.520	0,17
500.000 Phillips 66	4,30	01.04.2022	504.493	0,05
			<b>5.013.659</b>	<b>0,49</b>
<b>Pharma (1,27 %)</b>				
3.259.000 AbbVie Incorporated	0,81	21.11.2022	3.271.080	0,32
3.180.000 Becton Dickinson and Company	1,21	06.06.2022	3.191.257	0,31
700.000 Bristol-Myers Squibb Company	0,54	16.05.2022	700.822	0,07
5.538.000 Cigna Corporation	1,01	15.07.2023	5.589.841	0,54
328.000 CVS Health Corporation	3,50	20.07.2022	331.669	0,03
			<b>13.084.669</b>	<b>1,27</b>
<b>Pipelines (0,68 %)</b>				
600.000 Kinder Morgan Energy Partners LP	3,95	01.09.2022	608.045	0,06
823.000 Kinder Morgan Incorporated	1,40	15.01.2023	829.856	0,08
3.115.000 ONEOK Partners LP	3,38	01.10.2022	3.152.209	0,30
1.921.000 Plains All American Pipeline LP	3,65	01.06.2022	1.930.431	0,19
35.000 Williams Companies Incorporated	3,35	15.08.2022	35.328	-
504.000 Williams Companies Incorporated	3,60	15.03.2022	504.452	0,05
			<b>7.060.321</b>	<b>0,68</b>
<b>Immobilien (0,39 %)</b>				
1.703.000 American Tower Corporation	0,60	15.01.2024	1.684.771	0,16
500.000 Kimco Realty Corporation	3,40	01.11.2022	509.132	0,05
1.900.000 Public Storage	0,52	23.04.2024	1.898.916	0,18
			<b>4.092.819</b>	<b>0,39</b>
<b>Halbleiter (0,10 %)</b>				
200.000 Advanced Micro Devices Incorporated	7,50	15.08.2022	207.500	0,02
795.000 Analog Devices Incorporated	0,30	01.10.2024	795.770	0,08
			<b>1.003.270</b>	<b>0,10</b>
<b>Software (0,31 %)</b>				
1.235.000 VMware Incorporated	1,00	15.08.2024	1.223.077	0,12
1.969.000 VMware Incorporated	2,95	21.08.2022	1.992.134	0,19
			<b>3.215.211</b>	<b>0,31</b>
<b>Telekommunikation (0,56 %)</b>				
565.000 AT&T Incorporated	1,38	12.06.2024	572.604	0,06
1.700.000 AT&T Incorporated	0,69	25.03.2024	1.700.484	0,16
1.915.000 Verizon Communications Incorporated	1,26	15.05.2025	1.951.813	0,19
1.560.000 Verizon Communications Incorporated	1,21	16.03.2022	1.562.697	0,15
			<b>5.787.598</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe US-Unternehmensanleihen und -Schuldverschreibungen</b>			<b>339.703.638 USD</b>	<b>32,92</b>

## EINLAGENZERTIFIKATE (1,07 %) (30. Juni 2021: - %)

Kapitalbetrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
2.000.000 USD Bank of Montreal	0,26	16.03.2022	2.000.592 USD	0,19
500.000 Bank of Montreal	0,22	04.03.2022	500.100	0,05
3.500.000 Deutsche Bank AG	0,77	16.02.2022	3.502.599	0,34
1.000.000 Nordea Bank AB	0,37	28.01.2022	1.000.176	0,10
1.000.000 Standard Chartered Bank	0,27	18.03.2022	1.000.129	0,10
3.000.000 Svenska Handelsbanken AB	0,39	06.01.2022	3.000.052	0,29
<b>Summe Einlagenzertifikate</b>			<b>11.003.648 USD</b>	<b>1,07</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## COMMERCIAL PAPER (25,02 %) (30. Juni 2021: 35,89 %)

Kapital betrag		Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
1.000.000,00 USD	Albemarle Corporation	0,45	04.02.2022	999.611 USD	0,10
2.000.000	Albemarle Corporation	0,50	27.01.2022	1.999.420	0,19
1.000.000	Albemarle Corporation	0,45	26.01.2022	999.721	0,10
750.000	Albemarle Corporation	0,35	11.01.2022	749.919	0,07
1.100.000	Albemarle Corporation	0,41	10.01.2022	1.099.892	0,11
3.500.000	Alexandria Real Estate Equities Incorporated	0,27	05.01.2022	3.499.922	0,34
2.000.000	Amcors Finance USA Incorporated	0,30	18.01.2022	1.999.768	0,19
1.500.000	Amcors Finance USA Incorporated	0,30	13.01.2022	1.499.889	0,15
2.000.000	Amcors Finance USA Incorporated	0,30	12.01.2022	1.999.869	0,19
1.000.000	Amcors Finance USA Incorporated	0,30	11.01.2022	999.942	0,10
3.000.000	Amcors Flexibles North America Incorporated	0,36	26.01.2022	2.999.385	0,29
982.000	Amcors Flexibles North America Incorporated	0,35	07.01.2022	981.966	0,10
1.000.000	Ameren Corporation	0,25	07.01.2022	999.969	0,10
1.500.000	American Electric Power Company Incorporated	0,40	01.03.2022	1.499.175	0,15
3.250.000	American Electric Power Company Incorporated	0,47	11.02.2022	3.248.863	0,31
2.000.000	American Electric Power Company Incorporated	0,33	28.01.2022	1.999.577	0,19
4.500.000	AT&T Incorporated	0,40	12.04.2022	4.494.466	0,44
5.000.000	Autonation Incorporated	0,45	05.01.2022	4.999.772	0,47
5.500.000	Autonation Incorporated	0,22	03.01.2022	5.499.855	0,53
1.500.000	Aviation Capital Group LLC	0,47	19.01.2022	1.499.802	0,15
1.500.000	Aviation Capital Group LLC	0,47	18.01.2022	1.499.820	0,15
1.500.000	Aviation Capital Group LLC	0,45	13.01.2022	1.499.887	0,15
1.500.000	Aviation Capital Group LLC	0,46	10.01.2022	1.499.915	0,15
1.500.000	Aviation Capital Group LLC	0,42	07.01.2022	1.499.942	0,15
2.000.000	CenterPoint Energy Incorporated	0,44	26.01.2022	1.999.619	0,19
1.000.000	CenterPoint Energy Incorporated	0,32	13.01.2022	999.926	0,10
2.000.000	CenterPoint Energy Incorporated	0,28	10.01.2022	1.999.899	0,19
1.750.000	Conagra Foods Incorporated	0,30	10.01.2022	1.749.864	0,17
1.750.000	Conagra Foods Incorporated	0,30	05.01.2022	1.749.933	0,17
6.000.000	Conagra Foods Incorporated	0,20	03.01.2022	5.999.863	0,58
2.000.000	Constellation Brands Incorporated	0,40	06.01.2022	1.999.889	0,19
8.000.000	Crown Castle International Corporation	0,44	12.01.2022	7.998.975	0,77
2.000.000	Danaher Corporation	0,24	14.01.2022	1.999.835	0,19
2.000.000	Dominion Resources Incorporated	0,35	20.01.2022	1.999.733	0,19
1.500.000	Enbridge Incorporated	0,40	25.03.2022	1.498.649	0,15
2.000.000	Enbridge Incorporated	0,55	21.03.2022	1.998.324	0,19
1.000.000	Enbridge Incorporated	0,43	14.03.2022	999.270	0,10
1.000.000	Enbridge Incorporated	0,27	18.01.2022	999.884	0,10
1.500.000	Enbridge Incorporated	0,27	13.01.2022	1.499.889	0,15
2.000.000	Enbridge Incorporated	0,26	07.01.2022	1.999.938	0,19
1.000.000	Enel Finance America LLC	0,40	27.04.2022	998.580	0,10
425.000	Enel Finance America LLC	0,37	24.02.2022	424.784	0,04
1.429.000	Enel Finance America LLC	0,50	11.02.2022	1.428.513	0,14
1.250.000	Enel Finance America LLC	0,30	28.01.2022	1.249.738	0,12
535.000	Enel Finance America LLC	0,35	19.01.2022	534.936	0,05
3.442.000	Enel Finance America LLC	0,29	12.01.2022	3.441.782	0,33
3.000.000	Energy Transfer Partners	0,45	04.01.2022	2.999.892	0,29
7.500.000	Energy Transfer Partners	0,44	03.01.2022	7.499.802	0,73
1.000.000	EPR Operating LP	0,35	28.02.2022	999.050	0,10
2.500.000	EPR Operating LP	0,35	18.01.2022	2.499.710	0,24
2.000.000	EPR Operating LP	0,30	10.01.2022	1.999.899	0,19
1.000.000	EPR Operating LP	0,30	06.01.2022	999.974	0,10
1.500.000	Eversource Energy	0,32	06.01.2022	1.499.900	0,15
1.500.000	Eversource Energy	0,31	01.02.2022	1.499.741	0,15
1.750.000	Eversource Energy	0,28	28.01.2022	1.749.744	0,17
3.000.000	Eversource Energy	0,28	24.01.2022	2.999.634	0,29

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## COMMERCIAL PAPER (25,02 %) (30. Juni 2021: 35,89 %) *Forts.*

Kapital betrag	Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
3.500.000 USD Eversource Energy	0,30	20.01.2022	3.499.665 USD	0,33
1.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,52	22.03.2022	999.118	0,10
2.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,48	03.03.2022	1.998.781	0,19
3.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,32	19.01.2022	2.999.641	0,29
2.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,34	18.01.2022	1.999.778	0,19
1.000.000 Fidelity National Information Services Incorporated	0,25	06.01.2022	999.974	0,10
6.000.000 FMC Corporation	0,30	03.01.2022	5.999.771	0,57
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,46	18.03.2022	999.042	0,10
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,40	28.02.2022	999.313	0,10
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	17.02.2022	499.728	0,05
2.500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	14.02.2022	2.498.734	0,24
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,40	07.02.2022	499.790	0,05
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	03.02.2022	499.744	0,05
2.250.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	02.02.2022	2.249.189	0,22
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	18.01.2022	499.909	0,05
1.000.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,35	13.01.2022	999.877	0,10
500.000 General Motors Financial Company Incorporated	0,36	11.01.2022	499.950	0,05
1.500.000 Glencore Funding LLC	0,26	10.02.2022	1.499.428	0,15
1.500.000 Glencore Funding LLC	0,27	09.02.2022	1.499.445	0,15
3.250.000 Glencore Funding LLC	0,29	19.01.2022	3.249.624	0,31
4.000.000 Healthpeak Properties Incorporated	0,27	25.01.2022	3.999.194	0,39
1.000.000 Healthpeak Properties Incorporated	0,28	11.01.2022	999.933	0,10
1.750.000 HSBC USA Incorporated	0,73	28.12.2022	1.738.263	0,17
3.250.000 HSBC USA Incorporated	0,33	08.07.2022	3.251.557	0,32
2.000.000 HSBC USA Incorporated	0,37	24.03.2022	2.000.738	0,19
1.500.000 Humana Incorporated	0,33	09.02.2022	1.499.500	0,15
2.300.000 Humana Incorporated	0,36	07.02.2022	2.299.281	0,22
1.700.000 Humana Incorporated	0,35	02.02.2022	1.699.554	0,16
1.500.000 Humana Incorporated	0,36	14.01.2022	1.499.855	0,15
1.000.000 Humana Incorporated	0,40	12.01.2022	999.918	0,10
1.100.000 Humana Incorporated	0,35	10.01.2022	1.099.925	0,11
1.500.000 Ingredion Incorporated	0,30	07.01.2022	1.499.953	0,15
2.500.000 Intercontinental Exchange Incorporated	0,40	14.03.2022	2.497.653	0,24
2.000.000 Intercontinental Exchange Incorporated	0,40	14.02.2022	1.999.060	0,19
500.000 Intercontinental Exchange Incorporated	0,35	31.01.2022	499.828	0,05
500.000 Intercontinental Exchange Incorporated	0,35	25.01.2022	499.896	0,05
1.500.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	0,60	29.03.2022	1.497.470	0,15
1.500.000 International Flavors & Fragrances Incorporated	0,45	01.02.2022	1.499.623	0,15
3.500.000 Intesa Sanpaolo Funding LLC	0,34	29.03.2022	3.494.815	0,34
2.000.000 Mohawk Industries Incorporated	0,40	20.01.2022	1.999.606	0,19
500.000 Nasdaq Incorporated	0,43	11.02.2022	499.817	0,05
2.000.000 National Grid PLC	0,35	04.02.2022	1.999.440	0,19
1.500.000 National Grid PLC	0,35	25.01.2022	1.499.729	0,15
2.000.000 National Grid PLC	0,37	21.01.2022	1.999.715	0,19
1.750.000 National Grid PLC	0,25	14.01.2022	1.749.856	0,17
1.750.000 National Grid PLC	0,25	13.01.2022	1.749.870	0,17
1.750.000 National Grid PLC	0,27	12.01.2022	1.749.885	0,17
1.500.000 Nutrien Limited	0,40	24.03.2022	1.498.465	0,15
2.000.000 Realty Income Corporation	0,40	15.02.2022	1.999.215	0,19
400.000 Sempra Energy	0,40	19.01.2022	399.948	0,04
1.000.000 Sherwin-Williams Company	0,23	24.01.2022	999.882	0,10
500.000 Suncor Energy Incorporated	0,46	11.02.2022	499.825	0,05
1.500.000 Suncor Energy Incorporated	0,25	11.01.2022	1.499.913	0,15
2.250.000 Suncor Energy Incorporated	0,30	05.01.2022	2.249.951	0,22
3.500.000 Thermo Fisher Scientific Incorporated	0,50	01.06.2022	3.493.467	0,33

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Anlagenverzeichnis *Forts.*  
31. Dezember 2021

## COMMERCIAL PAPER (25,02 %) (30. Juni 2021: 35,89 %) *Forts.*

Kapital betrag		Zins (%)	Fälligkeit	Wert USD	% vom Teilfonds
750.000 USD	TransCanada PipeLines Limited	0,30	09.02.2022	749.753 USD	0,07
3.000.000	TransCanada PipeLines Limited	0,31	08.02.2022	2.999.041	0,29
1.000.000	TransCanada PipeLines Limited	0,34	01.02.2022	999.748	0,10
3.000.000	TransCanada PipeLines Limited	0,30	24.01.2022	2.999.488	0,29
2.000.000	UDR Incorporated	0,31	13.01.2022	1.999.852	0,19
2.000.000	UDR Incorporated	0,25	07.01.2022	1.999.938	0,19
1.000.000	Viatris Incorporated	0,60	28.02.2022	999.231	0,10
500.000	Viatris Incorporated	0,50	11.02.2022	499.736	0,05
1.000.000	Viatris Incorporated	0,55	04.02.2022	999.567	0,10
1.700.000	Viatris Incorporated	0,55	03.02.2022	1.699.287	0,16
600.000	Viatris Incorporated	0,53	19.01.2022	599.868	0,06
3.000.000	Viatris Incorporated	0,50	10.01.2022	2.999.695	0,29
2.000.000	Viatris Incorporated	0,55	07.01.2022	1.999.868	0,19
2.500.000	Walgreens Boots Alliance Incorporated	0,36	11.02.2022	2.498.921	0,24
5.000.000	WEC Energy Group Incorporated	0,25	18.01.2022	4.999.419	0,47
2.000.000	WEC Energy Group Incorporated	0,35	03.01.2022	1.999.942	0,19
2.000.000	Welltower Incorporated	0,38	31.01.2022	1.999.516	0,19
2.000.000	Welltower Incorporated	0,38	24.01.2022	1.999.665	0,19
2.000.000	Welltower Incorporated	0,33	06.01.2022	1.999.947	0,19
3.250.000	Westpac Banking Corporation	0,15	11.03.2022	3.250.773	0,32
<b>Summe Commercial Paper</b>				<b>258.137.760 USD</b>	<b>25,02</b>
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>1.031.842.649 USD</b>	<b>100,01</b>

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassen wurden	29,70
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	5,60
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c)	64,42
Sonstige Vermögenswerte	0,28
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>100,00</b>

# Gesamtergebnisrechnung

## Putnam European High Yield Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 EUR		Halbjahr zum 31. Dezember 2020 EUR	
<b>Betriebsgewinn</b>				
Zinsertrag	€	367.321	€	379.137
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(26.213)		75.521
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(174.573)		713.742
	€	<b>166.535</b>	€	<b>1.168.400</b>
<b>Betriebskosten</b>				
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)		56.043		52.977
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)		10.345		11.392
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)		18.144		16.603
Wirtschaftsprüferhonorar		11.817		10.817
Honorare (Anm. 11)		3.840		740
Sonstige Auslagen		6.965		2.784
	€	<b>107.154</b>	€	<b>95.313</b>
<b>Betriebsgewinn</b>	€	<b>59.381</b>	€	<b>1.073.087</b>
<b>Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum</b>	€	<b>59.381</b>	€	<b>1.073.087</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-		-
<b>Gesamtergebnis im Berichtszeitraum</b>	€	<b>59.381</b>	€	<b>1.073.087</b>

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

## Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 3.581.963	\$ 3.890.616
Sonstige Erträge	8.000	-
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(16.683.897)	16.055.862
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3.200.386	5.523.227
	<b>\$ (9.893.548)</b>	<b>\$ 25.469.705</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	341.664	450.430
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	72.153	67.123
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	74.701	86.517
Wirtschaftsprüferhonorar	46.600	50.600
Honorare (Anm. 11)	18.400	13.400
Sonstige Auslagen	33.167	19.168
	<b>\$ 586.685</b>	<b>\$ 687.238</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(91.663)	(71.636)
	<b>\$ 495.022</b>	<b>\$ 615.602</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (10.388.570)</b>	<b>\$ 24.854.103</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern</b>	<b>\$ (10.388.570)</b>	<b>\$ 24.854.103</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	-	-
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (10.388.570)</b>	<b>\$ 24.854.103</b>

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

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Global High Yield Bond Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 2.269.144	\$ 7.791.130
Dividendenerträge	37.774	106.322
Sonstige Erträge	4.000	-
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(2.612.216)	13.207.315
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	178.918	32.659.175
	<b>\$ (122.380)</b>	<b>\$ 53.763.942</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	248.481	748.116
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	40.659	52.475
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	115.968	176.228
Wirtschaftsprüferhonorar	18.240	20.240
Honorare (Anm. 11)	14.808	18.808
Sonstige Auslagen	25.700	47.700
	<b>\$ 463.856</b>	<b>\$ 1.063.567</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(101.611)	(51.698)
	<b>\$ 362.245</b>	<b>\$ 1.011.869</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (484.625)</b>	<b>\$ 52.752.073</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(842.481)	(5.306.560)
<b>(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (1.327.106)</b>	<b>\$ 47.445.513</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(6.700)	(27.940)
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (1.333.806)</b>	<b>\$ 47.417.573</b>

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



## Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

### Putnam Global Technology Fund\*

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 USD
<b>Betriebsverlust</b>	
Dividendenerträge	\$ 1.427
Realisierte Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	10.504
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(38.928)
	<b>\$ (26.997)</b>
<b>Betriebskosten</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	1.521
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	319
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	4.061
Wirtschaftsprüferhonorar	3.924
Honorare (Anm. 11)	320
Sonstige Auslagen	4.537
	<b>\$ 14.682</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(13.159)
	<b>\$ 1.523</b>
<b>Betriebsverlust</b>	<b>\$ (28.520)</b>
<b>Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum</b>	<b>\$ (28.520)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(393)
<b>Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (28.913)</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2020 gibt es keine vergleichende Gesamtergebnisrechnung.

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

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 21.543	\$ 1.121.340
Dividendenerträge	1.581	1.720.736
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.853.558)	11.540.761
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.678.844	12.956.855
	<b>\$ (151.590)</b>	<b>\$ 27.339.692</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	42.432	1.400.119
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	33.012	149.733
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	55.197	198.999
Wirtschaftsprüferhonorar	39.160	44.160
Honorare (Anm. 11)	3.520	28.000
Sonstige Auslagen	24.684	57.839
	<b>\$ 198.005</b>	<b>\$ 1.878.850</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(138.582)	(201.559)
	<b>\$ 59.423</b>	<b>\$ 1.677.291</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (211.013)</b>	<b>\$ 25.662.401</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	-	(4.121.076)
<b>(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (211.013)</b>	<b>\$ 21.541.325</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(48)	(196.309)
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (211.061)</b>	<b>\$ 21.345.016</b>

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

## Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

### Putnam Securitised Credit Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 6.599.379	\$ 6.658.543
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(16.992.855)	9.886.330
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(4.936.630)	27.931.770
	<b>\$ (15.330.106)</b>	<b>\$ 44.476.643</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	527.809	757.401
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	77.863	72.018
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	145.783	190.987
Wirtschaftsprüferhonorar	13.163	14.163
Honorare (Anm. 11)	36.840	21.840
Sonstige Auslagen	56.623	79.442
	<b>\$ 858.081</b>	<b>\$ 1.135.851</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (16.188.187)</b>	<b>\$ 43.340.792</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	-	(3.547.973)
<b>(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (16.188.187)</b>	<b>\$ 39.792.819</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	-	-
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (16.188.187)</b>	<b>\$ 39.792.819</b>

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

## Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

### Putnam Total Return Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 167.450	\$ 528.576
Dividendenerträge	81.551	392.505
Sonstige Erträge	5.000	-
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(3.139.384)	8.059.393
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	72.777	4.450.742
	<b>\$ (2.812.606)</b>	<b>\$ 13.431.216</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	282.240	465.370
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	56.710	70.277
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	73.074	95.584
Wirtschaftsprüferhonorar	40.080	45.080
Honorare (Anm. 11)	2.720	4.720
Sonstige Auslagen	26.565	21.564
	<b>\$ 481.389</b>	<b>\$ 702.595</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(108.273)	(89.500)
	<b>\$ 373.116</b>	<b>\$ 613.095</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (3.185.722)</b>	<b>\$ 12.818.121</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	-	(1.283.420)
<b>(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (3.185.722)</b>	<b>\$ 11.534.701</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(7.098)	(87.202)
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (3.192.820)</b>	<b>\$ 11.447.499</b>

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

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebsgewinn</b>		
Dividendenerträge	\$ 99.209	\$ 242.998
Sonstige Erträge	2.042	852
Realisierte Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5.098.365	18.164.067
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.992.419)	5.634.545
	<b>\$ 3.207.197</b>	<b>\$ 24.042.462</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	256.876	291.804
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	16.491	29.949
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	69.455	81.891
Wirtschaftsprüferhonorar	10.856	10.856
Honorare (Anm. 11)	7.400	8.400
Sonstige Auslagen	18.829	12.285
	<b>\$ 379.907</b>	<b>\$ 435.185</b>
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>\$ 2.827.290</b>	<b>\$ 23.607.277</b>
<b>Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum</b>	<b>\$ 2.827.290</b>	<b>\$ 23.607.277</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(26.686)	(70.448)
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 2.800.604</b>	<b>\$ 23.536.829</b>

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

# Gesamtergebnisrechnung *Forts.*

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Betriebsgewinn</b>		
Zinsertrag	\$ 2.908.712	\$ 4.764.404
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(136.526)	180.518
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.819.462)	1.555.735
	<b>\$ 952.724</b>	<b>\$ 6.500.657</b>
<b>Betriebskosten</b>		
Verwaltungsgebühren (Anm. 11)	2.781.795	2.913.453
Gebühren der Verwahrstelle (Anm. 8)	159.118	169.090
Gebühren der Verwaltungsstelle (Anm. 8)	543.878	580.203
Wirtschaftsprüferhonorar	10.379	10.120
Honorare (Anm. 11)	128.600	78.600
Sonstige Auslagen	196.802	91.672
	<b>\$ 3.820.572</b>	<b>\$ 3.843.138</b>
Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	(1.173.682)	(574.128)
	<b>\$ 2.646.890</b>	<b>\$ 3.269.010</b>
<b>Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>\$ (1.694.166)</b>	<b>\$ 3.231.647</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (Anm. 3)	(126.388)	(455.963)
<b>(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum nach Ausschüttungen und vor Steuern</b>	<b>\$ (1.820.554)</b>	<b>\$ 2.775.684</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(439)	-
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist</b>	<b>\$ (1.820.993)</b>	<b>\$ 2.775.684</b>

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

# Bilanz

## Putnam European High Yield Fund

	31. Dezember 2021		30. Juni 2021	
	EUR		EUR	
<b>Umlaufvermögen</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	€	16.267.066	€	16.083.470
Bankeinlagen		706.771		830.873
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen		10.331		592.933
Zinsforderungen		223.883		166.600
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>€</b>	<b>17.208.051</b>	<b>€</b>	<b>17.673.876</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		12.937		36.527
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen		-		490.479
Zu zahlende Auslagen		65.032		76.169
Sonstige Verbindlichkeiten		10.572		10.572
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>€</b>	<b>88.541</b>	<b>€</b>	<b>613.747</b>
<b>Eigenkapital</b>				
Den Inhabern von Eigenkapitalanteilen zuzurechnende(s) Kapital und Rücklagen		17.234.436		16.657.074
Gewinnrücklagen		(114.926)		403.055
<b>Gesamteigenkapital</b>	<b>€</b>	<b>17.119.510</b>	<b>€</b>	<b>17.060.129</b>
<b>Gesamteigenkapital und Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>€</b>	<b>17.208.051</b>	<b>€</b>	<b>17.673.876</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

	31. Dezember 2021 USD	30. Juni 2021 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 178.968.236	\$ 263.567.761
Bankeinlagen	-	216.732
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	1.655.630	2.580.884
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	1.240.000	480.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	49.298	32.627
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	27.884.023	25.622.530
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	1.717.916	1.703.909
Zinsforderungen	1.222.683	1.677.562
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 212.737.786</b>	<b>\$ 295.882.005</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	40.091.421	46.418.935
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	51.594.324	92.345.660
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	1.240.000	480.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	1.131.017	1.438.165
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	6.640	-
Zu zahlende Auslagen	423.138	598.846
Zahlbare Zinsen	30.000	26.569
Überziehungskredit	1.227.586	-
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 95.744.126</b>	<b>\$ 141.308.175</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 116.993.660</b>	<b>\$ 154.573.830</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



## Bilanz *Forts.*

### Putnam Global High Yield Bond Fund

	31. Dezember 2021		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 90.663.799	\$	95.682.477
Bankeinlagen	49.944		1.563.179
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	510.000		250.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	44.965		62.802
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	-		2.450.701
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-		42.872
Dividendenforderungen	3.104		4.566
Zinsforderungen	1.179.314		1.277.155
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 92.451.126</b>	\$	<b>101.333.752</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	125.898		2.213.355
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	-		1.384.366
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	510.000		250.000
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	17.039		2.467.007
Zu zahlende Auslagen	342.465		416.866
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 995.402</b>	\$	<b>6.731.594</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 91.455.724</b>	\$	<b>94.602.158</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Global Technology Fund\*

	31. Dezember 2021
	USD
<b>Umlaufvermögen</b>	
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 2.757.032
Bankeinlagen	123.987
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	13.159
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	14.791
Dividendenforderungen	660
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 2.909.629</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>	
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12.665
Zu zahlende Auslagen	11.393
Sonstige Verbindlichkeiten	3.290
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 27.348</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 2.882.281</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Es liegt keine vergleichende Bilanz zum 30. Juni 2021 vor.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

	31. Dezember 2021		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 2.162.728	\$	36.178.322
Bankeinlagen	572.880		2.988.100
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	182.215		793.480
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-		40.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	57.554		19.252
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	59.561		8.260.733
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	-		4.568
Dividendenforderungen	10.779		18.162
Zinsforderungen	-		60.559
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 3.045.717</b>	<b>\$</b>	<b>48.363.176</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	174.617		15.396.018
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	174.560		10.479.589
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-		40.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	-		1.718
Zu zahlende Auslagen	218.797		467.466
Zahlbare Zinsen	1.508		10.764
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 569.482</b>	<b>\$</b>	<b>26.395.555</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 2.476.235</b>	<b>\$</b>	<b>21.967.621</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Securitised Credit Fund

	31. Dezember 2021		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 355.062.880	\$	562.448.976
Bankeinlagen	1.387.522		-
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	4.569.951		7.094.672
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	790.000		-
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	48.027.486		42.352.618
Auf Swapkontrakte gezahlte Prämie	4.249.495		5.921.179
Zinsforderungen	1.801.614		2.450.957
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 415.888.948</b>	<b>\$</b>	<b>620.268.402</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	50.433.637		60.851.948
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	133.134.848		218.489.571
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	790.000		-
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	7.996.931		11.481.105
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-		5.085.382
Zu zahlende Auslagen	447.924		673.456
Zahlbare Zinsen	40.944		34.903
Überziehungskredit	-		1.997.574
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 192.844.284</b>	<b>\$</b>	<b>298.613.939</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 223.044.664</b>	<b>\$</b>	<b>321.654.463</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Total Return Fund

	31. Dezember 2021		30. Juni 2021
	USD		USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 15.431.321	\$	83.531.905
Bankeinlagen	1.185.526		-
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändete Barmittel	630.474		2.458.917
Als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente gehaltene Maklergelder	-		160.000
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	31.440		5.005
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	2.303.329		14.382.287
Für Swapkontrakte gezahlte Prämie	-		55.513
Dividendenforderungen	12.094		24.190
Zinsforderungen	19.185		108.819
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 19.613.369</b>	<b>\$</b>	<b>100.726.636</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.717.438		17.850.087
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	6.093		8.266.294
An Kontrahenten fällige Maklergelder für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten	-		160.000
Auf Swapkontrakte erhaltene Prämie	-		8.057
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-		30.007
Zu zahlende Auslagen	351.031		534.574
Zahlbare Zinsen	2.000		11.472
Überziehungskredit	-		535.945
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 3.076.562</b>	<b>\$</b>	<b>27.396.436</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 16.536.807</b>	<b>\$</b>	<b>73.330.200</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

# Bilanz *Forts.*

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	31. Dezember 2021 USD	30. Juni 2021 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	\$ 44.118.344	\$ 52.243.023
Bankeinlagen	592.526	1.111.947
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	143.364	332.622
Dividendenforderungen	8.761	12.119
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 44.862.995</b>	<b>\$ 53.699.711</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	17.551	807.567
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	685.464	274.125
Zu zahlende Auslagen	246.279	293.272
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 949.294</b>	<b>\$ 1.374.964</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 43.913.701</b>	<b>\$ 52.324.747</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Bilanz *Forts.*

### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	31. Dezember 2021 USD	30. Juni 2021 USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.031.842.649	1.184.233.145
Bankeinlagen	20.143	994.911
Forderung aus Kostenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft (Anm. 11)	424.196	619.211
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Anlagen	-	445.906
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	820.208	349.365
Zinsforderungen	1.673.285	1.476.490
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>\$ 1.034.780.481</b>	<b>\$ 1.188.119.028</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>(innerhalb eines Jahres fällige Beträge)</b>		
Noch nicht abgerechnete Käufe von Anlagen	-	14.808.475
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	605.814	425.102
Zu zahlende Auslagen	2.443.586	3.533.570
Zahlbare Ausschüttungen	5.033	8.777
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten</b>	<b>\$ 3.054.433</b>	<b>\$ 18.775.924</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 1.031.726.048</b>	<b>\$ 1.169.343.104</b>

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

### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 154.573.830</b>	<b>\$ 237.390.550</b>
(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	(10.388.570)	24.854.103
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	128.560	135.034
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(27.320.160)	(91.264.540)
<b>Wertverlust des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(27.191.600)</b>	<b>(91.129.506)</b>
<b>Wertverlust des Nettovermögens</b>	<b>(37.580.170)</b>	<b>(66.275.403)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 116.993.660</b>	<b>\$ 171.115.147</b>

### Putnam Global High Yield Bond Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 94.602.158</b>	<b>\$ 273.895.138</b>
(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	(1.333.806)	47.417.573
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	5.888.214	10.447.220
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(7.780.814)	(44.009.541)
<b>Wertverlust des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(1.892.600)</b>	<b>(33.562.321)</b>
Wieder angelegte Dividenden	79.972	3.372.106
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens</b>	<b>(3.146.434)</b>	<b>17.227.358</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 91.455.724</b>	<b>\$ 291.122.496</b>

### Putnam Global Technology Fund\*

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ -</b>
Wertverlust des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	(28.913)
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	2.911.194
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	-
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>2.911.194</b>
<b>Wertzuwachs des Nettovermögens</b>	<b>2.882.281</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 2.882.281</b>

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2020 gibt es keine vergleichende Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist.

### Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 21.967.621</b>	<b>\$ 465.718.587</b>
(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	(211.061)	21.345.016
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	538.094	11.587.811
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(19.818.419)	(164.291.278)
<b>Wertverlust des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(19.280.325)</b>	<b>(152.703.467)</b>
Wieder angelegte Dividenden	-	4.129.127
<b>Wertverlust des Nettovermögens</b>	<b>(19.491.386)</b>	<b>(127.229.324)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 2.476.235</b>	<b>\$ 338.489.263</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.



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

## Putnam Securitised Credit Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 321.654.463</b>	<b>\$ 380.743.667</b>
(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	(16.188.187)	39.792.819
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	50.655.114	754.926.546
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(133.076.726)	(799.136.341)
<b>Wertverlust des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(82.421.612)</b>	<b>(44.209.795)</b>
Wieder angelegte Dividenden	-	6.535
<b>Wertverlust des Nettovermögens</b>	<b>(98.609.799)</b>	<b>(4.410.441)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 223.044.664</b>	<b>\$ 376.333.226</b>

## Putnam Total Return Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 73.330.200</b>	<b>\$ 99.214.475</b>
(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	(3.192.820)	11.447.499
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	59.822.335	2.927.803
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(113.422.908)	(34.586.414)
<b>Wertverlust des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(53.600.573)</b>	<b>(31.658.611)</b>
Wieder angelegte Dividenden	-	1.285.995
<b>Wertverlust des Nettovermögens</b>	<b>(56.793.393)</b>	<b>(18.925.117)</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 16.536.807</b>	<b>\$ 80.289.358</b>

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 52.324.747</b>	<b>\$ 80.226.737</b>
Wertzuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus der Geschäftstätigkeit zuzurechnen ist	2.800.604	23.536.829
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	684.532	11.362.135
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(11.896.182)	(21.011.209)
<b>Wertverlust des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(11.211.650)</b>	<b>(9.649.074)</b>
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens</b>	<b>(8.411.046)</b>	<b>13.887.755</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 43.913.701</b>	<b>\$ 94.114.492</b>

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 USD	Halbjahr zum 31. Dezember 2020 USD
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 1.169.343.104</b>	<b>\$ 940.974.598</b>
(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	(1.820.993)	2.775.684
Ausgabe von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	199.311.824	820.536.892
Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen	(335.198.167)	(440.246.009)
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen, netto</b>	<b>(135.886.343)</b>	<b>380.290.883</b>
Wieder angelegte Dividenden	90.280	302.484
<b>(Wertverlust)/-zuwachs des Nettovermögens</b>	<b>(137.617.056)</b>	<b>383.369.051</b>
<b>Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>	<b>\$ 1.031.726.048</b>	<b>\$ 1.324.343.649</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Teil dieses Abschlusses.

## Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals\*

### Putnam European High Yield Fund

	Halbjahr zum 31. Dezember 2021 EUR		Halbjahr zum 31. Dezember 2020 EUR	
<b>Gesamteigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	€	<b>17.060.129</b>	€	<b>15.619.146</b>
Gesamtergebnis im Berichtszeitraum		59.381		1.073.087
Kapitaleinlagen		577.362		556.923
<b>Nettokapitaleinlagen</b>		<b>577.362</b>		<b>556.923</b>
Ausschüttungen an Anteilshaber		(577.362)		(556.923)
<b>Eigenkapitalzuwachs</b>		<b>59.381</b>		<b>1.073.087</b>
<b>Gesamteigenkapital am Ende des Berichtszeitraums</b>	€	<b>17.119.510</b>	€	<b>16.692.233</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.

# Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

## 1. Grundsätze der Rechnungslegung

Der zusammengefasste ungeprüfte Abschluss (der „Abschluss“) wurde für die sechs Monate zum 31. Dezember 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 Halbjahresabschluss wurde mit Ausnahme des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und des Putnam Total Return Fund unter der Annahme der Unternehmensfortführung gemäß Financial Reporting Standard 104: „Zwischenberichterstattung“ (FRS 104“) und den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, „OGAW“) von 2011 (in der aktuellen Fassung) (die „OGAW-Verordnungen“) erstellt. Bei den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards für die Erstellung von Jahresabschlüssen handelt es sich um die vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegebenen Standards. Der Abschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss gelesen werden, zu dem die Abschlussprüfer einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt haben und der gemäß FRS 102: „der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard“ („FRS 102“) erstellt wurde. Der Verwaltungsrat von PIIL, die Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, genehmigte die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund Am 13. Oktober 2021 und die Auflösung des Putnam Total Return Fund Freitag, 17. Dezember 2021. Infolgedessen sind die Abschlüsse dieser Teilfonds nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt worden. Im Abschluss waren keine Berichtigungen erforderlich, um eine Wertminderung von Vermögenswerten auf ihren Veräußerungswert vorzunehmen oder Verbindlichkeiten auszuweisen, die aufgrund der Entscheidung entstehen können, die 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

Die bei der Erstellung des Abschlusses vorgenommenen kritischen Schätzungen und Annahmen für die Rechnungslegung entsprechen denen, die im geprüften Jahresabschluss für das zum 30. Juni 2021 endende Geschäftsjahr dargestellt sind.

### Zeitwerthierarchie

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.

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

### Funktional- und Darstellungswährung

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.

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. Die Anteile aller Teilfonds werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert, mit Ausnahme des Putnam European High Yield Fund, dessen Anteile als Eigenkapital klassifiziert sind.

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

Jeder Anteil berechtigt den Inhaber zu einer anteiligen Beteiligung an den Gewinnen und Dividenden der Teilfonds, die dieser Anteilsklasse zuzurechnen sind, sowie zur Teilnahme und Abstimmung auf Versammlungen des Teilfonds, der durch diese Anteile repräsentiert wird. Keine Anteilsklasse gewährt dem jeweiligen Anteilsinhaber ein Vorzugs- oder Vorkaufrecht 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.

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

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

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

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

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

Auch in jedem anderen Fall kann die Verwaltungsgesellschaft eine Provision für Marktspannen sowie Gebühren und Kosten erheben, wenn sie der Auffassung ist, dass eine solche Provision im besten Interesse eines Teilfonds ist. 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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 zuerkannt. Der Fonds wurde für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 nach den britischen Berichtsvorschriften zugelassen. Es gab im Berichtszeitraum keine Veränderungen in der Art der vom Fonds getätigten Geschäfte.

Im Laufe des zum 31. Dezember 2021 beendeten Berichtszeitraums erklärten der Putnam Global High Yield Bond Fund Ausschüttungen im Wert von 842.481 USD (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020: 5.306.560 USD), der Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund null USD (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020: 4.121.076 USD), der Putnam Securitised Credit Fund null USD (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020: 3.547.973 USD), der Putnam Total Return Fund null USD (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020: 1.283.420 USD) und der Putnam Ultra Short Duration Income Fund 126.388 USD (Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2020: 455.963 USD). Keiner der anderen Teilfonds erklärte für die zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 endenden Berichtszeiträume Ausschüttungen.

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

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 Anteilklasse wie vom entsprechenden Währungskürzel bezeichnet.

	31. Dezember 2021		30. Juni 2021		31. Dezember 2020	
	EUR		EUR		EUR	
<b>Putnam European High Yield Fund</b>						
Gesamteigenkapitalwert	€	17.119.510	€	17.060.129	€	16.692.233
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		17.030		16.455		16.455
Gesamteigenkapital		17.119.510		17.060.129		16.692.233
Eigenkapitalwert je Anteil*	€	1.005,24	€	1.036,76	€	1.014,40

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

# Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

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

	31. Dezember 2021 USD		30. Juni 2021 USD		31. Dezember 2020 USD	
<b>Putnam Fixed Income Global Alpha Fund</b>						
Summe Nettoinventarwert	\$	116.993.660	\$	154.573.830	\$	171.115.147
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		2.202.325		4.652.193		5.893.555
Nettovermögen		24.341.308		55.996.778		73.483.115
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,72	€	10,15	€	10,21
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		9.041.092		9.036.485		9.032.030
Nettovermögen		92.652.352		98.577.052		97.632.032
Nettoinventarwert je Anteil	£	7,58	£	7,89	£	7,90
<b>Putnam Global High Yield Bond Fund</b>						
Summe Nettoinventarwert	\$	91.455.724	\$	94.602.158	\$	291.122.496
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		837.320		909.582		848.041
Nettovermögen		5.771.106		6.299.670		5.742.258
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,89	\$	6,93	\$	6,77
<b>Klasse B</b>						
Emittierte Anteile		199.198		228.899		229.653
Nettovermögen		1.367.649		1.582.908		1.553.020
Nettoinventarwert je Anteil	\$	6,87	\$	6,92	\$	6,76
<b>Klasse C</b>						
Emittierte Anteile		316.406		302.942		277.402
Nettovermögen		2.756.580		2.652.294		2.374.254
Nettoinventarwert je Anteil	\$	8,71	\$	8,76	\$	8,56
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		762.418		860.820		3.536.113
Nettovermögen		5.900.688		7.001.982		29.019.989
Nettoinventarwert je Anteil	€	6,80	€	6,84	€	6,69
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		38.485		38.485		38.485
Nettovermögen		510.075		523.787		516.759
Nettoinventarwert je Anteil	€	11,64	€	11,45	€	10,94
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.766.455		1.714.492		13.144.043
Nettovermögen		4.638.338		4.535.225		34.018.634
Nettoinventarwert je Anteil	\$	2,63	\$	2,65	\$	2,59
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		3.428.798		3.753.115		26.252.088
Nettovermögen		21.571.155		24.278.295		163.784.578
Nettoinventarwert je Anteil	£	4,65	£	4,67	£	4,57
<b>Klasse S2</b>						
Emittierte Anteile		2.342.033		2.300.238		2.832.762
Nettovermögen		45.168.122		44.578.242		51.814.273
Nettoinventarwert je Anteil	£	14,25	£	13,98	£	13,40
<b>Klasse S3</b>						
Emittierte Anteile		242.600		200.988		155.064
Nettovermögen		3.772.011		3.149.755		2.298.731
Nettoinventarwert je Anteil	£	11,49	£	11,30	£	10,86

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

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

Putnam Global Technology Fund*	31. Dezember 2021 USD		30. Juni 2021 USD		31. Dezember 2020 USD	
Summe Nettoinventarwert	\$	2.882.281	\$	-	\$	-
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		9.840		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,84	\$	-	\$	-
<b>Klasse A2</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		9.840		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,84	\$	-	\$	-
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		62.500		-		-
Nettovermögen		699.321		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,83	€	-	€	-
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		62.500		-		-
Nettovermögen		699.355		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,83	€	-	€	-
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		9.850		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,85	\$	-	\$	-
<b>Klasse I2</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		9.850		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,85	\$	-	\$	-
<b>Klasse I3</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		9.846		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,85	\$	-	\$	-
<b>Klasse I4</b>						
Emittierte Anteile		1.000		-		-
Nettovermögen		9.846		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,85	\$	-	\$	-
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		53.500		-		-
Nettovermögen		712.266		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	£	9,84	£	-	£	-
<b>Klasse S2</b>						
Emittierte Anteile		53.500		-		-
Nettovermögen		712.267		-		-
Nettoinventarwert je Anteil	£	9,84	£	-	£	-

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

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

<b>Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund</b>	<b>31. Dezember 2021</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>31. Dezember 2020</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	
Summe Nettoinventarwert	\$	2.476.235	\$	21.967.621	\$	338.489.263
<b>Klasse E*</b>						
Emittierte Anteile		-		-		14.746.869
Nettovermögen		-		-		140.704.045
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	-	€	7,77
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		210.593		2.087.803		18.703.646
Nettovermögen		2.066.409		21.546.220		197.372.203
Nettoinventarwert je Anteil	€	8,62	€	8,68	€	8,60
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.005		1.005		1.005
Nettovermögen		9.722		9.765		9.630
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,67	\$	9,72	\$	9,58
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		35.108		35.108		35.108
Nettovermögen		400.104		411.636		403.385
Nettoinventarwert je Anteil	£	8,42	£	8,46	£	8,42

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

<b>Putnam Securitised Credit Fund</b>	<b>31. Dezember 2021</b>		<b>30. Juni 2021</b>		<b>31. Dezember 2020</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>		<b>USD</b>	
Summe Nettoinventarwert	\$	223.044.664	\$	321.654.463	\$	376.333.226
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		37.905		37.905		37.905
Nettovermögen		400.627		426.318		443.264
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,28	€	9,46	€	9,53
<b>Klasse E2</b>						
Emittierte Anteile		19.672.033		26.688.038		28.980.474
Nettovermögen		222.139.056		320.702.815		362.264.536
Nettoinventarwert je Anteil	€	9,92	€	10,11	€	10,18
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.039		1.039		1.313.326
Nettovermögen		10.024		10.193		13.112.826
Nettoinventarwert je Anteil	\$	9,65	\$	9,81	\$	9,98
<b>Klasse S</b>						
Emittierte Anteile		38.360		38.360		38.360
Nettovermögen		494.957		515.137		512.600
Nettoinventarwert je Anteil	£	9,53	£	9,69	£	9,79

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

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

Putnam Total Return Fund	31. Dezember 2021 USD		30. Juni 2021 USD		31. Dezember 2020 USD	
Summe Nettoinventarwert	\$	16.536.807	\$	73.330.200	\$	80.289.358
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		698.438		804.327		978.527
Nettovermögen		10.925.055		12.535.610		15.550.795
Nettoinventarwert je Anteil	\$	15,64	\$	15,59	\$	15,89
<b>Klasse B</b>						
Emittierte Anteile		23.172		23.172		28.001
Nettovermögen		306.646		306.277		378.323
Nettoinventarwert je Anteil	\$	13,23	\$	13,22	\$	13,51
<b>Klasse C</b>						
Emittierte Anteile		273.845		298.863		338.306
Nettovermögen		3.755.789		4.089.143		4.725.657
Nettoinventarwert je Anteil	\$	13,72	\$	13,68	\$	13,97
<b>Klasse E*</b>						
Emittierte Anteile		-		4.643.110		4.622.659
Nettovermögen		-		54.674.407		57.283.799
Nettoinventarwert je Anteil	€	-	€	9,91	€	10,10
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		45.505		42.266		69.651
Nettovermögen		581.631		536.211		897.719
Nettoinventarwert je Anteil	\$	12,78	\$	12,69	\$	12,89
<b>Klasse M</b>						
Emittierte Anteile		84.725		99.703		115.337
Nettovermögen		967.686		1.188.552		1.453.065
Nettoinventarwert je Anteil	€	10,03	€	10,03	€	10,26

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

Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	31. Dezember 2021 USD		30. Juni 2021 USD		31. Dezember 2020 USD	
Summe Nettoinventarwert	\$	43.913.701	\$	52.324.747	\$	94.114.492
<b>Klasse A</b>						
Emittierte Anteile		503.232		655.969		3.235
Nettovermögen		22.167.303		26.469.882		117.502
Nettoinventarwert je Anteil	\$	44,05	\$	40,35	\$	36,32
<b>Klasse E</b>						
Emittierte Anteile		671.065		836.051		3.275.659
Nettovermögen		21.732.576		25.842.263		93.985.700
Nettoinventarwert je Anteil	€	28,45	€	26,00	€	23,38
<b>Klasse I</b>						
Emittierte Anteile		1.000		1.000		1.000
Nettovermögen		13.822		12.602		11.290
Nettoinventarwert je Anteil	\$	13,82	\$	12,60	\$	11,29



# Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 Forts.

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

Forts.

Putnam Ultra Short Duration Income Fund	31. Dezember 2021 USD	30. Juni 2021 USD	31. Dezember 2020 USD
Summe Nettoinventarwert	\$ 1.031.726.048	\$ 1.169.343.104	\$ 1.324.343.649
<b>Klasse A</b>			
Emittierte Anteile	12.394.978	13.844.383	16.344.871
Nettovermögen	123.943.898	138.754.999	163.871.089
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 10,00	\$ 10,02	\$ 10,03
<b>Klasse A2</b>			
Emittierte Anteile	69.197.289	77.537.056	85.635.415
Nettovermögen	730.368.547	819.780.891	905.642.877
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 10,55	\$ 10,57	\$ 10,58
<b>Klasse I</b>			
Emittierte Anteile	7.687.112	9.941.929	11.893.962
Nettovermögen	76.995.801	99.780.096	119.396.393
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 10,02	\$ 10,04	\$ 10,04
<b>Klasse I2</b>			
Emittierte Anteile	9.413.358	10.400.777	12.697.288
Nettovermögen	100.417.802	111.027.118	135.433.290
Nettoinventarwert je Anteil	\$ 10,67	\$ 10,67	\$ 10,67

## 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 Berichtszeitraums, 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 eines neuartigen Virus, das die Krankheit Covid-19 auslösen kann, einer erheblichen Volatilität ausgesetzt, und dies könnte auch weiterhin der Fall sein. Der Ausbruch von Covid-19 hat zu Einschränkungen des Reise- und Grenzverkehrs, Quarantänemaßnahmen, Unterbrechungen von Lieferketten, geringerer Verbrauchernachfrage und allgemeiner Marktunsicherheit geführt. Die Auswirkungen von Covid-19 haben die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Länder und einzelne Emittenten negativ beeinflusst und könnten dies auch weiterhin tun. Im Zusammenspiel kann sich dies negativ auf die Performance der Teilfonds auswirken.

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 6. 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 Berichtszeitraums eingetreten sind und zum Ende des Berichtszeitraums 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 geprüften Jahresabschlusses zum 30. Juni 2021 unter „Schätzung des beizulegenden Zeitwerts“ aufgeführt sind. Viele Wertpapiermärkte und Börsen außerhalb der USA schließen vor dem planmäßigen Börsenschluss der New York Stock Exchange. Daher werden die Schlusskurse der Wertpapiere auf diesen Märkten bzw. an diesen Börsen möglicherweise Ereignisse nicht vollständig widerspiegeln, die nach deren Handelsschluss, aber vor dem planmäßigen Handelsschluss der New York Stock Exchange eintreten. Dementsprechend wird der Anlageberater an bestimmten Tagen bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts bestimmter ausländischer Aktien mehrere Faktoren, darunter Bewegungen an den US-Wertpapiermärkten, Währungsbewertungen und Vergleiche zwischen der Bewertung von American Depositary Receipts, börsengehandelten Fonds (ETFs) und Terminkontrakten, berücksichtigen. Diese ausländischen Wertpapiere, die im Allgemeinen in Level 1 eingestuft werden, werden in Level 2 der Zeitwerthierarchie übertragen, wenn sie zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Die Anzahl der Tage, an denen Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert herangezogen werden, richtet sich nach der Marktaktivität. Möglicherweise werden von den Teilfonds in erheblichem Umfang Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert herangezogen. Zum 31. Dezember 2021 wurden Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für bestimmte ausländische Wertpapiere im Anlagenverzeichnis herangezogen. Zum 30. Juni 2021 wurden keine Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für bestimmte ausländische Wertpapiere im Anlagenverzeichnis herangezogen.

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 31. Dezember 2021 und 30. Juni 2021 angewendeten Zeitwerthierarchie.

#### Putnam European High Yield Fund

31. Dezember 2021	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
<b>Aktiva</b>			
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	16.263.469	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	3.597	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>16.267.066</b>	-
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(12.937)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>(12.937)</b>	-
<b>30. Juni 2021</b>	<b>Level 1 EUR</b>	<b>Level 2 EUR</b>	<b>Level 3 EUR</b>
<b>Aktiva</b>			
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	16.078.430	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	5.040	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>16.083.470</b>	-
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(36.527)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>(36.527)</b>	-

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

#### Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	56.003.708	-
MBS-Anleihen	-	59.607.897	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	5.133.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	37.580.911	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	4.816.803	-
US-Schatzobligationen	-	6.599.014	-
Ausstehende gekaufte Swap-Optionen	-	2.646.859	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	2.999.465	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	4.465	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	206.368	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	658.847	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	2.710.899	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>178.968.236</b>	-
<b>Passiva</b>			
Ausstehende verkaufte Währungsoptionen	-	(4.494.937)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	(2.657.966)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten	(91.055)	-	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(30.829.119)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(22.258)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(526.799)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(282.612)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(1.186.675)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(91.055)</b>	<b>(40.000.366)</b>	-

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 Forts.

### 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert Forts.

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

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	99.432.854	-
MBS-Anleihen	-	72.480.981	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	18.338.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	50.677.380	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	8.600.890	-
US-Schatzobligationen	-	6.249.547	-
Ausstehende gekaufte Währungsoptionen	-	54.443	-
Ausstehende gekaufte Swap-Optionen	-	2.745.167	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Swap-Optionskontrakten mit Terminaufschlag	-	2.783.402	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	18.761	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	296.720	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	721.935	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	1.167.681	-
<b>Summe finanzieller 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 - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(583.481)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(738.290)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(5.739.755)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(42.719)</b>	<b>(46.376.216)</b>	<b>-</b>

#### Putnam Global High Yield Bond Fund

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	875.901	-	987
Optionsscheine	-	-	2
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	5.010.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	79.911.421	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	41.809	-
Wandelbare Vorzugsaktien	-	1.062.231	-
US-Schatzobligationen	-	2.624.676	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	1.136.772	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>875.901</b>	<b>89.786.909</b>	<b>989</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(125.898)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(125.898)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

Putnam Global High Yield Bond Fund *Forts.*

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 finanzieller 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 finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(2.213.355)</b>	<b>-</b>

Putnam Global Technology Fund\*

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	2.260.246	472.180	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	24.606	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>2.260.246</b>	<b>496.786</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(12.665)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(12.665)</b>	<b>-</b>

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

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	-	-	4
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	849.947	-
US-Schatzobligationen	-	1.099.901	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten	24.550	-	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	75.966	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	112.360	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>24.550</b>	<b>2.138.174</b>	<b>4</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(69.137)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(105.480)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(174.617)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund *Forts.*

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	-	-	4
Hypothekobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	15.502.006	-
Hypothekobligationen 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 finanzieller 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 finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(15.396.018)</b>	<b>-</b>

# Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

## 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

### Putnam Securitised Credit Fund

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	133.961.634	-
MBS-Anleihen	-	178.653.294	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	17.191.000	-
Commercial Paper	-	8.228.993	-
US-Schatzobligationen	-	13.198.149	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	2.325.193	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	500.794	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	1.003.823	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>355.062.880</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden Futures-Kontrakten	(631.313)	-	-
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(47.980.932)	-
Kumulativer nicht realisierter Wertverlust aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	(30.827)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	(393.339)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	(1.386.471)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(10.755)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(631.313)</b>	<b>(49.802.324)</b>	<b>-</b>

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	224.796.381	-
Hypothekenobligationen der US-Behörden	-	4.999.688	-
MBS-Anleihen	-	254.616.325	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	26.526.000	-
Commercial Paper	-	17.547.313	-
US-Schatzobligationen	-	28.398.694	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Verkaufter Sicherungsschutz	-	4.492.270	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Kreditausfallkontrakten - Gekaufter Sicherungsschutz	-	995.496	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	76.809	-
<b>Summe finanzieller 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 finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>(541.328)</b>	<b>(60.310.620)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

#### Putnam Total Return Fund

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	1.184.442	665.702	-
Hypothekenobligationen der US-Regierung und -Behörden	-	447.104	-
MBS-Anleihen	-	1.715.822	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	51.729	-
Ausländische Staatsanleihen und Schuldverschreibungen von Behörden	-	52.820	-
Forderungsbesicherte Commercial Paper	-	299.970	-
Commercial Paper	-	3.959.195	-
US-Schatzobligationen	-	6.249.106	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden Futures-Kontrakten	76.595	-	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus zentral abgewickelten ausstehenden Zinsswapkontrakten	-	273	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	146.472	-
Kumulativer nicht realisierter Wertzuwachs aus ausstehenden, zentral abgewickelten Total Return Swap-Kontrakten	-	453	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	581.638	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>1.261.037</b>	<b>14.170.284</b>	<b>-</b>
<b>Passiva</b>			
Ausstehende TBA-Verkaufsverpflichtungen	-	(2.072.734)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus ausstehenden OTC-Total Return Swap-Kontrakten	-	(37.723)	-
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(606.981)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(2.717.438)</b>	<b>-</b>



# Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

## 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

Putnam Total Return Fund *Forts.*

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 finanzieller 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 finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-</b>	<b>(17.850.087)</b>	<b>-</b>

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 6. Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert *Forts.*

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

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	43.306.474	-	-
US-Schatzobligationen	-	699.923	-
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenterminkontrakten	-	111.947	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>43.306.474</b>	<b>811.870</b>	-
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten	-	(17.551)	-
<b>Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>(17.551)</b>	-

30. Juni 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
Aktien	51.514.261	-	2
US-Schatzobligationen	-	599.945	-
Ausstehende gekaufte Aktienoptionen	-	128.815	-
<b>Summe finanzieller 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 finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>(807.567)</b>	-

#### Putnam Ultra Short Duration Income Fund

31. Dezember 2021	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Aktiva</b>			
MBS-Anleihen	-	95.453.024	-
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	7.809.000	-
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	-	659.439.217	-
Einlagenzertifikate	-	11.003.648	-
Commercial Paper	-	258.137.760	-
<b>Summe finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>	-	<b>1.031.842.649</b>	-

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

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 7. Besteuerung

Gemäß den geltenden Gesetzen und Praktiken ist der Fonds ein Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997, in der jeweils gültigen Fassung. Er unterliegt daher hinsichtlich seiner Erträge und Kapitalgewinne nicht der irischen Steuerpflicht.

Für Steuerzwecke gilt, dass der Fonds seinen Sitz in Irland hat, wenn die Verwahrstelle ihren Sitz in Irland hat oder die Treuhänder (sofern mehr als einer) mehrheitlich dort ansässig sind. Es entspricht der Absicht der Verwaltungsgesellschaft, das Geschäft des Fonds in einer Weise zu führen, die gewährleistet, dass er für Steuerzwecke seinen Sitz in Irland hat.

Eine Steuerpflicht in Irland kann sich bei Eintritt eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ ergeben. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen alle Ausschüttungen an Anteilsinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen oder Übertragungen von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende jedes Achtjahreszeitraums, der mit dem Erwerb der jeweiligen Anteile beginnt.

Bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses fallen für den Fonds keine irischen Steuern an, wenn die folgenden Personengruppen betroffen sind:

- a) Anteilsinhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses für steuerliche Zwecke weder in Irland ansässig sind noch ihren gewöhnlichen Wohnsitz in Irland haben, vorausgesetzt, dem Fonds liegen die erforderlichen gültigen Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Steuerkonsolidierungsgesetzes von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung vor, oder der Fonds wurde bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt; und
- b) bestimmte in Irland ansässige steuerbefreiter Anteilsinhaber, die dem Fonds die erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen eingereicht haben.

Durch die Gesellschaft gegebenenfalls aus Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Der Fonds beabsichtigt, alle von der irischen Regierung noch zu veröffentlichenden Vorschriften zur Inkraftsetzung der (im Dezember 2012 unterzeichneten) zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen Irland und den USA („IGA“) und zur Umsetzung der Bedingungen des US-Gesetzes „U.S. Foreign Account Tax Compliance Act“ („FATCA“) einzuhalten. Der Fonds beabsichtigt ferner, alle geltenden Vorschriften zu beachten, die hinsichtlich des gemeinsamen Meldestandards (Common Reporting Standard, „CRS“) erlassen werden, und die Bestimmungen des CRS gemäß OECD-Leitlinien gegebenenfalls umzusetzen. Beide Melderegulungen weisen maßgebliche Ähnlichkeiten auf. Gemäß CRS hat der Fonds hinsichtlich Kontoeröffnung und Jahresberichten ähnliche Pflichten. Der Fonds wird, bei Bedarf mit Unterstützung seiner Dienstleister, nach Kräften sicherstellen, dass er alle anwendbaren, ihm im Rahmen des CRS auferlegten Verpflichtungen erfüllt.

Gemäß der IGA und diesbezüglichen irischen Vorschriften müssen irische Finanzinstitute (im Sinne der IGA) der irischen Finanz- und Zollbehörde jährlich Angaben zu ihren US-amerikanischen Kontoinhabern machen, einschließlich Name, Adresse und Steuernummer („TIN“) sowie bestimmte weitere Angaben. Der Fonds musste außerdem mit Wirkung vom 1. Juli 2014 seine Konteneröffnungsverfahren ändern, damit neue US-Kontoinhaber identifiziert und diese Informationen an die irische Finanz- und Zollbehörde gemeldet werden können. Der Fonds wird, bei Bedarf mit Unterstützung seiner Dienstleister, nach Kräften sicherstellen, dass er alle ihm im Rahmen der IGA auferlegten Verpflichtungen erfüllt.

Anteilsinhaber werden aufgefordert, sich bei ihrem Steuerberater über mögliche Auswirkungen des FATCA und des CRS auf ihre Beteiligung am Fonds zu erkundigen.

### 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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 wurde eine Fixgebühr von 22.500 USD (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020: 22.500 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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 9. Vereinbarungen über Soft Commissions, Brokerauswahl (Directed Brokerage) und Transaktionskosten

Im Verlauf des Berichtszeitraums 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 den Teilfonds zugute kamen. Es gab in den Berichtszeiträumen zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 keine Vereinbarungen des Teilfonds zur Maklerauswahl.

### 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, weiterzuverpfänden, 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

Den Teilfonds von der Verwaltungsgesellschaft und/oder dem Anlageberater in Rechnung gestellte Gebühren/Honorare und der am Ende des Berichtszeitraums offene Betrag werden in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz (unter „zu zahlende Auslagen“) ausgewiesen.

#### Verwaltungs- und Anlageberatungsgebühren

Bis einschließlich 21. Dezember 2021 wurden die Gebühren von PIIL als Verwaltungsgesellschaft von den einzelnen Teilfonds getragen. Ab dem 22. Dezember 2021 bis zum Jahresende wurden die Gebühren von Putnam als Anlageberater von den einzelnen Teilfonds getragen.

Bis einschließlich 21. Dezember 2021 hatte PIIL als Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf Erhalt einer Gebühr zum nachstehenden jährlichen Prozentsatz aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds, aus der sie dem Anlageberater eine Gebühr für die von ihm erbrachten Anlageberatungsdienste zahlte. Ab dem 22. Dezember 2021 bis zum Jahresende hatte Putnam als Anlageberater Anspruch auf Erhalt einer Gebühr zum selben nachstehenden jährlichen Prozentsatz aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt. Alle Verwaltungsgebührensätze gemäß Angabe in nachstehender Tabelle sind dieselben wie zum 30. Juni 2021, sofern in den Fußnoten zu der Tabelle nicht anders angegeben oder eine Anteilsklasse nicht im Berichtszeitraum aufgelegt oder vollständig zurückgenommen wurde (weitere Einzelheiten sind Anmerkung 14 zu entnehmen).

Ab dem 22. Dezember 2021 erhält Carne als Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr aus dem Vermögen der Teilfonds, die handelstäglich berechnet und abgegrenzt wird und monatlich rückwirkend zahlbar ist. Sie beläuft sich auf höchstens 0,05 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), vorbehaltlich einer monatlichen Mindestgebühr von bis zu 2.250 EUR pro Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer). Die Verwaltungsgesellschaft hat ferner Anspruch auf Erstattung angemessener und ordnungsgemäß belegter Auslagen aus dem Vermögen der Teilfonds.

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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 Global Technology Fund	Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	Putnam Securitised Credit Fund	Putnam Total Return Fund	Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Putnam Ultra Short Duration Income Fund	
Privat	A	Entf.	Entf.	1,35 %	1,65 %	Entf.	Entf.	1,50 %	1,50 %	0,55 %
	A2	Entf.	Entf.	Entf.	1,65 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	0,55 %
	B	Entf.	Entf.	1,85 %	Entf.	Entf.	Entf.	2,00 %	Entf.	Entf.
	C	Entf.	Entf.	1,75 %	Entf.	Entf.	Entf.	1,75 %	Entf.	Entf.
	M	1,35 %	Entf.	1,35 %	1,65 %	Entf.	Entf.	1,50 %	1,50 %	0,55 %
Institutionell	T	Entf.	Entf.	1,35 %	1,65 %	Entf.	Entf.	1,50 %	Entf.	0,55 %
	D	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	0,75 %	Entf.	Entf.	Entf.	0,30 %
	E	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	E2	Entf.	Entf.	0,50%†	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
	E3	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	E4	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	I	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	I2	Entf.	Entf.	Entf.	0,60 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	0,30 %
	I3	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	I4	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	NK	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.
	S	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	0,55 %	0,30 %
	S2	Entf.	0,50 %	0,50%†	0,60 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	S3	Entf.	Entf.	0,50 %	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
	S4	Entf.	Entf.	Entf.	0,90 %	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
SK	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	Entf.	Entf.	
Y	Entf.	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,75 %	Entf.	0,75 %	Entf.	Entf.	

† 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 Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater haben derzeit vereinbart, sämtliche Gebühren, die über die von einer Einheit von Putnam in Rechnung gestellten 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. 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- und Anlageberatungsgebühr entweder 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/oder 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 für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 keine Gebührenobergrenzen.

Im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021, 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 erhielt PIIL, die Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, die folgenden Gebühren:

Teilfonds	Halbjahr zum 31. Dezember 2021	Halbjahr zum 31. Dezember 2020	Zahlbar an die Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2021	Zahlbar an die Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2021
Putnam European High Yield Fund	56.043 €	52.977 €	27.961 €	36.775 €
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	341.664 \$	450.430 \$	172.828 \$	299.779 \$
Putnam Global High Yield Bond Fund	248.481 \$	748.116 \$	122.386 \$	183.911 \$
Putnam Global Technology Fund*	1.521 \$	- \$	1.521 \$	- \$
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	42.432 \$	1.400.119 \$	11.160 \$	205.547 \$
Putnam Securitised Credit Fund	527.809 \$	757.401 \$	224.270 \$	432.706 \$
Putnam Total Return Fund	282.240 \$	465.370 \$	114.637 \$	242.308 \$
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	256.876 \$	291.804 \$	115.202 \$	153.045 \$
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	2.781.795 \$	2.913.453 \$	1.807.878 \$	2.886.724 \$

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 liegen keine Vergleichsdaten vor.

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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 Teilfondskosten 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.

Im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021, 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 verzichtete PIIL, die bis zum 21. Dezember 2021 fungierende Verwaltungsgesellschaft des Fonds, auf die folgenden Gebühren und/oder erstattete diese:

Teilfonds	Halbjahr zum 31. Dezember 2021	Halbjahr zum 31. Dezember 2020	Forderung von der Verwaltungs- gesellschaft zum 31. Dezember 2021	Forderung von der Verwaltungs- gesellschaft zum 30. Juni 2021
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	91.663 \$	71.636 \$	49.298 \$	32.627 \$
Putnam Global High Yield Bond Fund	101.611 \$	51.698 \$	44.965 \$	62.802 \$
Putnam Global Technology Fund*	13.159 \$	- \$	13.159 \$	- \$
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	138.582 \$	201.559 \$	57.554 \$	19.252 \$
Putnam Total Return Fund	108.273 \$	89.500 \$	31.440 \$	5.005 \$
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	1.173.682 \$	574.128 \$	424.196 \$	619.211 \$

\* Der Putnam Global Technology Fund wurde am 30. November 2021 aufgelegt. Für den 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 liegen keine Vergleichsdaten vor.

In den Berichtszeiträumen zum 31. Dezember 2021, 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 wurden von PIIL, die Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, keinerlei 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 Berichtszeitraum 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 31. Dezember 2021 sind im jeweiligen „Anlagenverzeichnis“ der einzelnen Teilfonds aufgeführt.

#### Transaktionen mit wichtigen Führungskräften

##### Honorare

David Dillon, ist Verwaltungsratsmitglied und Anteilhaber von MJ Hudson Group (vormals Bridge Consulting), das PIIL Unterstützungsdienstleistungen in den Bereichen Corporate Governance und Monitoring erbringt. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 sind dem Fonds in Zusammenhang mit von der MJ Hudson Group erbrachten Beratungsleistungen Gebühren in Höhe von 23.397 EUR entstanden (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020: 24.200 EUR) von denen 11.097 EUR zum 31. Dezember 2021 ausstanden (30. Juni 2021: null).

#### Sonstige Transaktionen mit der Verwaltungsgesellschaft

Für den zum 31. Dezember 2021 endenden Berichtszeitraum/das zum 30. Juni 2021 endende Geschäftsjahr waren die Anzahl und der Wert der von PIIL gehaltenen Anteile an den Teilfonds in dem dann endenden Berichtszeitraum/Geschäftsjahr wie folgt:

Teilfonds	Anzahl der Anteile Zum 31. Dezember 2021	Wert der Anteile zum 31. Dezember 2021 USD	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2021	Wert der Anteile zum 30. Juni 2021 USD
Putnam Global High Yield Bond Fund	-	-	39.485	539.458
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	-	-	36.005	420.129
Putnam Securitised Credit Fund	-	-	122.303	1.492.401
Putnam Total Return Fund	-	-	989	11.895
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	-	-	1.100	16.637

# Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

## 11. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien *Forts.*

### Sonstige Transaktionen mit der Verwaltungsgesellschaft *Forts.*

Zum 31. Dezember 2021 und 30. Juni 2021 standen im Zusammenhang mit PIIL keine Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen zur Abrechnung aus.

### Bedeutende Anteilshaber

Die folgende Tabelle führt die Teilfonds auf, bei denen Anteilshaber mindestens 20 % des Wertes der gesamten zum 31. Dezember 2021 im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds halten:

Teilfonds	Anzahl bedeutender Anteilshaber		Bestandwert	% des Nettovermögens des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Eine	€	17.119.510	100,00
Putnam Fixed Income Global Alpha Fund	Eine	\$	92.652.352	79,19
Putnam Global High Yield Bond Fund	Zwei	\$	42.201.979	46,14
Putnam Global Technology Fund*	Eine	\$	2.882.281	100,00
Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund	Eine	\$	1.859.444	75,09
Putnam Securitised Credit Fund	Eine	\$	180.120.398	80,76
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Eine	\$	43.834.684	99,82
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Eine	\$	358.613.230	34,76

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

Die folgende Tabelle führt die Teilfonds auf, bei denen Anteilshaber mindestens 20 % des Wertes der gesamten zum 30. Juni 2021 im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds halten:

Teilfonds	Anzahl bedeutender Anteilshaber		Bestandwert	% des Nettovermögens des Teilfonds
Putnam European High Yield Fund	Eine	€	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	\$	19.600.859	89,23
Putnam Securitised Credit Fund	Eine	\$	276.373.784	85,92
Putnam Total Return Fund	Eine	\$	54.674.407	74,56
Putnam U.S. Large Cap Growth Fund	Eine	\$	52.181.607	99,73
Putnam Ultra Short Duration Income Fund	Eine	\$	358.345.344	30,65

In den zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 endenden Berichtszeiträumen 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 verbundenen Parteien im Berichtszeitraum.

### 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 Anteilshaber 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.

## 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;

## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 Forts.

### 12. Effizientes Portfoliomanagement Forts.

(b) sie werden für eines oder mehrere der folgenden speziellen Ziele eingegangen:

(i) Risikoreduzierung;

(ii) Kostenreduzierung;

(iii) Steigerung des Kapitals oder des Ertrags des Teilfonds mit einem Risikoniveau, das dem Risikoprofil des Teilfonds und den in den OGAW-Verordnungen dargelegten Regelungen zur Risikosteuerung entspricht;

(c) ihre Risiken werden hinlänglich durch den Risikomanagementprozess des Teilfonds erfasst; und

(d) sie können nicht zu einer Änderung in den festgelegten Anlagezielen des Teilfonds führen oder zusätzliche Risiken im Vergleich zu der allgemeinen, in den Verkaufsdokumenten beschriebenen Risikopolitik mit sich bringen.

Eine Anlage in DFIs unterliegt den von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen.

Die direkten und indirekten betrieblichen Kosten und Gebühren sind nicht ohne Weiteres ermittelbar und werden deshalb in den Gesamtergebnisrechnungen nicht gesondert ausgewiesen.

Alle Teilfonds des Fonds werden aktiv verwaltet, entweder unter Bezugnahme auf den LIBOR oder einen spezifischen Index, wie im Abschnitt „Anlageziele“ hervorgehoben.

Nachstehend sind Einzelheiten zu den von den folgenden Teilfonds aktuell eingesetzten Techniken und Instrumenten des effizienten Portfoliomanagements angegeben (die sich jeweils ändern können) – Putnam Fixed Income Global Alpha Fund, Putnam Global High Yield Bond Fund, Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund, Putnam Securitised Credit Fund, Putnam Total Return Fund und Putnam Ultra Short Duration Income Fund.

Wertpapierpensionsgeschäfte: Vorstehende Teilfonds gingen Rückkaufvereinbarungen ein, die als Instrument zum kurzfristigen Liquiditätsmanagement eingesetzt werden. Zinserträge aus Pensionsgeschäften sind unter den Zinserträgen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Rückkaufvereinbarungen werden durch Sicherheiten abgesichert, in der Regel Wertpapiere der US-Regierung oder von US-Behörden. Es ist die Politik der Teilfonds, dass die Verwahrstelle die als Sicherheit dienenden Wertpapiere in Verwahrung nimmt, deren beizulegender Zeitwert jederzeit den Kapitalbetrag der Rückkaufvereinbarung zzgl. aufgelaufener Zinsen übersteigt. Für den Fall eines Verzugs des Kontrahenten hat ein Teilfonds das vertragliche Recht, die als Sicherheiten dienenden Wertpapiere zu veräußern und die Erlöse zur Begleichung der Schuld zu verwenden.

### 13. Devisen

Zum 31. Dezember 2021 galten folgende Wechselkurse:

Währung	Ggü. EUR-Kurs	Ggü. USD-Kurs
Argentinischer Peso	116,91355	102,69090
Australischer Dollar	1,56484	1,37448
Brasilianischer Real	6,34144	5,57000
Pfund Sterling	0,84112	0,73880
Kanadischer Dollar	1,44015	1,26495
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,23801	6,35750
Tschechische Krone	24,87548	21,84935
Dänische Krone	7,43674	6,53205
Euro	1,00000	0,87835
Hongkong-Dollar	8,87751	7,79755
Indische Rupie	84,63111	74,33565
Israelischer Schekel	3,53954	3,10895
Japanischer Yen	130,96161	115,03000
Neuseeland-Dollar	1,66229	1,46007
Norwegische Krone	10,02625	8,80655
Polnischer Zloty	4,58719	4,02915
Singapur-Dollar	1,53424	1,34760
Südafrikanischer Rand	18,14199	15,93500
Südkoreanischer Won	1353,39142	1188,75000
Schwedische Krone	10,28771	9,03620
Schweizer Franken	1,03740	0,91120
Taiwan-Dollar	31,49887	27,66700
Thailändischer Baht	38,03158	33,40500
US-Dollar	1,13850	1,00000

Zum 30. Juni 2021 galten folgende Wechselkurse:

Währung	Ggü. EUR-Kurs	Ggü. USD-Kurs
Argentinischer Peso	113,48512	95,70745
Australischer Dollar	1,58111	1,33342
Brasilianischer Real	5,89768	4,97380
Pfund Sterling	0,85719	0,72291
Kanadischer Dollar	1,46986	1,23960
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,66949	6,46805
Tschechische Krone	25,50151	21,50665
Dänische Krone	7,43614	6,27125
Euro	1,00000	0,84335
Hongkong-Dollar	9,20652	7,76430
Indische Rupie	88,13681	74,33000
Israelischer 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



## Anhang zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 *Forts.*

### 14. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

#### *Covid-19*

Während des Berichtszeitraums haben die globalen Finanzmärkte aufgrund der Ausbreitung von Covid-19 erhebliche Volatilität erfahren, und dies könnte auch weiterhin der Fall sein.

Der Putnam Global Technology Fund, ein neuer Teilfonds des Fonds, wurde am 30. August 2021 von der Zentralbank genehmigt.

Am 13. Oktober 2021 genehmigte der Verwaltungsrat von PIIL, die Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, die Auflösung des Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund. Derzeit werden Vorbereitungen getroffen, um den Auflösungsprozess einzuleiten.

Die Anteilsklasse E des Putnam Total Return Fund wurde am 23. November 2021 vollständig zurückgenommen.

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

Am 17. Dezember 2021 genehmigte der Verwaltungsrat von PIIL, Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis zum 21. Dezember 2021, die Auflösung des die Putnam Total Return Fund. Derzeit werden Vorbereitungen getroffen, um den Auflösungsprozess einzuleiten.

Mit Wirkung vom 22. Dezember 2021 ersetzte Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited Putnam Investments (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft des Putnam World Trust. The Putnam Advisory Company, LLC wird für den Fonds weiterhin Anlageberatungsdienste erbringen. Dieser Wechsel unterlag der Genehmigung durch die Zentralbank, und die Anteilsinhaber des Fonds erhielten eine Mitteilung.

Ein neuer Prospekt für den Fonds mit Datum vom 22. Dezember 2021 wurde von der irischen Zentralbank genehmigt und steht zur Verfügung auf [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) abrufen.

### 15. Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

Seit dem Ende des Berichtszeitraums sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die eine Offenlegung im Abschluss erfordern würden.

### 16. Informationen zum Portfolio

Anteilsinhaber können auf [www.putnam.com/ucits/institutional](http://www.putnam.com/ucits/institutional) oder durch Kontaktaufnahme mit der Anlageberater 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 dem Anlageberater festgelegt, und mit einer gewissen Verzögerung (zum Schutz der Teilfonds) zur Verfügung gestellt. Anteilsinhaber können ferner Informationen über das Managementteam der einzelnen Teilfonds und weitere maßgebliche Informationen in Bezug auf den Fonds beziehen.

### 17. Verfügbarkeit von Halbjahresberichten

Der Fonds versendet keine Exemplare seiner Halbjahresberichte mehr an Anteilsinhaber. Der geprüfte Jahresbericht wird weiterhin an Anteilsinhaber versendet. Die jeweils aktuellen Versionen des Jahres- und Halbjahresberichts sind weiterhin abzurufen unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) und für Anleger in der Schweiz unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

### 18. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 23. Februar 2022 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

## Putnam European High Yield Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten EUR
435.000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands) 4.38% 09/05/2030	435.000
195.000	Chrome Holdco SASU (France) 5.00% 31/05/2029	195.000
165.000	WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands) 5.50% 15/01/2030	165.000
140.000	CMA CGM SA (France) 7.50% 15/01/2026	155.750
150.000	Laboratoire Eimer Selas (France) 5.00% 01/02/2029	155.344
150.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC (United Kingdom) 3.75% 15/07/2026	154.851
115.000	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2029	117.530
110.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain) 5.25% 01/04/2026	116.050
115.000	Lorca Telecom Bondco SA (Spain) 4.00% 18/09/2027	115.575
110.000	Titan Holdings II BV (Netherlands) 5.13% 15/07/2029	110.000
110.000	Chrome Bidco SASU (France) 3.50% 31/05/2028	109.725
100.000	Vertical Holdco GmbH (International) 6.63% 15/07/2028	106.700
100.000	Casino Guichard Perrachon SA (France) 6.63% 15/01/2026	106.125
100.000	Verisure Midholding AB (Sweden) 5.25% 15/02/2029	103.490
100.000	SCIL IV LLC 4.38% 01/11/2026	100.000
100.000	Telefonica Europe BV (Netherlands) 2.88% 31/12/2099	100.000
100.000	Lune Holdings Sarl (Luxembourg) 5.63% 15/11/2028	100.000
100.000	Constellium SE (France) 3.13% 15/07/2029	99.875
100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Company 4.75% 15/04/2024	99.874
100.000	Kleopatra Holdings 2 SCA (Luxembourg) 6.50% 01/09/2026	91.750
100.000	ADLER Group SA (Luxembourg) 1.50% 26/07/2024	88.730

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam European High Yield Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

<b>Kapitalbetrag</b>			<b>Erlöse EUR</b>
270.000 EUR	Constellium SE (France)	4.25% 15/02/2026	273.344
160.000	Netflix Incorporated	3.63% 15/06/2030	191.888
165.000	Constellium SE (France)	3.13% 15/07/2029	162.525
135.000	Altice Finco SA (Luxembourg)	4.75% 15/01/2028	132.772
115.000	Faurecia SE (France)	2.38% 15/06/2027	117.472
115.000	Faurecia SE (France)	2.38% 15/06/2029	117.220
100.000 GBP	Matalan Finance PLC (United Kingdom)	6.75% 31/01/2023	111.777
100.000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands)	6.00% 31/01/2025	108.050
100.000	Faurecia SE (France)	3.75% 15/06/2028	105.350
100.000	Telecom Italia SpA (Italy)	2.75% 15/04/2025	104.500
100.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain)	5.25% 01/04/2026	103.250
100.000	Faurecia SE (France)	3.13% 15/06/2026	103.000
100.000	Intertrust Group BV (Netherlands)	3.38% 15/11/2025	101.050

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Fixed Income Global Alpha Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
44.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	45.619.004
43.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	44.476.504
36.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	37.372.812
28.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	28.376.367
26.533.478	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.50% 01/01/2051	28.071.663
28.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	28.003.516
28.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	27.920.547
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/10/2050	27.528.477
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 10/11/2051	27.519.805
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/09/2050	27.497.852
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 12/08/2051	27.456.875
26.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 13/12/2051	27.403.242
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/10/2051	20.911.445
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	20.903.516
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 10/11/2051	20.886.289
20.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2051	20.796.465
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 10/11/2051	19.274.395
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/10/2051	19.273.516
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/09/2051	19.266.250
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 13/12/2051	19.229.531
18.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	18.128.359
14.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 12/08/2051	14.950.547
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 14/07/2051	13.689.336
13.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.50% 25/02/2049	13.660.957
12.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	12.534.688
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	10.427.930
10.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/01/2052	10.356.563

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

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

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag	Erlöse USD
65.000.000 USD Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 14/07/2051	67.256.602
44.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 12/08/2051	45.706.523
36.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 14/09/2050	37.389.102
28.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00 % 14/09/2050	28.373.906
28.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00% 15/11/2050	28.032.969
26.533.478 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3,50 % 01/01/2051	28.013.435
28.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00% 14/12/2050	27.894.375
26.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,50% 14/10/2050	27.522.578
26.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,50% 10/11/2051	27.517.227
26.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,50 % 14/09/2050	27.499.453
26.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,50 % 12/08/2051	27.473.125
26.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,50% 13/12/2051	27.403.242
26.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,50 % 14/07/2051	27.388.125
20.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 14/09/2050	20.920.703
20.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00% 14/10/2051	20.899.375
20.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 10/11/2051	20.883.438
20.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 14/07/2051	20.868.242
20.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 13/12/2051	20.785.723
18.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4,00 % 10/11/2051	19.274.395
18.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4,00 % 14/10/2051	19.269.844
18.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4,00% 14/09/2051	19.269.102
18.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4,00 % 13/12/2051	19.202.891
18.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00 % 14/10/2050	18.147.891
14.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4,00 % 12/08/2051	14.965.000
14.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4,00 % 14/07/2051	14.926.094
14.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00% 25/07/2051	13.946.406
12.000.000 Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 12/08/2051	12.534.688

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Global High Yield Bond Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
1.400.000 USD	United States Cash Management Bill 19/10/2021	1.399.833
1.400.000	United States Treasury Bill 17/02/2022	1.399.739
900.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	899.874
725.000	United States Treasury Bill 21/04/2022	724.853
505.000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (Netherlands) 4.38% 09/05/2030	584.841
500.000 USD	United States Treasury Bill 19/05/2022	499.791
415.000	PECF USS Intermediate Holding III Corporation 8.00% 15/11/2029	415.000
315.000	Continental Resources Incorporated 2.88% 01/04/2032	314.754
305.000	Directv Financing LLC 5.88% 15/08/2027	312.538
310.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (Netherlands) 5.13% 09/05/2029	310.000
245.000 EUR	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2029	296.011
285.000 USD	Cobra AcquisitionCo LLC 6.38% 01/11/2029	283.388
280.000	McGraw-Hill Education Incorporated 5.75% 01/08/2028	278.575
280.000	Sirius XM Radio Incorporated 3.88% 01/09/2031	278.088
270.000	OT Merger Corporation 7.88% 15/10/2029	270.000
215.000	Embarq Corporation 8.00% 01/06/2036	227.794
225.000	Arches Buyer Incorporated 4.25% 01/06/2028	224.564
195.000 EUR	WP/AP Telecom Holdings III BV (Netherlands) 5.50% 15/01/2030	220.243
170.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA (Spain) 5.25% 01/04/2026	213.454
200.000 USD	Ford Motor Credit Company LLC 4.00% 13/11/2030	211.750
210.000	Gray Escrow II Incorporated 5.38% 15/11/2031	211.512
210.000	Kontoor Brands Incorporated 4.13% 15/11/2029	211.025
205.000	Rockcliff Energy II LLC 5.50% 15/10/2029	208.481
205.000	Lamb Weston Holdings Incorporated 4.13% 31/01/2030	205.000
200.000	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	200.000
200.000	NRG Energy Incorporated 3.88% 15/02/2032	200.000
200.000	Canpack SA (International) 3.88% 15/11/2029	200.000
200.000	Nationstar Mortgage Holdings Incorporated 5.75% 15/11/2031	200.000

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

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

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
1.400.000 USD	United States Cash Management Bill 19/10/2021	1.399.942
900.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	899.902
430.000 EUR	Telecom Italia SpA (Italy) 3.63% 19/01/2024	526.269
300.000	Faurecia SE (France) 3.75% 15/06/2028	373.634
293.000 USD	Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	347.535
300.000	Delta Air Lines Incorporated (International) 4.75% 20/10/2028	334.839
335.000	Energy Transfer LP 6.63% 31/12/2099	325.972
320.000	Caesars Resort Collection LLC 5.25% 15/10/2025	324.832
305.000	Iron Mountain Incorporated 5.25% 15/03/2028	314.788
295.000	Novelis Corporation 5.88% 30/09/2026	305.797
295.000	Wolverine World Wide Incorporated 5.00% 01/09/2026	302.700
295.000	Videotron Limited (Canada) 3.63% 15/06/2029	301.131
285.000	United States Steel Corporation 6.88% 01/03/2029	300.362
245.000 EUR	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2027	296.479
245.000	Faurecia SE (France) 2.38% 15/06/2029	295.229
285.000 USD	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	289.988
285.000	Deutsche Bank AG (Germany) 3.73% 14/01/2032	289.617
275.000	White Cap Buyer LLC 6.88% 15/10/2028	289.094
300.000	CSC Holdings LLC 4.63% 01/12/2030	285.375
290.000	MajorDrive Holdings IV LLC 6.38% 01/06/2029	277.162
130	Danaher Corporation	267.257
255.000	Precision Drilling Corporation (Canada) 7.13% 15/01/2026	261.933
255.000	Bausch Health Companies Incorporated (Canada) 7.00% 15/01/2028	253.400
225.000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	243.465

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Global Technology Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Anzahl von Anteilen		Kosten USD
799	Microsoft Corporation	264.153
795	NVIDIA Corporation	259.786
41	Amazon.com Incorporated	143.790
499	salesforce.com Incorporated	142.203
207	Adobe Incorporated	138.662
1.298	Fidelity National Information Services Incorporated	135.660
10.200	Renesas Electronics Corporation (Japan)	130.253
5.544	Clarivate PLC (Jersey)	129.480
186	Intuit Incorporated	121.331
845	Thomson Reuters Corporation (Canada)	101.041
4.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	85.844
441	Visa Incorporated	85.459
5.000	Novatek Microelectronics Corporation (Taiwan)	83.810
11.000	Sino-American Silicon Products Incorporated (Taiwan)	81.991
714	Ceridian HCM Holding Incorporated	78.122
238	Mastercard Incorporated	74.955
248	Sea Limited (Cayman Islands)	71.445
1.150	ON Semiconductor Corporation	70.662
1.109	Activision Blizzard Incorporated	65.004
400	Hoya Corporation (Japan)	63.832
414	Baidu Incorporated (Cayman Islands)	62.040
874	Yandex NV (Netherlands)	61.701
978	Dynatrace Incorporated	61.482
3.600	Alibaba Group Holding Limited (Cayman Islands)	58.909
1.048	Lightspeed Commerce Incorporated (Canada)	53.026
538	JD.com Incorporated (Cayman Islands)	45.259
198	RingCentral Incorporated	42.767
402	Evolution AB (Sweden)	42.430
1.974	Xerox Holdings Corporation	36.391
128	Bill.com Holdings Incorporated	35.511

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.



## Putnam Global Technology Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

<b>Anzahl von Anteilen</b>		<b>Erlöse USD</b>
2.000	Novatek Microelectronics Corporation (Taiwan)	37.556
3.000	Sino-American Silicon Products Incorporated (Taiwan)	24.136
922	Himax Technologies Incorporated (Cayman Islands)	14.791
30	NVIDIA Corporation	9.560

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

# Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

## Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
6.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/10/2051	6.429.414
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/09/2051	6.424.805
5.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/07/2051	5.054.219
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 12/08/2051	4.272.969
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	4.130.742
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	3.129.707
2.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	3.109.427
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/07/2051	2.131.094
2.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 19/08/2051	2.120.938
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/10/2051	2.093.203
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	2.091.367
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	2.088.516
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	2.075.254
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	2.072.656
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	2.071.211
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	2.029.609
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	2.027.070
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	2.017.266
1.200.000	United States Treasury Bill 30/09/2021	1.199.944
1.100.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.099.831
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/02/2051	1.072.656
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/09/2049	1.071.406
999.900	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/03/2049	1.069.112
999.999	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/11/2050	1.060.937
1.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 21/07/2051	1.058.906
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/02/2051	1.045.938
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/08/2049	1.044.935
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2051	1.037.598
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/11/2051	1.035.586
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	1.017.906
956.254	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/03/2050	1.014.376
1.000.001	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	1.013.751
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	1.011.074
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/12/2051	1.007.305
1.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 20/10/2021	999.938
1.000.000	Fannie Mae Discount Notes 01/12/2021	999.925
1.000.000	Fannie Mae Discount Notes 17/11/2021	999.913
924.751	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/04/2049	963.764
912.675	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/05/2050	952.925

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

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

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
6.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/10/2051	6.430.586
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/09/2051	6.423.828
5.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/07/2051	5.056.855
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 12/08/2051	4.279.688
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 4.00% 14/07/2051	4.266.172
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	4.173.965
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	4.138.359
2.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	3.098.061
2.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 19/08/2051	2.120.938
2.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 4.00% 21/07/2051	2.119.844
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	2.093.203
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	2.091.367
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	2.088.516
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	2.075.254
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	2.071.211
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	2.029.609
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	2.017.266
1.350.000	United States Treasury Bill 24/08/2021	1.349.998
1.200.000	United States Treasury Bill 30/09/2021	1.199.992
1.100.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.099.919
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/09/2049	1.071.836
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/02/2051	1.070.625
999.900	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 4.00% 01/03/2049	1.065.128
999.999	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/11/2050	1.058.905
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/02/2051	1.047.266
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 3.00% 01/08/2049	1.046.224
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	1.039.844
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/09/2051	1.037.656
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/11/2051	1.035.625
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	1.018.008
1.000.001	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	1.015.860
956.254	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 4.00% 20/03/2050	1.013.778
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/12/2051	1.009.961
999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	1.008.962
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	1.008.437
1.000.000	Fannie Mae Discount Notes 17/11/2021	999.948
924.751	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 3.00% 01/04/2049	967.593

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Securitised Credit Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
128.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 14/09/2050	132.896.680
128.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 12/08/2051	132.776.563
92.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00 % 14/09/2050	93.278.496
65.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 14/07/2051	67.350.469
62.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50 % 14/10/2050	64.094.336
61.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00 % 12/08/2051	61.991.484
59.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,00 % 14/07/2051	59.528.203
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00% 14/10/2051	56.457.598
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 14/09/2050	56.435.293
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 10/11/2051	56.389.453
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 13/12/2051	56.148.809
54.275.022	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2,00 % 01/09/2051	54.765.343
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 21/09/2050	54.375.039
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00% 20/08/2050	54.301.406
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00% 21/10/2051	54.211.016
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00% 18/11/2051	54.067.812
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00% 20/12/2051	53.901.250
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50% 12/11/2050	47.297.344
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50 % 14/12/2050	47.138.770
33.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 21/09/2021	33.499.981
31.999.904	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 3,00 % 20/02/2051	33.329.041
30.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 12/08/2051	31.336.719
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00 % 14/07/2051	28.155.879
27.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3,00% 13/01/2052	27.962.031
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00% 21/07/2051	27.107.031
26.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3,00% 20/07/2049	26.865.312
24.000.006	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2,50% 01/08/2051	24.896.256
22.997.704	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2,50% 01/05/2051	23.839.905
23.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2,50 % 25/07/2051	23.465.391
22.578.244	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2,50% 01/08/2051	23.393.178
23.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2,00 % 01/08/2051	23.183.281

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Securitised Credit Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
129.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	133.536.953
128.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	133.134.375
128.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	132.926.758
92.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	93.279.863
92.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	93.072.852
74.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/07/2051	74.790.645
62.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	64.088.867
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	56.486.855
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/10/2051	56.424.844
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 10/11/2051	56.382.031
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	56.344.160
54.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2051	56.116.582
54.275.022	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/09/2051	55.119.718
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/09/2050	54.458.828
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/08/2050	54.301.406
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/07/2051	54.290.234
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 18/11/2051	54.088.125
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 21/10/2051	54.065.781
52.000.000	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates TBA 3.00% 20/12/2051	53.901.250
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	47.344.062
46.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	47.138.770
31.999.904	Government National Mortgage Association Pass-Through Certificates 3.00% 20/02/2051	33.410.916
30.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	31.336.719
24.000.006	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.50% 01/08/2051	24.922.506
22.997.704	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/05/2051	23.669.219
23.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 25/07/2051	23.488.828
22.578.244	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	23.449.623
23.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates 2.00% 01/08/2051	23.323.184

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Total Return Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
9.000.000 USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 29/11/2021	8.999.988
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	6.086.699
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	6.081.211
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	5.996.270
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	4.186.406
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	4.182.812
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/10/2051	4.180.391
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 10/11/2051	4.176.641
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2051	4.162.422
3.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	4.141.849
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	4.026.797
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	3.970.508
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	3.096.562
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	3.054.023
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	3.033.223
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/07/2051	3.025.312
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	2.084.609
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	2.075.254
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/08/2051	2.072.656
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	,066.602
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	2.053.047
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	2.037.188
2.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/10/2051	2.025.371
2.000.000	United States Treasury Bill 30/09/2021	1.999.902
1.750.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 17/11/2021	1.749.852
1.750.000	United States Treasury Bill 21/10/2021	1.749.828
1.750.000	United States Cash Management Bill 02/11/2021	1.749.801
1.750.000	United States Treasury Bill 04/11/2021	1.749.797
1.750.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	1.749.774
1.750.000	United States Treasury Bill 26/10/2021	1.749.745
1.750.000	United States Treasury Bill 28/10/2021	1.749.745
1.750.000	United States Treasury Bill 13/01/2022	1.749.735
1.750.000	United States Treasury Bill 28/12/2021	1.749.718
1.750.000	United States Treasury Bill 20/01/2022	1.749.712
1.750.000	United States Treasury Bill 16/11/2021	1.749.711
1.750.000	United States Treasury Bill 27/01/2022	1.749.699
1.750.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.749.650
1.750.000	United States Treasury Bill 10/02/2022	1.749.624
1.750.000	United States Treasury Bill 24/02/2022	1.749.600
1.750.000	United States Treasury Bill 17/02/2022	1.749.591
1.523.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/12/2021	1.522.911

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Total Return Fund *Forts.*

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
6.000.000 USD	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/09/2050	6.086.699
6.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 15/11/2050	6.003.633
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/09/2050	4.182.812
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/10/2051	4.180.391
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 10/11/2051	4.176.641
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/12/2051	4.162.422
3.999.900	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.50% 01/08/2051	4.129.272
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/10/2050	4.032.500
4.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/12/2050	3.972.734
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/07/2051	3.102.109
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 12/08/2051	3.054.023
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.00% 14/07/2051	3.033.223
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/08/2051	3.027.188
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/07/2051	3.025.312
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 12/08/2051	2.093.203
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 14/07/2051	2.084.609
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/09/2050	2.075.254
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 3.00% 13/01/2052	2.073.672
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/10/2050	2.066.602
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 12/11/2050	2.053.047
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities Pass-Through Certificates TBA 2.50% 14/12/2050	2.040.156
2.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corporation 2.00% 01/10/2051	2.031.719
2.000.000	United States Cash Management Bill 19/10/2021	1.999.917
1.750.000	United States Treasury Bill 21/10/2021	1.749.916
1.750.000	United States Treasury Bill 27/01/2022	1.749.875
1.750.000	United States Treasury Bill 26/10/2021	1.749.862
1.750.000	United States Treasury Bill 03/02/2022	1.749.856
1.750.000	United States Treasury Bill 28/10/2021	1.749.850
1.750.000	United States Treasury Bill 10/02/2022	1.749.840
1.750.000	United States Cash Management Bill 02/11/2021	1.749.832
1.750.000	United States Treasury Bill 04/11/2021	1.749.831
1.750.000	United States Treasury Bill 13/01/2022	1.749.826
1.750.000	United States Treasury Bill 09/11/2021	1.749.820
1.750.000	United States Treasury Bill 28/12/2021	1.749.818
1.750.000	United States Treasury Bill 16/11/2021	1.749.813
1.750.000	United States Treasury Bill 20/01/2022	1.749.784
1.523.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/12/2021	1.522.976
1.500.000	United States Treasury Bill 17/02/2022	1.499.858
1.500.000	United States Treasury Bill 25/01/2022	1.499.833
1.500.000	United States Treasury Bill 24/02/2022	1.499.819
1.500.000	United States Treasury Bill 10/03/2022	1.499.785
1.500.000	United States Treasury Bill 17/03/2022	1.499.741
1.500.000	United States Treasury Bill 07/04/2022	1.499.667
1.500.000	United States Treasury Bill 14/04/2022	1.499.646

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam U.S. Large Cap Growth Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Anzahl von Anteilen/ Kapitalbetrag		Kosten USD
1.854	Intuit Incorporated	993.741
3.693	HCA Healthcare Incorporated	931.693
2.332	Accenture PLC (Ireland)	848.825
2.345	salesforce.com Incorporated	660.978
1.245	Palo Alto Networks Incorporated	643.571
946	Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	618.037
5.521	Advanced Micro Devices Incorporated	585.728
8.707	Marvell Technology Incorporated	572.778
503	Tesla Incorporated	513.815
500.000 USD	United States Treasury Bill 17/02/2022	499.894
1.879	Block Incorporated	454.733
5.583	Johnson Controls International PLC (Ireland)	406.271
13.810	Universal Music Group NV (Netherlands)	385.829
8.430	Uber Technologies Incorporated	371.985
594	Moderna Incorporated	215.212
373	Costco Wholesale Corporation	206.247
200.000 USD	United States Treasury Bill 19/05/2022	199.933
329	Netflix Incorporated	196.099
3.298	Ingersoll Rand Incorporated	194.858
4.075	DraftKings Incorporated	186.480
1.122	Airbnb Incorporated	186.184
831	Union Pacific Corporation	183.967
484	Twilio Incorporated	178.260
1.074	Cadence Design Systems Incorporated	174.592
2.267	TJX Companies Incorporated	158.552
348	UnitedHealth Group Incorporated	150.710
407	Deere & Company	141.478

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.



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

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Anzahl von Anteilen		Erlöse USD
5.497	Microsoft Corporation	1.651.806
8.477	Apple Incorporated	1.208.946
6.753	Applied Materials Incorporated	907.139
287	Alphabet Incorporated	784.852
1.728	S&P Global Incorporated	758.336
2.872	Eli Lilly & Company	718.336
216	Amazon.com Incorporated	701.416
2.022	Meta Platforms Incorporated	663.698
8.019	CoStar Group Incorporated	654.020
2.599	NVIDIA Corporation	607.782
2.370	PayPal Holdings Incorporated	572.053
2.528	Visa Incorporated	547.158
746	Charter Communications Incorporated	514.369
2.894	Airbnb Incorporated	496.647
218	Booking Holdings Incorporated	487.764
733	ServiceNow Incorporated	461.498
278	MercadoLibre Incorporated	451.502
759	Adobe Incorporated	451.197
1.461	Twilio Incorporated	449.460
3.355	T-Mobile US Incorporated	445.148
1.253	Mastercard Incorporated	433.432
673	TransDigm Group Incorporated	407.412
4.006	Live Nation Entertainment Incorporated	395.255
746	DexCom Incorporated	387.761
582	IDEXX Laboratories Incorporated	370.883
5.720	Dynatrace Incorporated	361.206
31.714	AIA Group Limited (Hong Kong)	358.093
3.060	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (Taiwan)	348.765
3.216	London Stock Exchange Group PLC (United Kingdom)	329.632
540	O'Reilly Automotive Incorporated	327.021
1.529	Union Pacific Corporation	326.768
7.319	DraftKings Incorporated	313.405
812	Deere & Company	279.584
363	Lonza Group AG (Switzerland)	278.007
1.615	Walt Disney Company	274.798
4.049	TJX Companies Incorporated	269.307
874	Danaher Corporation	257.728
11.052	Alibaba Group Holding Limited (Cayman Islands)	256.298
1.411	Block Incorporated	255.867
312	Tesla Incorporated	248.000
1.557	NIKE Incorporated	241.197
334	LG Chem Limited (South Korea)	240.991

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Putnam Ultra Short Duration Income Fund

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* Forts.  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Käufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtkäufen

Kapitalbetrag		Kosten USD
5.615.000 USD	UniCredit SpA (Italy) 6.57% 14/01/2022	5.747.679
4.950.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-REV2 (Class A) 3.47% 15/01/2030	5.144.133
4.687.000	Intesa Sanpaolo SpA (Italy) 3.13% 14/07/2022	4.772.245
4.625.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA (France) 0.46% 04/02/2025	4.625.000
4.550.000	Truist Bank 0.25% 17/01/2024	4.550.000
4.332.000	Morgan Stanley 4.88% 01/11/2022	4.504.225
4.075.000	Royal Bank of Canada (Canada) 0.39% 07/10/2024	4.075.000
3.735.000	AerCap Ireland Capital DAC (Ireland) 0.73% 29/09/2023	3.734.381
3.500.000	Discover Financial Services 3.85% 21/11/2022	3.606.295
3.500.000	National Bank of Canada (Canada) 0.54% 06/08/2024	3.500.000
3.458.000	Macquarie Group Limited (Australia) 1.20% 28/11/2023	3.488.865
3.300.000	Bank of Nova Scotia (Canada) 0.43% 31/07/2024	3.300.000
3.230.000	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 (Class A4) 3.16% 16/01/2024	3.284.254
3.249.000	Thermo Fisher Scientific Incorporated 0.40% 18/04/2023	3.249.000
3.224.000	NextEra Energy Capital Holdings Incorporated 0.45% 03/11/2023	3.224.000
3.180.000	Toronto-Dominion Bank (Canada) 0.40% 10/09/2024	3.180.000
3.000.000	Citibank Credit Card Issuance Trust (Class A7) 0.47% 08/08/2024	3.007.852
2.945.000	Citigroup Incorporated 0.72% 01/05/2025	2.964.349
2.825.000	Synchrony Financial 2.85% 25/07/2022	2.889.466
2.725.000	World Omni Auto Receivables Trust 2018-D (Class A4) 3.44% 16/12/2024	2.801.215
2.799.328	Morgan Stanley ABS Capital I Incorporated Trust 2006-NC1 (Class M1) 0.67% 25/12/2035	2.798.719
2.785.000	Capital One Financial Corporation 0.74% 06/12/2024	2.785.000
2.750.000	Danske Bank A/S (Denmark) 5.00% 12/01/2022	2.764.530
2.635.000	ONEOK Partners LP 3.38% 01/10/2022	2.683.951
2.604.000	Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada) 0.47% 18/10/2024	2.604.000
2.600.000	BMW US Capital LLC 0.43% 12/08/2024	2.600.000
2.585.000	American Express Company 0.28% 03/11/2023	2.585.000
2.577.000	Daimler Trucks Finance North America LLC 0.55% 14/06/2023	2.577.000
2.565.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited (Japan) 0.49% 16/09/2024	2.565.819
2.500.000	Royal Bank of Canada (Canada) 0.41% 29/07/2024	2.500.000
2.390.000	Toyota Motor Credit Corporation 0.34% 13/09/2024	2.390.000
2.370.000	Athene Global Funding 0.61% 19/08/2024	2.370.000
2.140.000	TotalEnergies Capital International SA (France) 3.75% 10/04/2024	2.329.754
2.298.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (Japan) 0.98% 26/07/2023	2.326.084
2.305.000	Bank of Montreal (Canada) 0.37% 09/07/2024	2.305.000
2.277.000	Bank of New York Mellon Corporation 0.25% 25/10/2024	2.277.000
2.274.000	Thermo Fisher Scientific Incorporated 0.44% 18/10/2023	2.274.000
2.268.000	Deutsche Bank AG (Germany) 0.55% 08/11/2023	2.268.000

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

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

Aufstellung wichtiger Portfolioveränderungen\* *Forts.*  
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

### Größte kumulierte Verkäufe mit einem Anteil von über 1 % an den Gesamtverkäufen

Kapitalbetrag		Erlöse USD
7.000.000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding Corporation 0,47 % 07/11/2022	7.025.883
3.606.000	Bank of Montreal (Canada) 0.73% 10/03/2023	3.636.507
3.500.000	BPCE SA (France) 0.48% 17/02/2022	3.502.860
2.745.000	Metropolitan Life Global Funding I 0.62% 13/01/2023	2.758.615
2.685.000	Credit Suisse AG (Switzerland) 0.48% 04/02/2022	2.687.212
2.385.000	Verizon Communications Incorporated 0.55% 22/03/2024	2.413.644
2.350.000	Mizuho Financial Group Incorporated (Japan) 1.26% 13/09/2021	2.352.844
1.996.000	Goldman Sachs Group Incorporated 0,91 % 23.02.2023	2.011.689
1.718.000	Pacific Gas and Electric Company 1.75% 16/06/2022	1.716.282
1.328.000	NatWest Group PLC (United Kingdom) 1.63% 15/05/2023	1.338.664
1.161.787	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2) 6.09% 25/09/2028	1.208.273
1.100.000	Morgan Stanley 0.75% 20/01/2023	1.101.507
1.000.000	Fidelity National Information Services Incorporated 0.38% 01/03/2023	999.450
1.000.000	STACR Trust 2018-HRP2 (Class M3AS) 1.10% 25/02/2047	997.188
888.119	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities (Class 1M2) 6.84% 25/08/2028	933.219
800.000	Royal Bank of Canada (Canada) 0.65% 29/04/2022	801.776
790.000	Santander UK Group Holdings PLC (United Kingdom) 2.88% 05/08/2021	791.201
680.000	Barclays PLC (United Kingdom) 3.20% 10/08/2021	681.047
600.000	Goldman Sachs Group Incorporated 0,48 % 27.01.2023	598.650
540.000	Rogers Communication Incorporated (Canada) 3.00% 15/03/2023	553.840

\* Gemäß den OGAW-Verordnungen enthält diese Aufstellung die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe für den Berichtszeitraum übersteigen, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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 31. Dezember 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt		
	Wert USD	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) USD
	5.133.000	4.465
% vom Teilfonds	4,39 %	-%

Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG- und TRS-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt		
	USD	USD
Kontrahentename	BofA Securities Incorporated	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Wert ausstehender Transaktionen	5.133.000	4.465
Niederlassungsland	Vereinigte Staaten	Irland

Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG- und TRS-Arten		
	Bilateral	Bilateral

Laufzeit der WFG und TRS		
	USD	USD
Unter 1 Tag	5.133.000	-
Über 1 Jahr	-	4.465

Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten		
	USD	USD
Anleihen	5.236.040	394.817
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	1.240.000

Qualität:	USD	USD
AAA	5.236.040	394.817
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	1.240.000

Art, Qualität und Währung der gestellten Sicherheiten		
	USD	USD
Anleihen	-	(1.592.438)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(1.274.630)

Qualität:	USD	USD
AAA	-	(1.592.438)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(1.274.630)

Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten		
	USD	USD
1 bis 3 Monate	-	110.989
Über 1 Jahr	5.236.040	283.828
Unbefristet	-	1.240.000

Laufzeit der gestellten Sicherheiten		
	USD	USD
3 Monate bis 1 Jahr	-	(1.592.438)
Unbefristet	-	(1.274.630)

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund *Forts.*

## Wertpapierpensionsgeschäfte

## Total Return Swaps\*

Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten		
	USD	USD
Sicherheitenemittent	U.S. Treasury Bond 31/12/2023	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0,03 %
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5.236.040	1.240.000
Sicherheitenemittent	-	United States Treasury Note/Bond 15/11/2043
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	150.543
Sicherheitenemittent	-	United States Treasury Note/Bond 31/01/2025
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	133.285
Sicherheitenemittent	-	United States Treasury Bill 24/03/2022
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	110.989

Größte Sicherheitenemittenten für gestellte Sicherheiten		
	USD	USD
Sicherheitenemittent	-	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0,03 %
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(1.274.630)
Sicherheitenemittent	-	United States Treasury Bill 05/05/2022
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(845.662)
Sicherheitenemittent	-	United States Treasury Bill 21/04/2022
Volumen der gestellten Sicherheiten	-	(746.776)

## Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen/Kontrahenten angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den vom Teilfonds gehaltenen WFG und TRS erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

Anzahl der Verwahrstellen/Kontrahenten	Eine	Acht
Verwahrstelle/Kontrahent	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	Goldman Sachs
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	5.236.040	760.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	100,00 %	46,49 %
Kontrahent	-	Credit Suisse
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	300.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	18,35 %
Kontrahent	-	Merrill Lynch International
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	150.543
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	9,21 %

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund *Forts.*

Wertpapierpensionsgeschäfte

Total Return Swaps\*

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten <i>Forts.</i>		
Kontrahent	-	Morgan Stanley
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	140.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	8,56 %
Kontrahent	-	State Street Bank
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	133.285
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	8,15 %
Kontrahent	-	Barclays Bank PLC
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	110.989
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	6,79 %
Kontrahent	-	Wells Fargo
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	30.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	1,84 %
Kontrahent	-	Toronto-Dominion Bank
	USD	USD
Wert der erhaltenen Sicherheiten	-	10.000
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	-	0,61 %
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	-	Fünf
Kontrahent	-	Barclays Bank PLC
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(1.274.630)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	44,45 %
Kontrahent	-	JP Morgan Chase
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(845.662)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	29,50 %
Kontrahent	-	Citibank
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(383.885)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	13,39 %

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Fixed Income Global Alpha Fund *Forts.*

## Wertpapierpensionsgeschäfte

## Total Return Swaps\*

	Verwahrung der gestellten Sicherheiten <i>Forts.</i>	
Kontrahent	-	Citigroup Global Markets Inc.
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(251.924)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	8,79 %
Kontrahent	-	UBS
	USD	USD
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	-	(110.967)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	-	3,87 %

	Rendite und Kosten der WFG und TRS	
	USD	USD
Vereinnahmte Erträge	2.420	-
Gewinne/Verluste	-	(2.233.680)
Nettoerträge	2.420	(2.233.680)

\*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 *Forts.*

Putnam Global High Yield Bond Fund

## Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 31. Dezember 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Wert USD</b>
	5.010.000
<b>% vom Teilfonds</b>	5,48 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt
	<b>USD</b>
<b>Kontrahentename</b>	BofA Securities Incorporated
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	5.010.000
<b>Niederlassungsland</b>	USA

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten
	Bilateral

	Laufzeit der WFG
	<b>USD</b>
<b>Unter 1 Tag</b>	5.010.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Anleihen</b>	5.109.820

<b>Qualität:</b>	<b>USD</b>
AAA	5.109.820

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Über 1 Jahr</b>	5.109.820

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Sicherheitenemittent</b>	U.S. Treasury Bond 31/12/2023
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>	5.109.820

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten
--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den vom Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

<b>Anzahl der Verwahrstellen</b>	Eine
<b>Verwahrstelle</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	5.109.820
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG
	<b>USD</b>
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	597
<b>Gewinne/Verluste</b>	-
<b>Nettoerträge</b>	597



# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Securitised Credit Fund

## Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 31. Dezember 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Wert USD</b>
	17.191.000
<b>% vom Teilfonds</b>	7,71 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt
	<b>USD</b>
<b>Kontrahentenname</b>	Barclays Capital Incorporated
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	17.191.000
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigtes Königreich

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten
	Bilateral

	Laufzeit der WFG
	<b>USD</b>
Unter 1 Tag	17.191.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Anleihen	17.533.800

	Qualität:	<b>USD</b>
	AAA	17.533.800

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Über 1 Jahr	17.533.800

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Sicherheitenemittent</b>	U.S. Treasury Bond 15/11/2048
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>	17.533.800

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten
--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den jeweiligen vom Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

<b>Anzahl der Verwahrstellen</b>	Eine
<b>Verwahrstelle</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	17.533.800
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG
	<b>USD</b>
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	4.801
<b>Gewinne/Verluste</b>	-
<b>Nettoerträge</b>	4.801

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Total Return Fund

## Total Return Swaps\*

	Es folgt der Wert des in Total Return Swaps angelegten Vermögens zum 31. Dezember 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) USD</b>
	109.202
% vom Teilfonds	0,66 %
	Nachstehend sind die für die jeweiligen TRS-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt
	<b>USD</b>
Kontrahentennamen	Bank of America N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	(2.047)
Niederlassungsland	USA
Kontrahentennamen	Citibank. N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	(5.427)
Niederlassungsland	USA
Kontrahentennamen	Goldman Sachs International
Wert ausstehender Transaktionen	(3.624)
Niederlassungsland	USA
Kontrahentennamen	JPMorgan Chase Bank N.A.
Wert ausstehender Transaktionen	119.847
Niederlassungsland	USA
Kontrahentennamen	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Wert ausstehender Transaktionen	453
Niederlassungsland	Irland

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen TRS-Arten
	Bilateral

	Laufzeit der TRS
	<b>USD</b>
1 Woche bis 1 Monat	(3.624)
1 bis 3 Monate	119.847
3 Monate bis 1 Jahr	(7.474)
Über 1 Jahr	453

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Anleihen	29.847

Qualität:	USD
AAA	29.847

	Art, Qualität und Währung der gestellten Sicherheiten
	<b>USD</b>
Anleihen	(31.990)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(103.583)

Qualität:	USD
AAA	(31.990)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(103.583)

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Total Return Fund *Forts.*

## Total Return Swaps\*

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
Über 1 Jahr	29.847

	Laufzeit der gestellten Sicherheiten
	<b>USD</b>
1 bis 3 Monate	(12.000)
3 Monate bis 1 Jahr	(19.990)
Unbefristet	(103.583)

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten
	<b>USD</b>
Sicherheitenemittent	United States Treasury Note/Bond 31/10/2023
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	29.847

	Größte Sicherheitenemittenten für gestellte Sicherheiten
	<b>USD</b>
Sicherheitenemittent	State Street Institutional U.S. Government Money Market Fund, Premier Class 0.03%
Volumen der gestellten Sicherheiten	(103.583)
Sicherheitenemittent	United States Treasury Bill 19/05/2022
Volumen der gestellten Sicherheiten	(19.990)
Sicherheitenemittent	United States Treasury Bill 17/02/2022
Volumen der gestellten Sicherheiten	(12.000)

	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.

Anzahl der Kontrahenten	Eine
Kontrahent	State Street Bank
	<b>USD</b>
Wert der erhaltenen Sicherheiten	29.847
% der erhaltenen Gesamtsicherheiten	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.

Anzahl der Kontrahenten	Drei
Kontrahent	Barclays Bank PLC
	<b>USD</b>
Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten	(103.583)
% der gestellten Gesamtsicherheiten	76,41 %

# Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften *Forts.*

Putnam Total Return Fund *Forts.*

## Total Return Swaps\*

	Verwahrung der gestellten Sicherheiten <i>Forts.</i>
<b>Kontrahent</b>	Westpac
	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	(19.990)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	14,74 %
<b>Kontrahent</b>	Morgan Stanley
	<b>USD</b>
<b>Wert der dem Kontrahenten gestellten Sicherheiten</b>	(12.000)
<b>% der gestellten Gesamtsicherheiten</b>	8,85 %
	Rendite und Kosten der WFG und TRS
	<b>USD</b>
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	-
<b>Gewinne/Verluste</b>	808.814
<b>Nettoerträge</b>	808.814

\*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 *Forts.*

Putnam Ultra Short Duration Income Fund

## Wertpapierpensionsgeschäfte

	Es folgt der Wert des in Wertpapierfinanzierungsgeschäften angelegten Vermögens zum 31. Dezember 2021 wie im jeweiligen Anlagenverzeichnis der einzelnen Teilfonds aufgeführt
	<b>Wert USD</b>
	7.809.000
<b>% vom Teilfonds</b>	0,76 %

	Nachstehend sind die für die jeweiligen WFG-Arten eingesetzten Kontrahenten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt
	<b>USD</b>
<b>Kontrahentename</b>	Barclays Capital Incorporated
<b>Wert ausstehender Transaktionen</b>	7.809.000
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigtes Königreich

	Abwicklung/Clearing für die einzelnen WFG-Arten
	Bilateral

	Laufzeit der WFG
	<b>USD</b>
<b>Unter 1 Tag</b>	7.809.000

	Art, Qualität und Währung der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Anleihen</b>	7.966.200

	Qualität:	<b>USD</b>
	AAA	7.966.200

	Laufzeit der erhaltenen Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Über 1 Jahr</b>	7.966.200

	Größte Sicherheitenemittenten für erhaltene Sicherheiten
	<b>USD</b>
<b>Sicherheitenemittent</b>	U.S. Treasury Bond 15/11/2048
<b>Volumen der erhaltenen Sicherheiten</b>	7.966.200

	Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten
--	--

In nachstehender Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der im Zusammenhang mit den vom Teilfonds gehaltenen WFG erhaltenen Sicherheiten zuständig sind.

<b>Anzahl der Verwahrstellen</b>	Eine
<b>Verwahrstelle</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
	<b>USD</b>
<b>Wert der erhaltenen Sicherheiten</b>	7.966.200
<b>% der erhaltenen Gesamtsicherheiten</b>	100,00 %

	Rendite und Kosten der WFG
	<b>USD</b>
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	73.537
<b>Gewinne/Verluste</b>	-
<b>Nettoerträge</b>	73.537

## Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland

**Dieser Bericht enthält u. a. Informationen über die Teilfonds Putnam Multi-Asset Absolute Return Fund und Putnam Total Return Fund. Diese Teilfonds wurden am 22. Februar 2022 geschlossen und sind nicht mehr bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 310 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) zum Vertrieb registriert (und für ihren Vertrieb gelten auch nicht die Übergangsvorschriften gemäß § 355 KAGB). Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger in Deutschland nicht vermarktet werden.**

1. Die Rolle des Facility Agent in Deutschland gemäß § 306a des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs („KAGB“) wurde von J.P. Morgan SE, Taunus Turm, Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Deutschland (Anschrift/Besuchsadresse) („JP Morgan“) übernommen.
2. Umtauschanträge für Anteile (die in Deutschland vertrieben werden dürfen) und Rücknahmeanträge für die Anteile können bei JP Morgan eingereicht werden. Auf Wunsch werden Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen oder sonstige Zahlungen über JP Morgan an die Anteilsinhaber ausbezahlt.
3. Die folgenden Dokumente sind in elektronischer und/oder Papierform am Sitz von JP Morgan erhältlich:
  - (a) Prospekt;
  - (b) aktuellste Wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs);
  - (c) Halbjahres- und Jahresberichte;
  - (d) der Treuhandvertrag, gemäß dem die Verwahrstelle als Verwahrstelle für den Fonds und dessen Teilfonds fungiert;
  - (e) der Anlageberatungsvertrag, gemäß dem der Anlageberater die Anlage, Veräußerung und Wiederanlage der Vermögenswerte des Fonds nach absolut freiem Ermessen managt;
  - (f) der Verwaltungsstellenvertrag, gemäß dem die Verwaltungsstelle als Verwaltungsstelle für den Fonds und als Transferstelle für den Putnam Fixed Income Global Alpha Fund tätig ist;
  - (g) der Transferstellenvertrag, gemäß dem die Transferstelle dazu ernannt wurde, als Transferstelle für die jeweiligen Teilfonds des Fonds zu handeln; und
  - (h) der Vertriebsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Putnam Investments Limited, einem nach dem Recht von England und Wales eingetragenen Unternehmen, gemäß dem die Putnam Investments Limited als Vertriebsgesellschaft ernannt wurde.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilsinhaber sind kostenlos bei JP Morgan erhältlich.

4. Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Teilfonds, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der Zwischengewinn und der einem Anteilsinhaber als für die ausländischen Anteile zugeflossen geltende Gesamtertrag sind an jedem Geschäftstag kostenlos am Sitz von JP Morgan erhältlich.
5. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der Zwischengewinn der einzelnen Teilfonds werden unter [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) veröffentlicht. Etwaige weitere Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden diesen per Brief übermittelt.

In den folgenden Fällen werden die folgenden Informationen zusätzlich zur brieflichen Mitteilung an Anleger aus Deutschland auch in deutscher Sprache auf [www.putnam.com/ucits](http://www.putnam.com/ucits) gemäß § 167 KAGB veröffentlicht:

- (a) eine Aussetzung der Rücknahme von Anteilen eines Anlageorganismus;
  - (b) eine Kündigung des Managements eines Anlageorganismus oder die Liquidation eines Anlageorganismus;
  - (c) Änderungen an den Bestimmungen des Teilfonds, die bestehenden Investmentgrundsätzen widersprechen, wesentliche Anlegerrechte beeinträchtigen oder die Vergütung oder die Erstattung von Aufwendungen betreffen, die aus dem Vermögen des Anlageorganismus entnommen werden können, einschließlich der Gründe für die Änderungen und der Rechte der Anleger; die Informationen müssen in leicht verständlicher Form und Art mitgeteilt werden und es muss angegeben werden, wo und wie weitere Informationen erhältlich sind;
  - (d) die Verschmelzung eines Anlageorganismus in Form von Informationen über die vorgeschlagene Verschmelzung, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zusammengestellt werden müssen; und
  - (e) die Umwandlung eines Anlageorganismus in einen Feeder-Fonds oder einen Wechsel zu einem Master-Fonds in der Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zusammengestellt werden müssen.
6. Beschwerden

Jeder Anteilsinhaber, der eine Beschwerde über die Funktionsweise des Fonds vorzubringen hat, kann diese schriftlich an JP Morgan an deren Hauptsitz zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds einreichen.

7. Der Teilfonds wird nicht in andere Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen, sofern sie nicht die Anforderungen von § 26 Absatz 1 bis 7 des deutschen Investmentsteuergesetzes („InvStG“) erfüllen.

# Organisation

## Verwaltungsgesellschaft

(ab dem 22. Dezember 2021)

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

(bis zum 21. Dezember 2021)

Putnam Investments (Ireland) Limited\*

## Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft

(ab dem 22. Dezember 2021)

Iveagh Court  
Harcourt Road  
2nd Floor, Block E  
Dublin 2  
D02 PN59  
Irland

(bis zum 21. Dezember 2021)

1 North Wall Quay  
Dublin 1  
D01 T8Y1  
Irland

## Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

(ab dem 22. Dezember 2021)

Neil Clifford (Irland)  
Teddy Otto (Deutschland)  
Michael Bishop Vereinigtes Königreich (unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)  
Elizabeth Beazley (Irland)  
Sarah Murphy (Irland)  
David McGowan (Irland)  
Christophe Douche (Frankreich)

(bis zum 21. Dezember 2021)

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

\* Die Verwaltungsvorschriften, der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die ungeprüften Halbjahresberichte sowie die geprüften Jahresberichte können kostenlos vom Facility Agent in Deutschland und von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden. Ein Exemplar der Aufstellung über Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum kann kostenlos von der Verwahrstelle oder den Zahlstellen, vom Facility Agent in Deutschland sowie von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

## 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  
A-1100 Wien  
Österreich  
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

## Facility Agent in Deutschland\*

J.P. Morgan SE  
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





**Carne Global Fund Managers  
(Ireland) Limited®**  
2nd Floor, Block E, Iveagh Court  
Harcourt Road  
Dublin 2  
Irland

Zugelassen und reguliert von der  
irischen Zentralbank

**Putnam Investments Limited®**  
16 St. James's Street  
London SW1A IER  
Vereinigtes Königreich  
Tel.: +44 (0)20-7907-8200

Zugelassen und reguliert  
von der Financial Conduct  
Authority.

**Putnam Investments Limited®**  
Niederlassung Deutschland  
Theatinerstrasse 11  
8th Floor  
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-160-77N8-19 registriert.

**A world of investing.®**



Diese Website ist nicht für Anleger in bestimmten Rechtsordnungen gedacht. Bitte informieren Sie sich diesbezüglich im Prospekt.

[putnam.com/ucits](http://putnam.com/ucits)

EU030G 329210 02/22