

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo principale del Fondo è accrescere l'importo investito nel lungo termine investendo in titoli azionari e titoli di debito di emittenti di tutto il mondo. Tali investimenti possono comprendere titoli di emittenti di paesi in via di sviluppo (che possono costituire oltre il 20% del NAV). Gli investimenti in titoli russi sono limitati al 10% del NAV.

Il Fondo mira a raggiungere il proprio obiettivo investendo principalmente in titoli azionari, che generalmente costituiscono circa il 90% del NAV. Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito, generalmente in misura non superiore al 10% del NAV. La percentuale di titoli di debito può essere aumentata qualora le circostanze di mercato lo giustificano.

Il Gestore degli investimenti punta a identificare investimenti che genereranno crescita. Le decisioni d'investimento sono basate sugli sviluppi economici globali, sulle prospettive per i mercati mobiliari, i tassi d'interesse e l'inflazione, sulla domanda e offerta di titoli di debito e titoli azionari e sull'analisi di emittenti specifici.

Gli SFD sono utilizzati per la copertura del rischio di cambio e a fini di investimento.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato da alcun parametro di riferimento. Tuttavia al fine di confrontare i rendimenti nei propri documenti promozionali, il Fondo utilizza l'Indice MSCI ACWI Net Total Return USD Index.

Gli eventuali proventi realizzati al netto delle spese saranno accumulati e reinvestiti nel NAV del Fondo.

Le azioni possono essere acquistate e vendute in qualsiasi giorno di apertura delle banche a Dublino e di negoziazione sulla New York Stock Exchange.

Per informazioni complete sull'obiettivo e sulla politica d'investimento, si rimanda alle sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Politiche d'investimento" del supplemento del Fondo.

Raccomandazione: Il Fondo non è idoneo per investitori non in grado di mantenere un investimento a lungo termine.

Titoli di debito: possono comprendere, a titolo puramente esemplificativo

e non esaustivo, vari tipi di obbligazioni di debito, tra cui emittenti societari, governi e agenzie governative, nonché obbligazioni convertibili in azioni a scelta del Fondo. Tali titoli possono avere qualsiasi scadenza, tassi d'interesse fissi o variabili e qualsiasi rating creditizio, oppure possono essere privi di rating (con un massimo del 30% del NAV in titoli con rating inferiore a investment grade o privi di rating, in qualsiasi circostanza di mercato).

Titoli azionari: qualsiasi tipo di strumento che fornisce una partecipazione, tra cui azioni ordinarie e privilegiate, fondi d'investimento e fondi negoziati in borsa (ETF) (limitati al 10% del NAV), fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT), equity trust, partecipazioni in partnership e strumenti che offrono esposizione a una società in un'altra giurisdizione tramite un mercato mobiliare esterno a tale giurisdizione.

SFD: un contratto derivato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento e dalla diminuzione del rapporto valore/prezzo relativo di un'attività sottostante.

NAV: il valore patrimoniale netto del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è classificato nella categoria 6 in quanto nel passato le attività da esso detenute sono state soggette a livelli medio-alti di fluttuazione dei prezzi. La categoria indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Si basa parzialmente sui dati storici di un fondo analogo del Gestore degli investimenti e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile di circostanze future. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è esposto a rischi aggiuntivi non rilevati dall'indicatore di rischio, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, i seguenti:

Rischio dei titoli azionari: i valori dei titoli azionari sono soggetti a variazioni delle condizioni finanziarie delle società emittenti e delle condizioni economiche e di mercato complessive, nonché alla percezione del mercato.

Rischio dei titoli di debito: le variazioni dei tassi d'interesse e della qualità creditizia possono produrre conseguenze sfavorevoli sul Fondo. I titoli con rating inferiore a investment grade sono più sensibili agli sviluppi economici, normativi e sociali e comportano un maggiore rischio di liquidità.

Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o aumentare il valore di attività non denominate in dollari statunitensi detenute dal Fondo. La copertura valutaria potrebbe non essere efficace nell'attenuare tali effetti.

Rischio dei paesi in via di sviluppo: i titoli dei paesi in via di sviluppo sono soggetti a maggiori rischi sociali, politici, normativi e valutari rispetto ai titoli dei mercati sviluppati. Alcuni paesi, come Russia e Cina, possono avere

rischi anche maggiori di mancanza di protezione degli investitori, attività criminale e normativa fiscale non chiara. Ciò può incidere sulla liquidità e sul valore di tali titoli e, di conseguenza, sul valore del Fondo.

Rischio di credito/controparte: una parte con cui il Fondo stipula contratti relativi a titoli o mirati a custodire le proprie attività potrebbe non adempiere ai propri obblighi (ad esempio potrebbe non rimborsare il capitale o non pagare gli interessi oppure non regolare un SFD) o fallire, il che potrebbe esporre il Fondo a una perdita finanziaria.

Rischio di liquidità: il Fondo potrebbe avere difficoltà ad acquistare o vendere prontamente determinati titoli che potrebbero produrre un impatto finanziario sul Fondo.

Rischio degli SFD e della leva finanziaria: oltre al Rischio di controparte, gli SFD sono soggetti anche a rapide fluttuazioni di valore e la leva finanziaria incorporata negli SFD può causare perdite superiori all'importo inizialmente pagato per gli stessi.

Rischi della copertura valutaria delle categorie di azioni (Categorie rappresentative): (categorie con copertura) la copertura valutaria potrebbe non essere efficace nell'attenuare gli effetti delle fluttuazioni dei tassi di cambio sulle categorie non denominate in USD. (categorie senza copertura) i rendimenti delle categorie senza copertura potrebbero risentire delle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria e il dollaro statunitense.

Rischio operativo: errore umano, difetti nei sistemi e/o nei processi, procedure o controlli inadeguati potrebbero causare perdite a carico del Fondo.

Questi fattori di rischio non sono esaustivi. Si invita a leggere attentamente le sezioni "Fattori di rischio" del prospetto e del supplemento.

Spese di questa Categoria di azioni

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione Nessuna

Spesa di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dalla categoria di azioni in un anno

Spese correnti 0,95%

Spese prelevate dalla categoria di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Nessuna

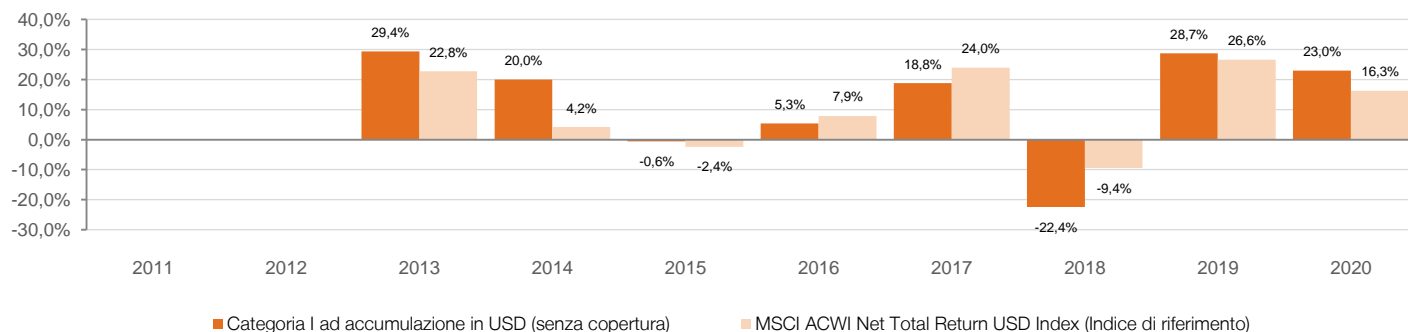
Le spese sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di azioni, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime e in taluni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti è basato su un impegno del Gestore degli investimenti a limitare le spese della Categoria di azioni. Tale impegno può essere annullato in qualsiasi momento. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, diversi dalle spese di sottoscrizione e rimborso pagate per investire in altri fondi d'investimento (se del caso). Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. L'importo relativo alle spese correnti sarà incluso nel bilancio relativo a ogni anno.

Per maggiori informazioni sulle commissioni e spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto della Società, disponibile all'indirizzo www.thornburg.com, oppure si invita a rivolgersi a State Street Fund Services (Ireland) Limited (l' "Agente amministrativo").

Risultati ottenuti nel passato



I dati di rendimento rappresentano i risultati ottenuti nel passato e non costituiscono una garanzia di risultati futuri. Il rendimento dell'investimento e il valore del capitale sono soggetti a fluttuazioni; pertanto le azioni, una volta rimborsate, potrebbero valere di più o di meno rispetto al loro costo iniziale. I rendimenti correnti possono essere inferiori o superiori rispetto a quelli riportati.

Il Fondo è stato autorizzato il 25 novembre 2011. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 30 marzo 2012.

Il rendimento riportato è calcolato in USD. Il rendimento è riportato dopo la deduzione delle spese correnti. Eventuali spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il grafico mostra il rendimento del Fondo rispetto a quello dell'Indice. Il Fondo non replica l'Indice.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Gestore degli investimenti: Thornburg Investment Management, Inc.

Gestore: KBA Consulting Management Limited.

Maggiori informazioni: Maggiori informazioni sul Fondo (compreso il supplemento del Fondo, nonché il prospetto corrente e l'ultimo bilancio redatto per la Società complessivamente considerata) e su altre categorie di azioni del Fondo e di altri comparti della Società sono disponibili gratuitamente in inglese su www.thornburg.com, presso l'Agente amministrativo o il Gestore degli investimenti.

Prezzo delle azioni: Il prezzo corrente delle azioni è disponibile su www.thornburg.com.

Fondo multicomparto: Il Fondo è un comparto della Società, una società multicomparto con separazione patrimoniale tra comparti, costituita ai sensi delle leggi irlandesi. Ciò significa che le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge e non possono essere utilizzate per pagare le passività di altri comparti della Società.

Politica retributiva: I dettagli sulla politica retributiva del Gestore sono disponibili all'indirizzo <https://kbassociates.ie> e una copia cartacea della politica retributiva sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Legislazione fiscale: Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, la quale può incidere sulla posizione fiscale personale di un investitore nel Fondo. Si invitano gli investitori a rivolgersi ai propri consulenti fiscali prima di investire nel Fondo.

Scambio di azioni: Le azioni del Fondo possono essere scambiate con altre azioni di un altro comparto della Società o di un'altra classe del Fondo subordinatamente a determinate condizioni e purché soddisfino i requisiti per l'investimento in tali altre categorie o comparti. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Conversione di azioni" del prospetto della Società.

Dichiarazione di responsabilità: Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto e del supplemento del Fondo.

Categorie di azioni rappresentative: Il presente documento rappresenta un documento contenente le informazioni chiave per gli investitori per altre categorie di azioni emesse dal Fondo, ossia le Categorie I ad accumulazione in CHF (senza copertura), I ad accumulazione in CHF (con copertura) (IE00BYV9V224; G8850P 135; TBGOICH ID), I ad accumulazione in EUR (senza copertura), I ad accumulazione in EUR (con copertura) (IE00BYV9V117; G8850P 127; TBGOIEH ID), I ad accumulazione in GBP (senza copertura), I ad accumulazione in GBP (con copertura), P ad accumulazione in USD (senza copertura), P ad accumulazione in CHF (senza copertura), P ad accumulazione in CHF (con copertura), P ad accumulazione in EUR (senza copertura), P ad accumulazione in EUR (con copertura), P ad accumulazione in GBP (senza copertura), P ad accumulazione in GBP (con copertura), R ad accumulazione in USD (senza copertura), R ad accumulazione in GBP (senza copertura) ed R ad accumulazione in GBP (con copertura). Presso il proprio consulente finanziario o distributore è possibile ottenere i dettagli delle categorie di azioni disponibili nella propria giurisdizione.

Il Gestore, la Società e il Fondo sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda.

TH2453

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data del 1 ottobre 2021.