

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, in misura minore, in titoli di debito. Un obiettivo secondario del Fondo consiste nel conseguire reddito corrente.

Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo investendo (in circostanze di mercato normali) almeno il 90% del suo NAV (con l'esclusione della liquidità e degli strumenti liquidi equivalenti) in titoli azionari non statunitensi. Il Fondo può investire in titoli di debito laddove essi possano essere più vantaggiosi ai fini dell'obiettivo rispetto ai titoli azionari, ma saranno comunque generalmente inferiori al 10% del NAV.

In circostanze normali, gli investimenti in titoli di emittenti statunitensi sono limitati al 10% del NAV (con l'esclusione della liquidità e degli strumenti del mercato monetario). Gli investimenti non statunitensi 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 Gestore degli investimenti punta a identificare investimenti che aumenteranno il proprio valore nel tempo in base all'analisi del valore del rispettivo emittente (prezzo dei titoli corrente rispetto al potenziale di crescita), alla costanza degli utili e/o alla potenziale creazione di posizioni di leadership di mercato.

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 EAFE Net Total Return USD e l'Indice MSCI ACWI ex-USA Net Total Return USD.

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).

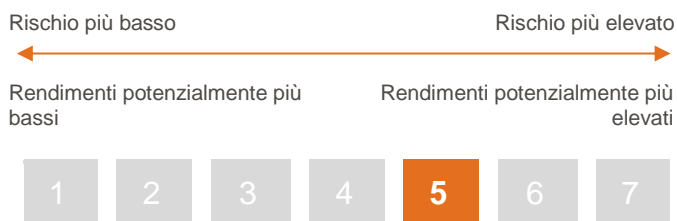
Titoli azionari: qualsiasi tipo di strumento che fornisce una partecipazione (ad esempio azioni ordinarie e privilegiate, azioni privilegiate convertibili in azioni ordinarie a scelta del Fondo, fondi d'investimento e fondi negoziati in borsa (limitati al 10% del NAV) e strumenti che offrono esposizione 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.

Emittenti statunitensi: entità domiciliate negli Stati Uniti, con l'eccezione dei fondi d'investimento e dei fondi negoziati in borsa (ETF) non geograficamente orientati agli Stati Uniti.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è classificato nella categoria 5 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 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	1,00% - Azioni detenute da 0 a 12 mesi Azioni detenute 12 mesi o più - 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	2,35%
----------------	-------

Spese prelevate dalla categoria di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

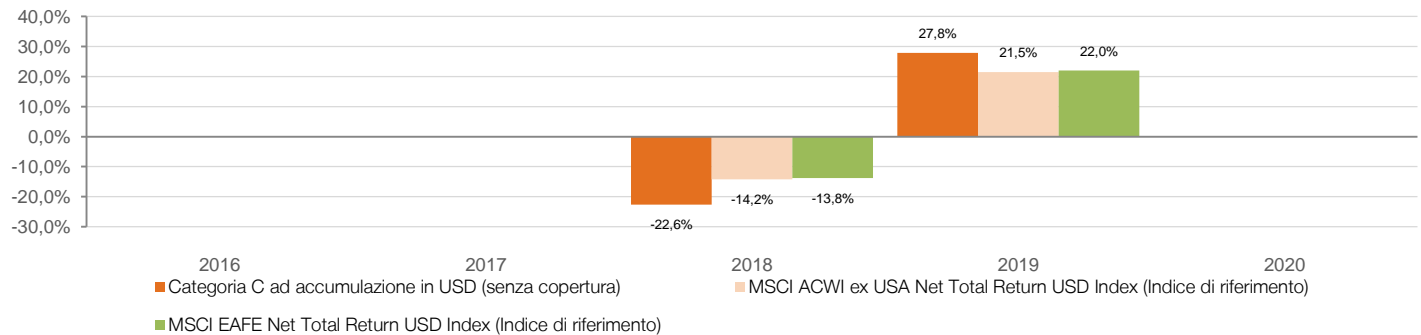
Le spese sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di azioni, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 in data il 15 agosto 2017 ed è stata interamente

rimborsata in data del 16 luglio 2020. Pertanto, non sono indicate le informazioni sui rendimenti per i periodi di inattività.

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 C ad accumulazione in CHF (senza copertura), C ad accumulazione in CHF (con copertura), C ad accumulazione in EUR (senza copertura), C ad accumulazione in EUR (con copertura), C ad accumulazione in GBP (senza copertura) e C 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.

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

TH2456