

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstreckte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De primaire doelstelling van het fonds is om een hoger rendement te bieden dan dat van de samengestelde index en de secundaire doelstelling is vermogensgroei van het ingelegde bedrag op lange termijn.

Het fonds tracht zijn doelstelling te bereiken door (onder normale marktomstandigheden) minstens 80% van zijn intrinsieke waarde te beleggen in inkomstgenererende aandelen en schuldinstrumenten, op voorwaarde dat minstens 50% van de intrinsieke waarde wordt belegd in gewone aandelen.

Het fonds kan beleggen in effecten van emittenten overall ter wereld, inclusief emittenten in ontwikkelingslanden of opkomende markten (dit kan meer dan 20% van de intrinsieke waarde vertegenwoordigen). Beleggingen in Russische effecten zijn beperkt tot 10% van de intrinsieke waarde.

De vermogensbeheerder tracht een portefeuille van beleggingen te identificeren die inkomsten en groei opleveren. Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op Amerikaanse en internationale economische ontwikkelingen, vooruitzichten voor de effectenmarkten, rentetarieven en inflatie, vraag en aanbod van schuldinstrumenten en aandelen en analyse van specifieke emittenten.

Financiële derivaten worden gebruikt voor het afdekken van valutarisico's en voor beleggingsdoeleinden.

Het fonds wordt actief beheerd en volgt een strategie die gericht is op het bieden van een rendement boven een samengestelde index bestaande uit 25% Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index en 75% MSCI World Index.

Alle gerealiseerde inkomsten minus de kosten worden toegevoegd aan en herbelegd in de intrinsieke waarde van het fonds.

Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke dag waarop de banken in Dublin en de New York Stock Exchange geopend zijn.

Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid kunt u vinden in onder "Investment Objective" (beleggingsdoelstelling) en "Investment Policies" (beleggingsbeleid) in het

supplement van het fonds.

Aanbeveling: Dit fonds is niet geschikt voor beleggers die geen langetermijnbelegging kunnen aanhouden.

Samengestelde index: een index bestaande uit 25% Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index en 75% MSCI World Index.

Schuldinstrumenten: kunnen bestaan uit, maar zijn niet beperkt tot, diverse schuldpapieren, waaronder bedrijfsobligaties, staatsobligaties en obligaties van overheidsinstellingen, en obligaties die naar keuze van het fonds kunnen worden geconverteerd naar aandelen. Dergelijke effecten kunnen elke looptijd en een vaste of variabele rente hebben, elke kredietrating of geen rating (met een maximum van 30% van de intrinsieke waarde in effecten met een lagere rating dan investment grade of geen rating, onder alle marktomstandigheden).

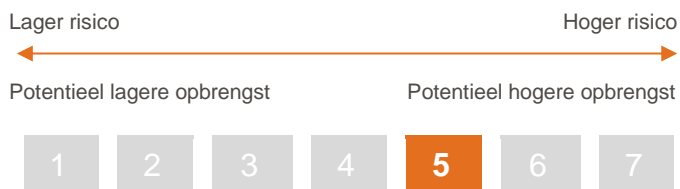
Aandelen: elk type instrument dat een aandelenbelang levert, met inbegrip van gewone en preferente aandelen, beleggingsfondsen en exchange traded funds (beperkt tot 10% van de intrinsieke waarde), beursverhandelde vastgoedbeleggingstrusts (REIT's), equity trusts, partnerschapsbelangen, en instrumenten die blootstelling bieden aan bedrijven in een ander rechtsgebied via een effectenmarkt buiten dat rechtsgebied).

Derivaten: een contract tussen twee of meer partijen waarvan de waarde afhangt van de stijging en daling van de relatieve waarde/koers van een onderliggend actief.

Intrinsieke waarde: de intrinsieke waarde van het fonds.

Rendement: de totale inkomsten uit een belegging over de afgelopen 12 maanden, zoals dividendinkomsten of rentebaten, gedeeld door de laatste koers van de belegging.

Risico- en opbrengstprofiel



Het fonds bevindt zich in categorie 5 aangezien de activa in het fonds in het verleden onderhevig zijn geweest aan matige tot sterke koersschommelingen. De getoonde categorie is niet gegarandeerd en kan in de loop der tijd veranderen. De categorie is deels gebaseerd op historische gegevens van een vergelijkbaar fonds van de vermogensbeheerder en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor de toekomst. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Het fonds is blootgesteld aan bijkomende risico's die niet zijn opgenomen in de risico-indicator, inclusief, maar niet beperkt tot:

Aandelenrisico: de waarde van aandelen is onderhevig aan veranderingen in de financiële situatie van het uitgevende bedrijf, de algemene markt- en economische situatie en de marktperceptie.

Risico in verband met schuldinstrumenten: veranderingen in de rente en de kredietkwaliteit kunnen nadelige gevolgen hebben voor het fonds. Effecten met een lagere rating dan investment grade zijn gevoeliger voor ontwikkelingen op economisch, regelgevings- en maatschappelijk gebied en brengen een groter liquiditeitsrisico met zich mee.

Valutarisico: veranderingen in de wisselkoersen kunnen de waarde van de door het fonds aangehouden activa die niet in Amerikaanse dollar luiden, verhogen of verlagen. Er is geen garantie dat het afdekken van valutarisico's dergelijke gevolgen zal beperken.

Risico in verband met ontwikkelingslanden/opkomende markten: effecten van ontwikkelingslanden zijn onderhevig aan grotere maatschappelijke, politieke, regelgevings- en valutarisico's dan de effecten van ontwikkelde markten. Bepaalde landen, zoals Rusland en China, kunnen ook grotere

risico's met zich meebrengen door gebrek aan beleggersbescherming, door criminele activiteiten en onduidelijke belastingregels. Dit kan van invloed zijn op de liquiditeit en de waarde van dergelijke effecten en dus op de waarde van het fonds.

Krediet-/tegenpartijrisico: een partij waarmee het fonds contracten voor effecten afsluit, kan haar verplichtingen niet nakomen (kan bijv. de hoofdsom of rente niet betalen of een derivaat niet afwickelen) of failliet gaan, waardoor het fonds aan een financieel verlies kan worden blootgesteld.

Liquiditeitsrisico: het fonds kan moeite hebben om bepaalde effecten vlot te kopen of te verkopen, wat financiële gevolgen kan hebben voor het fonds.

Risico in verband met derivaten en hefboomwerking: naast het tegenpartijrisico kan de waarde van derivaten snel fluctueren en kan het hefboomeffect van derivaten leiden tot verliezen die groter zijn dan het oorspronkelijke bedrag dat voor het betreffende derivaat is betaald.

Valutarisico van categorieën (representatieve categorieën): (Afgedekte categorieën) Valuta-afdekking zal de gevolgen van wisselkoersschommelingen op categorieën die niet in USD luiden, mogelijk niet kunnen beperken. (Niet-afgedekte categorieën) De performance van niet-afgedekte categorieën kan worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoers tussen de valuta waarin de categorie luidt en de US dollar.

Operationeel risico: menselijke fouten, systeem- en/of procesfouten, en inadequate procedures of controles kunnen leiden tot verliezen voor het fonds.

Deze lijst van risicofactoren is niet volledig. Zie onder "Risk Factors" (risicofactoren) in het prospectus en het supplement.

Kosten voor deze aandelencategorie

Enmalige kosten vóór of na uw belegging

Instapvergoeding 5,00%

Uitstapvergoeding Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan de aandelencategorie worden onttrokken

Lopende kosten 1,85%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de aandelencategorie worden onttrokken

Prestatievergoedingen Geen

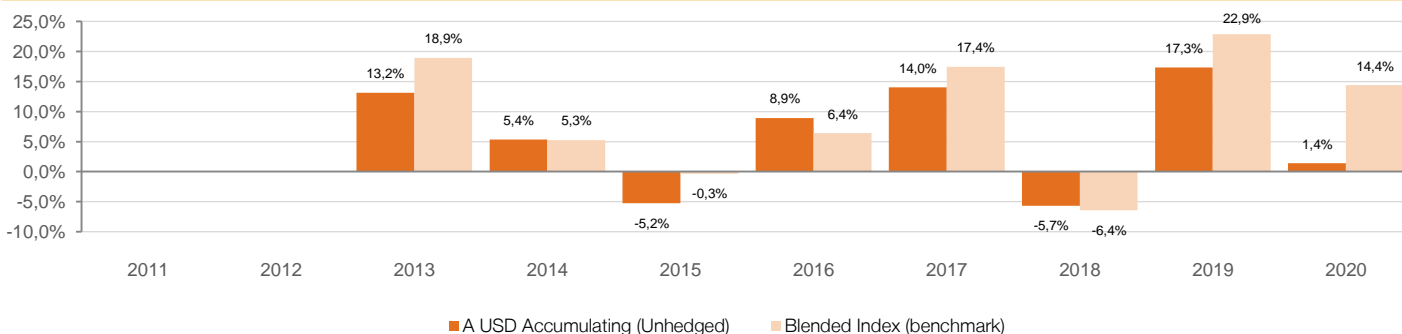
De kosten worden aangewend om de beheerkosten van de aandelencategorie, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. Uw financieel adviseur kan u informeren over de exacte kosten.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op een toezegging van de vermogensbeheerder om de door de aandelencategorie betaalde kosten te beperken. Deze toezegging kan op elk moment worden ingetrokken. Hierin zijn geen prestatievergoedingen en portefeuilletransactiekosten opgenomen anders dan de in- en uitstapvergoedingen betaald voor belegging in andere fondsen (waar van toepassing). Dit bedrag kan van jaar tot jaar verschillen. De exacte kosten worden in de jaarrekening voor elk boekjaar opgenomen.

Meer informatie over vergoedingen en onkosten vindt u onder "Fees and Expenses" in het prospectus van de Vennootschap dat beschikbaar is op www.thornburg.com of bij State Street Fund Services (Ireland) Limited (het "Administratiekantoor").

In het verleden behaalde resultaten



De vermelde gegevens vertegenwoordigen in het verleden behaalde resultaten en vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. Het beleggingsrendement en de hoofdsom zullen fluctueren zodat aandelen, wanneer u ze verkoopt, meer of minder waard kunnen zijn dan hun oorspronkelijke kostprijs. Het actuele rendement kan lager of hoger zijn dan de notering.

Aan het fonds is op 28 juni 2012 vergunning verleend. Deze aandelencategorie is geïntroduceerd op 29 juni 2012.

De vermelde resultaten zijn berekend in USD. De behaalde resultaten worden getoond na aftrek van de lopende kosten. In de berekening is geen rekening gehouden met eventuele instap- en uitstapvergoedingen.

De grafiek toont de resultaten van het fonds ten opzichte van de index. Het fonds volgt de index niet.

Praktische informatie

Bewaarder: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Vermogensbeheerder: Thornburg Investment Management, Inc.

Beheerder: KBA Consulting Management Limited.

Nadere informatie: Nadere informatie over het fonds (met inbegrip van het supplement van het fonds, alsmede het huidige prospectus en de meest recente jaarrekening die voor de Vennootschap als geheel zijn opgesteld) en informatie over andere aandelencategorieën van het fonds en andere subfondsen van de Vennootschap zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar op www.thornburg.com, bij het administratiekantoor of bij de vermogensbeheerder.

Aandelenkoers: De actuele aandelenkoers is beschikbaar op www.thornburg.com.

Paraplufonds: Het fonds is een subfonds van de Vennootschap, een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen, die is opgericht naar lers recht. Dit betekent dat de activa en passiva van elk subfonds bij wet zijn gescheiden en niet kunnen worden gebruikt om de verplichtingen van andere subfondsen van de Vennootschap te voldoen.

Beloningsbeleid: Informatie over het beloningsbeleid van de Beheerder is beschikbaar op <https://kbassociates.ie>. Op verzoek is een papieren exemplaar van het beloningsbeleid kosteloos verkrijgbaar.

Belastingwetgeving: Het fonds is onderworpen aan de Ierse belastingwetgeving en dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie als belegger in het fonds. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseurs te raadplegen alvorens in het fonds te beleggen.

Omwisselen van aandelen: De aandelen van het fonds kunnen worden omgewisseld voor aandelen in een ander subfonds van de Vennootschap of een andere categorie van het fonds, indien aan bepaalde voorwaarden en vereisten voor belegging in die andere categorieën of subfondsen wordt voldaan. Zie onder "Conversion of Shares" (conversie van aandelen) in het prospectus van de Vennootschap voor meer informatie.

Aansprakelijkheidsverklaring: De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus en het supplement van het fonds is.

Representatieve aandelencategorieën: Dit document is een representatief document met essentiële beleggersinformatie voor andere aandelencategorieën die door het fonds worden uitgegeven, namelijk A USD Distributing (Unhedged) (IE00BYV9V778; G8850P 184; THIBAD ID), A CHF Accumulating (Unhedged), A CHF Accumulating (Hedged), A CHF Distributing (Unhedged), A CHF Distributing (Hedged), A EUR Accumulating (Unhedged), A EUR Accumulating (Hedged), A EUR Distributing (Unhedged), A EUR Distributing (Hedged), A GBP Accumulating (Unhedged), A GBP Accumulating (Hedged), A GBP Distributing (Unhedged) en A GBP Distributing (Hedged). Meer informatie over de aandelencategorieën die in uw rechtsgebied beschikbaar zijn, is verkrijgbaar bij uw financieel adviseur of distributeur.