

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 consiste nel generare rendimenti superiori rispetto all'Indice misto e, in secondo luogo, nell'accrescere nel lungo termine l'importo investito.

Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo investendo (in circostanze di mercato normali) almeno l'80% del suo NAV in titoli azionari e titoli di debito che generano reddito, purché almeno il 50% del suo NAV sia investito in azioni ordinarie.

Un Fondo può investire in titoli di emittenti situati in qualsiasi parte del mondo, compresi gli emittenti di mercati in via di sviluppo o emergenti (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 un portafoglio di investimenti che genereranno reddito e crescita. Le decisioni d'investimento sono basate sugli sviluppi economici statunitensi e internazionali, 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 persegue una strategia mirata a conseguire risultati superiori a un indice misto composto per il 25% dall'Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond e per il 75% dall'Indice MSCI World.

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.

Indice misto: un indice composto per il 25% dall'Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond e per il 75% dall'Indice MSCI World.

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).

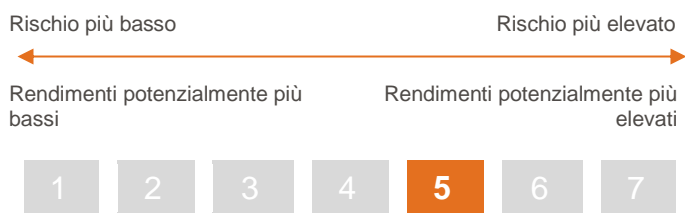
Titoli azionari: qualsiasi tipo di strumento che fornisce una partecipazione, tra cui azioni ordinarie e privilegiate, fondi d'investimento e fondi negoziati in borsa (ETF) (limitati al 10% del NAV), fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT), equity trust, partecipazioni in partnership e strumenti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

SFD: un contratto 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.

Rendimento: il reddito totale percepito da un investimento negli ultimi 12 mesi, come ad esempio il reddito da dividendi o interessi, diviso per il prezzo più recente di tale investimento.

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 mercati in via di sviluppo/emergenti: 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 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

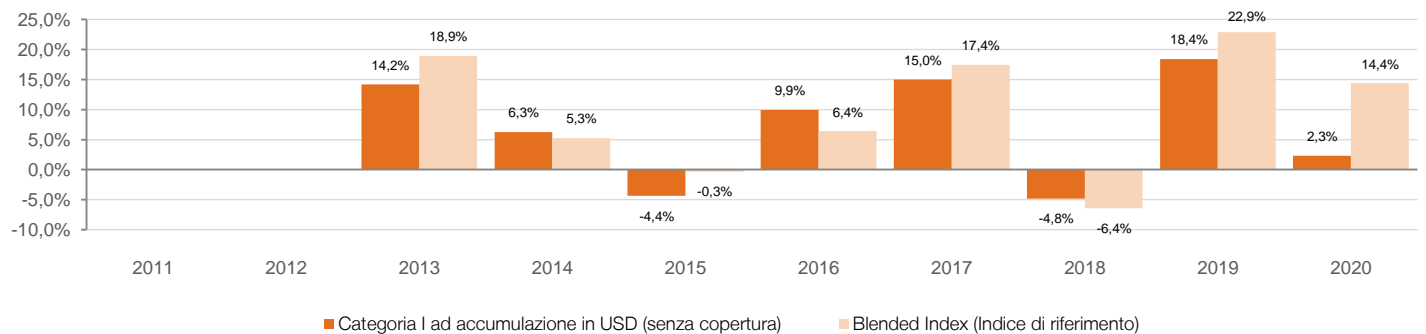
Le spese sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di azioni, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 28 giugno 2012. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 29 giugno 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 a distribuzione in USD (senza copertura) (IE00BYV9V885; G8850P 192; THIBID ID), I ad accumulazione in CHF (senza copertura), I ad accumulazione in CHF (con copertura), I a distribuzione in CHF (senza copertura), I a distribuzione in CHF (con copertura), I ad accumulazione in EUR (senza copertura), I ad accumulazione in EUR (con copertura), I a distribuzione in EUR (senza copertura), I a distribuzione in EUR (con copertura), I ad accumulazione in GBP (senza copertura), I ad accumulazione in GBP (con copertura), P ad accumulazione in USD (senza copertura), P a distribuzione in USD (senza copertura), P ad accumulazione in CHF (con copertura), P a distribuzione in CHF (senza copertura), P a distribuzione in CHF (con copertura), P ad accumulazione in EUR (senza copertura), P a distribuzione in EUR (con copertura), P ad accumulazione in GBP (senza copertura), P ad accumulazione in GBP (con copertura), P a distribuzione in GBP (senza copertura), P a distribuzione in GBP (con copertura), R ad accumulazione in USD (senza copertura), R a distribuzione in USD (senza copertura), R ad accumulazione in GBP (senza copertura), R ad accumulazione in GBP (con copertura), R a distribuzione in GBP (senza copertura) ed R a distribuzione 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.

TH2576