

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 il più alto livello possibile di reddito corrente, preservando al contempo il capitale.

Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo investendo (in circostanze di mercato normali) almeno il 65% del suo NAV in (i) obbligazioni del governo statunitense, sue agenzie ed enti e (ii) titoli di debito con rating A o superiore.

Il Fondo può investire altresì sino al 35% del proprio NAV in titoli di debito con rating BBB o Baa, purché tali strumenti siano in linea con il suo obiettivo.

Il Fondo prevede generalmente di mantenere una scadenza media inferiore a 5 anni.

Il Gestore degli investimenti punta a identificare un portafoglio degli investimenti basato sull'analisi dell'affidabilità creditizia dell'emittente - laddove il valore dei titoli è basato sui confronti tra l'analisi creditizia e il prezzo di mercato - e ad assicurare la diversificazione del portafoglio.

Gli SFD sono utilizzati per la copertura del rischio di cambio e a fini di investimento. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del proprio NAV in altri fondi aventi politiche d'investimento analoghe.

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 Bloomberg Barclays Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged 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.

A o superiore: un rating creditizio al momento dell'acquisto pari ad AAA, AA o A, attribuito da Standard & Poor's Corporation ("SPC"), o pari ad Aaa, Aa o A assegnato da Moody's Investor Services Inc. ("Moody's") ovvero, qualora non sia disponibile alcun rating creditizio, ritenuto di qualità comparabile dal Gestore degli investimenti.

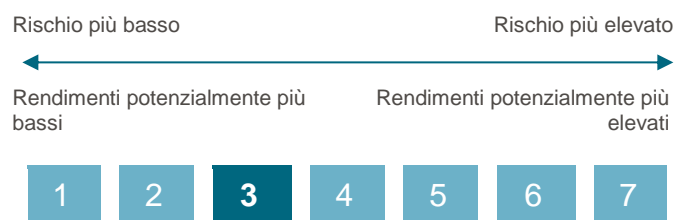
BBB o Baa: un rating creditizio al momento dell'acquisto pari a BBB attribuito da SPC, o pari a Baa assegnato da Moody's ovvero, qualora non sia disponibile alcun rating creditizio, ritenuto di qualità comparabile dal Gestore degli investimenti.

Titoli di debito: obbligazioni di debito societarie a tasso fisso o variabile, titoli del Tesoro e obbligazioni di agenzie governative, titoli garantiti da ipoteche, titoli garantiti da altre attività, titoli di debito emessi da governi statali e municipali, titoli governativi non statunitensi, prestiti bancari, commercial paper e accettazioni bancarie.

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.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è classificato nella categoria 3 in quanto nel passato le attività da esso detenute sono state soggette a livelli medio-bassi 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 e delle obbligazioni di debito: i titoli di debito e i titoli di Stato risentono delle variazioni dei tassi d'interesse e della qualità creditizia. Il valore dei titoli può fluttuare in risposta alle variazioni delle condizioni economiche o all'affidabilità creditizia percepita di un emittente. Quando i tassi d'interesse salgono, i prezzi delle obbligazioni possono scendere perché gli investitori possono essere in grado di ottenere un tasso d'interesse più allettante altrove. Il Fondo sarà più sensibile ai tassi d'interesse a seconda della scadenza media o della duration media dei suoi investimenti obbligazionari.

Rischio dei titoli e dei titoli di Stato statunitensi: i titoli emessi dal governo degli Stati Uniti, sue agenzie, autorità o enti sono garantiti soltanto per quanto concerne il capitale e gli interessi, mentre quelli non emessi dal governo statunitense stesso non possono essere garantiti dall'impegno incondizionato al pagamento del capitale e degli interessi (full faith and credit) da parte del governo degli Stati Uniti d'America.

Rischio del debito sovrano: gli strumenti di debito emessi da governi o entità governative sono a rischio perché l'emittente può ritardare o rifiutare il pagamento degli interessi o il rimborso del capitale a causa di, ad esempio, problemi di flussi di cassa, insufficienti riserve valutarie, problematiche economiche o politiche, ecc. Non esistono procedimenti giuridici per l'incasso del debito sovrano in caso di insolvenza, né procedure concorsuali tramite le quali il debito sovrano possa essere rimborsato agli obbligazionisti. Pertanto, un'inadempienza di un paese emittente potrebbe comportare una perdita a carico del Fondo.

Rischio dei titoli garantiti da ipoteche e da attività: il deterioramento del valore delle attività sottostanti di un titolo garantito da ipoteca, come ad esempio il mancato rimborso di un prestito, potrebbe comportare la riduzione del valore del titolo.

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 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.

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 0,15%

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").

I detentori di Azioni di Categoria X devono stipulare un accordo separato con il Gestore degli investimenti in riferimento alle commissioni di gestione che devono essere pagate direttamente dall'azionista al Gestore degli investimenti.

Risultati ottenuti nel passato

Alla data del presente documento i dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i 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 3 maggio 2017. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 4 agosto 2021.

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 la Categoria X a distribuzione in USD (senza copertura). Presso il proprio consulente finanziario o distributore è possibile ottenere i dettagli delle categorie di azioni disponibili nella propria giurisdizione.