

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte 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 zo hoog mogelijk niveau van lopende inkomsten te bieden en tegelijkertijd te streven naar kapitaalbehoud.

Het fonds tracht zijn doelstelling te bereiken door (onder normale marktomstandigheden) minstens 65% van zijn intrinsieke waarde te beleggen in (i) Amerikaanse staatsobligaties en obligaties van haar instellingen en overheidsbedrijven, en (ii) schuldinstrumenten met een rating van A of hoger.

Het fonds mag ook tot 35% van zijn intrinsieke waarde beleggen in schuldinstrumenten met een rating van BBB of Baa, indien dergelijke instrumenten overeenstemmen met de doelstelling van het fonds.

Het fonds verwacht doorgaans een gemiddelde looptijd van minder dan 5 jaar aan te houden.

De vermogensbeheerder tracht een portefeuille van beleggingen te identificeren op basis van een analyse van de fundamentele kredietwaardigheid van de emittent en de waarde van het effect op basis van vergelijkingen van de kredietanalyse met de marktcoers, en streeft ernaar de spreiding van de portefeuille te waarborgen.

Financiële derivaten worden gebruikt voor het afdekken van valutarisico's en voor beleggingsdoelstellingen. Het fonds kan maximaal 10% van de intrinsieke waarde beleggen in andere fondsen met een vergelijkbaar beleggingsbeleid.

Het fonds wordt actief beheerd, zonder de beperkingen van een benchmark. Het fonds maakt echter wel gebruik van de Bloomberg Barclays Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged USD in het marketingmateriaal van het fonds om de resultaten te vergelijken.

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.

A of hoger: een kredietrating op het moment van aankoop van AAA, AA of A van Standard & Poor's Corporation ("SPC"), of Aaa, Aa of A van Moody's Investor Services Inc. ("Moody's") of, indien er geen kredietrating beschikbaar is, van vergelijkbare kwaliteit naar het oordeel van de vermogensbeheerder.

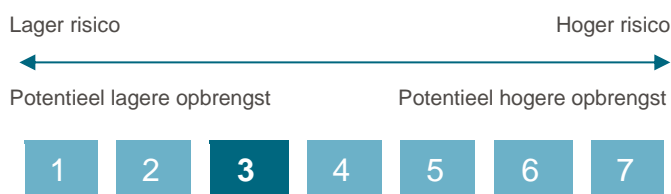
BBB of Baa: een kredietrating op het moment van aankoop van BBB van SPC of Baa van Moody's of, indien er geen kredietrating beschikbaar is, van vergelijkbare kwaliteit naar het oordeel van de vermogensbeheerder.

Schuldinstrumenten: obligaties van bedrijven met vaste of variabele rente, schatkistpapier en obligaties van overheidsinstellingen, door hypotheekgedekte effecten (MBS), andere door activa gedekte effecten (ABS), overheids- en gemeenteobligaties, niet-Amerikaanse staatsobligaties, bankleningen en commercial paper, en bankaccepten.

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

Intrinsieke waarde: de intrinsieke waarde van het fonds.

Risico- en opbrengstprofiel



Het fonds bevindt zich in categorie 3 aangezien de activa in het fonds in het verleden onderhevig zijn geweest aan lage tot matige 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:

Risico in verband met schuldinstrumenten en obligaties: Schuldinstrumenten en staatsobligaties worden beïnvloed door veranderingen in de rente en de kredietkwaliteit. De waarde van effecten kan fluctueren als gevolg van veranderende economische omstandigheden of de veranderde kredietwaardigheid van een emittent. Als de rente stijgt, kunnen obligatiekoersen dalen omdat beleggers elders een aantrekkelijker rentetarief kunnen krijgen. Het fonds is gevoeliger voor rentetarieven, afhankelijk van de gemiddelde looptijd of de gemiddelde duration van de obligatiebeleggingen.

Risico in verband met Amerikaanse staatsobligaties en effecten: van effecten die zijn uitgegeven door de Amerikaanse regering, haar instellingen of overheidsbedrijven worden alleen de hoofdsom en de rente gegarandeerd; effecten die niet zijn uitgegeven door de Amerikaanse overheid kunnen mogelijk niet vertrouwen op de 'full faith and credit' van de Amerikaanse overheid.

Risico in verband met staatsschulden: door overheden of overheidsinstanties uitgegeven schuldinstrumenten lopen het risico dat de emittent de betaling van rente of de hoofdsom uitstelt of weigert, bijvoorbeeld wegens liquiditeitsproblemen, onvoldoende deviezenreserves, economische of politieke problemen, enz. Er bestaan geen juridische procedures voor het innen van overheidsschuld bij wanbetaling, noch een faillissementsprocedure waardoor overheidsschuld aan obligatiehouders kan worden terugbetaald. Wanbetaling door het land van uitgifte kan derhalve leiden tot een verlies voor het fonds.

Risico in verband met door hypotheek of activa gedekte effecten: waardevermindering van de onderliggende activa van een door hypotheek gedekt effect, zoals verzuim om een lening te betalen, kan leiden tot waardevermindering van het effect.

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.

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.

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	Geen
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	0,15%
----------------	-------

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").

Houders van aandelen in Class X dienen een afzonderlijke overeenkomst aan te gaan met de vermogensbeheerder in verband met de beheervergoeding die rechtstreeks door de aandeelhouder aan de vermogensbeheerder moet worden betaald.

In het verleden behaalde resultaten

Op de datum van dit document zijn er onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare aanwijzing van in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

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 3 mei 2017 vergunning verleend. Deze aandelencategorie is geïntroduceerd op 4 augustus 2021.

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 Class X USD Distributing (Unhedged). Meer informatie over de aandelencategorieën die in uw rechtsgebied beschikbaar zijn, is verkrijgbaar bij uw financieel adviseur of distributeur.