

## 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 d'investimento del Fondo consiste nel generare un alto livello di reddito corrente. Il Fondo può cercare di conseguire anche un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Fondo persegue i propri obiettivi investendo principalmente in un'ampia varietà di strumenti che generano reddito di tutto il mondo, tra cui prevalentemente obbligazioni di debito, compresi i prestiti idonei. Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni di debito di qualsiasi tipo, qualità e scadenza.

Il Fondo prevede, in condizioni normali, di selezionare la maggior parte dei propri investimenti tra le seguenti obbligazioni di debito: Obbligazioni e altre obbligazioni di debito emesse da società nazionali ed estere, titoli garantiti da ipoteche e titoli garantiti da altre attività, obbligazioni di debito convertibili, titoli di Stato esteri, CMO, CDO, CBO e CLO, obbligazioni del governo statunitense e di sue agenzie e imprese da esso finanziate, titoli strutturati, obbligazioni a cedola zero e titoli "stripped", obbligazioni municipali tassabili e partecipazioni in obbligazioni municipali e Prestiti idonei (fino al 30% del valore patrimoniale netto ("NAV")).

Il Fondo può investire in qualsiasi titolo o altro titolo azionario che il Gestore degli investimenti ritenga essere di supporto al Fondo nel perseguire i propri obiettivi d'investimento, compresi i titoli azionari ordinari e privilegiati emessi da società statunitensi e non statunitensi di qualsiasi dimensione, nonché fondi comuni d'investimento immobiliare negoziati in borsa e altri equity trust e partecipazioni in partnership.

Il Gestore degli investimenti punta a identificare investimenti che genereranno reddito e apprezzamento del capitale. Le decisioni d'investimento sono basate sulla ricerca e analisi condotte dal Gestore degli investimenti sugli sviluppi economici nazionali 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.

Il Fondo può perfezionare operazioni in SFD sia a fini di copertura che d'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 Bloomberg Barclays U.S. Universal Total Return 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.

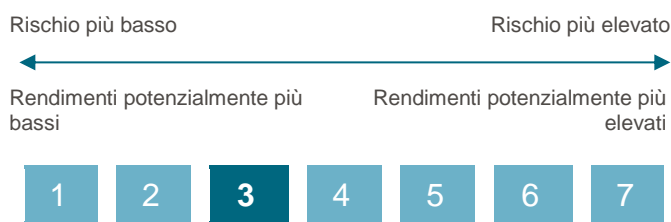
Per informazioni complete sull'obiettivo e sulla politica d'investimento, si rimanda alle sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Politiche d'investimento" del supplemento del Fondo.

*Raccomandazione: Il Fondo non è idoneo per investitori non in grado di mantenere un investimento a lungo termine.*

**Prestiti idonei:** prestiti non cartolarizzati, ossia investimenti liquidi, trasferibili, di un unico emittente, investimenti non cartolarizzati messi a disposizione nei mercati primari e secondari tramite membri ICMA e che soddisfano la definizione di Strumenti del mercato monetario o che costituiscono altrimenti attività ammissibili ai fini della Direttiva 2007/16/CE; tuttavia gli investimenti in prestiti non cartolarizzati che non soddisfano la definizione di Strumenti del mercato monetario saranno limitati a non oltre il 10% del NAV di un Fondo (insieme ad altri titoli classificati in modo analogo).

**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.

## 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 medi 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 dell'emittente:** un emittente di un titolo acquistato da un Fondo potrebbe registrare risultati deludenti; pertanto il valore delle sue azioni e obbligazioni potrebbe scendere e l'emittente potrebbe non adempiere ai suoi obblighi. I risultati deludenti possono essere causati da inefficaci decisioni della gestione, pressioni della concorrenza, progressi tecnologici dirompenti, affidamento sui fornitori, problemi o carenza di manodopera, ristrutturazioni societarie, informative fraudolente o altri fattori.

**Rischio del reinvestimento del collaterale:** in caso di reinvestimento del collaterale, il Fondo è esposto a rischi aggiuntivi e il rischio complessivo del Fondo aumenterà.

**Rischio di liquidità:** il Fondo potrebbe avere difficoltà ad acquistare o vendere prontamente determinati titoli che potrebbero produrre un impatto finanziario sul 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 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 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 di credito/controparte:** una parte con cui il Fondo stipula contratti relativi a titoli o mirati a custodire le proprie attività 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 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 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	2,20%
----------------	-------

### Spese prelevate dalla categoria di azioni a determinate condizioni specifiche

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

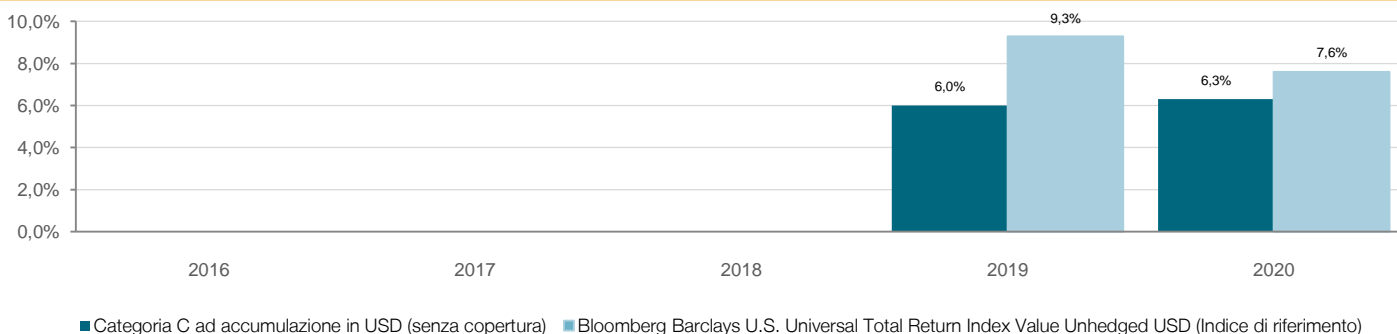
Le spese sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di azioni, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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](http://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 21 dicembre 2018. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 28 dicembre 2018.

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](http://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](http://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 C a distribuzione in USD (senza copertura). Presso il proprio gestore degli investimenti è possibile ottenere i dettagli delle categorie di azioni disponibili nella propria giurisdizione.