

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, ein hohes Niveau an laufenden Erträgen zu generieren. Der Fonds kann zudem einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben.

Der Fonds verfolgt seine Anlageziele hauptsächlich durch die Anlage in eine breite Palette von ertragbringenden Investments aus aller Welt, die in erster Linie aus Schuldverschreibungen einschließlich zulässiger Kredite bestehen. Der Fonds kann in Schuldverschreibungen jeder Art, Qualität und Laufzeit investieren.

Der Fonds wird unter normalen Bedingungen erwartungsgemäß einen Großteil seiner Anlagen aus den folgenden Schuldverschreibungen auswählen: Anleihen und andere Schuldverschreibungen, die von in- und ausländischen Unternehmen ausgegeben werden, hypothekenbesicherte Wertpapiere und andere forderungsbesicherte Wertpapiere, Wandelanleihen, Schuldverschreibungen ausländischer Regierungen, CMOs, CDOs, CBOs und CLOs, Schuldverschreibungen der US-Regierung und ihrer Behörden sowie staatsnahen Finanzunternehmen, strukturierte Anleihen, Nullkupon-Anleihen und Strips, steuerpflichtige Kommunalanleihen und Beteiligungen an kommunalen Schuldverschreibungen sowie zulässige Kredite (bis zu 30 % des Nettovermögenswerts [„NIW“]).

Der Fonds kann in alle Aktien oder andere Beteiligungspapiere investieren, die nach Überzeugung des Anlageverwalters dazu beitragen können, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Dazu gehören u. a. Stamm- und Vorzugsaktien, die von US- und Nicht-US-Unternehmen jeder Größe ausgegeben werden, sowie öffentlich gehandelte REITs und andere Aktienfonds und Gesellschaftsanteile.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Anlagen ausfindig zu machen, die Erträge und Kapitalzuwachs erzielen. Anlageentscheidungen basieren auf dem Research und den Analysen des Anlageverwalters zu inländischen und internationalen wirtschaftlichen Entwicklungen, den Aussichten für die Wertpapiermärkte, den Zinssätzen, der Inflation, dem Angebot und der Nachfrage nach Schuldtiteln und Beteiligungspapieren sowie der Analyse bestimmter Emittenten.

Der Fonds kann sich sowohl zu Absicherungs- als auch zu Anlagezwecken an Transaktionen mit Finanzderivaten beteiligen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Der Fonds zieht jedoch in seinem Werbematerial zum Vergleich der Wertentwicklung den Bloomberg Barclays U.S. Universal Total Return Index Value Unhedged USD heran.

Alle nach Abzug der Kosten realisierten Erträge werden thesauriert und in den NIW des Fonds reinvestiert.

Anleger können Anteile an jedem Tag kaufen oder verkaufen, an dem die Banken in Dublin geöffnet sind und an der New Yorker Börse gehandelt wird.

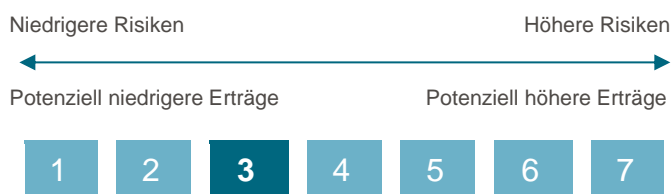
Ausführliche Einzelheiten zu Anlageziel und -politik enthalten die Abschnitte „Investment Objective“ und „Investment Policies“ in der Prospektergängung für den Fonds.

Empfehlung: Dieser Fonds ist nicht für Anleger geeignet, die keine langfristige Anlage halten können.

Zulässige Kredite: unverbriefte Kredite, d. h. liquide, übertragbare, von einem einzigen Emittenten ausgegebene, unverbriefte Anlagen, die von ICMA-Mitgliedern auf Primär- und Sekundärmärkten angeboten werden und die der Definition eines Geldmarktinstruments entsprechen oder anderweitig in Frage kommende Vermögenswerte gemäß Richtlinie 2007/16/EG darstellen. Anlagen in unverbriefte Kredite, die nicht der Definition eines Geldmarktinstruments entsprechen, sind jedoch (wie andere ähnlich klassifizierte Wertpapiere) auf höchstens 10 % des NIW eines Fonds beschränkt.

Finanzderivate: Derivatekontrakt zwischen zwei oder mehreren Parteien, dessen Wert vom Anstieg und Rückgang des relativen Werts/Preises eines Basiswerts abhängt.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Fonds ist in Kategorie 3 eingestuft, da die von ihm gehaltenen Vermögenswerte in der Vergangenheit mäßigen Preisschwankungen ausgesetzt waren. Die ausgewiesene Kategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die Einstufung basiert teilweise auf den historischen Daten eines ähnlichen Fonds des Anlageverwalters und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf die zukünftige Entwicklung herangezogen werden. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Der Fonds ist zusätzlichen Risiken ausgesetzt, die nicht vom Risikoindikator erfasst werden, insbesondere:

Emittentenrisiko: Ein Emittent eines von einem Fonds gekauften Wertpapiers kann eine schlechte Performance aufweisen. Daher kann der Wert seiner Beteiligungspapiere und Anleihen sinken, und der Emittent kommt unter Umständen seinen Verpflichtungen nicht nach. Eine schlechte Performance kann durch Fehlentscheidungen der Unternehmensführung, Wettbewerbsdruck, technische Durchbrüche, die Abhängigkeit von Lieferanten, Personalprobleme oder Arbeitskräftemangel, Umstrukturierungen, betrügerische Angaben oder andere Faktoren verursacht werden.

Risiko bei der Wiederanlage von Sicherheiten: Bei der Wiederanlage von Sicherheiten ist der Fonds zusätzlichen Risiken ausgesetzt, und das Gesamtrisiko des Fonds wird erhöht.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann Schwierigkeiten haben, bestimmte Wertpapiere jederzeit zu kaufen oder zu verkaufen, was zu finanziellen Auswirkungen auf den Fonds führen kann.

Risiko von hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren: Eine

Minderung des Werts der zugrunde liegenden Vermögenswerte eines hypothekenbesicherten Wertpapiers, wie beispielsweise die Nichtzahlung eines Kredits, kann zu einer Wertminderung des Wertpapiers führen.

Risiko von Schuldtiteln und Schuldverschreibungen: Schuldtitel und staatliche Schuldverschreibungen werden von Änderungen der Zinssätze und der Kreditqualität beeinflusst. Der Wert von Wertpapieren kann als Reaktion auf veränderte Wirtschaftsbedingungen oder die wahrgenommene Kreditwürdigkeit eines Emittenten schwanken. Wenn die Zinssätze steigen, können die Anleihenkurse fallen, da die Anleger möglicherweise anderswo einen attraktiveren Zinssatz erhalten können. Der Fonds wird abhängig von der durchschnittlichen Laufzeit oder der durchschnittlichen Duration seiner Anleiheninvestments empfindlicher auf Zinssätze reagieren.

Finanzderivate- und Hebelrisiko: Neben dem Ausfallrisiko können Finanzderivate schnellen Wertschwankungen unterliegen, und die Hebelwirkung durch Finanzderivate kann zu Verlusten führen, die den ursprünglichen für die betreffenden Finanzderivate gezahlten Betrag übersteigen.

Kredit- und Ausfallrisiko: Eine Partei, mit der der Fonds Verträge über Wertpapiere oder über die Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds abschließt, kann unter Umständen ihren Verpflichtungen nicht nachkommen (z. B. Tilgung oder Zinsen nicht zahlen oder ein Finanzderivat nicht glattstellen) oder zahlungsunfähig werden, was den Fonds einem finanziellen Verlust aussetzen kann.

Währungsrisiko: Änderungen der Wechselkurse können den Wert der nicht auf US-Dollar lautenden Vermögenswerte des Fonds verringern oder erhöhen. Die Währungsabsicherung kann solche Auswirkungen möglicherweise nicht erfolgreich mildern.

Operationelles Risiko: Menschliches Versagen, System- und/oder Prozessausfälle, unzulängliche Verfahren oder Kontrollen können zu Verlusten für den Fonds führen.

Diese Risikofaktoren sind nicht vollständig. Bitte lesen Sie jeweils den Abschnitt „Risk Factors“ im Prospekt und in der Prospektergängung.

Kosten für diese Anteilsklasse

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Entf.
Rücknahmeabschlag	Entf.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die von der Anteilsklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,90 %

Kosten, die die Anteilsklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.

Die Kosten werden auf die Funktionsweise der Anteilsklasse verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Sie können in einigen Fällen weniger zahlen. Über die genauen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie von Ihrem Finanzberater informiert werden.

Die Angaben zu den laufenden Kosten stützen sich auf eine Verpflichtung des Anlageverwalters, die von der Anteilsklasse gezahlten Kosten zu begrenzen. Diese Verpflichtung kann jederzeit aufgehoben werden. Sie schließen an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen für die Anlage in andere Investmentfonds (falls zutreffend) aus. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die genauen Kosten werden im Jahresabschluss für das jeweilige Jahr aufgeführt.

Weitere Informationen über Gebühren und Kosten finden Sie im Abschnitt „Fees and Expenses“ im Prospekt der Gesellschaft, der unter www.thornburg.com oder bei State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



Die Daten zur Wertentwicklung repräsentieren die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite und der Wert der Anlage schwanken, so dass die Anteile bei der Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als ihre ursprünglichen Anschaffungskosten. Die aktuelle Wertentwicklung kann niedriger oder höher als angegeben sein.

Der Fonds wurde am 21. Dezember 2018 zugelassen. Diese Anteilsklasse wurde am 28. Dezember 2018 aufgelegt.

Die ausgewiesene Wertentwicklung ist in USD berechnet. Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge wurden bei der Berechnung ausgeschlossen.

Das Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Index. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Anlageverwalter: Thornburg Investment Management, Inc.

Verwalter: KBA Consulting Management Limited.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich der Prospektergänzung für den Fonds sowie des aktuellen Prospekts und des letzten für die Gesellschaft als Ganzes erstellten Jahresabschlusses) sowie Informationen über andere Anteilsklassen des Fonds und andere Teilfonds der Gesellschaft sind unter www.thornburg.com, bei der Verwaltungsstelle oder dem Anlageverwalter in englischer Sprache kostenlos erhältlich.

Anteilspreis: Der aktuelle Anteilspreis ist auf www.thornburg.com abrufbar.

Umbrellafonds: Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, eines nach irischem Recht konstituierten Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind und nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Gesellschaft verwendet werden können.

Vergütungspolitik: Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik des Verwalters sind zugänglich über <https://kbassociates.ie>. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Vergütung gestellt.

Steuervorschriften: Der Fonds unterliegt irischen Steuervorschriften, was Ihre persönliche Steuerlage als Anleger in dem Fonds beeinflussen kann. Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds ihre eigenen Steuerberater konsultieren.

Umtausch von Anteilen: Anteile am Fonds können unter bestimmten Bedingungen in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft oder einer anderen Klasse des Fonds umgetauscht werden. Voraussetzung ist, dass die Auflagen für die Anlage in diese anderen Klassen oder Teilfonds erfüllt sind. Für weitere Informationen wird auf den Abschnitt „Conversion of Shares“ im Prospekt der Gesellschaft verwiesen.

Haftungserklärung: Der Verwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts und der Prospektergänzung für den Fonds vereinbar ist.

Repräsentative Anteilsklassen: Die in diesem Dokument enthaltenen wesentlichen Informationen für den Anleger sind repräsentativ und gelten auch für andere vom Fonds ausgegebene Anteilsklassen, nämlich I USD ausschüttend (nicht abgesichert), Q USD thesaurierend (nicht abgesichert), Q USD ausschüttend (nicht abgesichert), P USD thesaurierend (nicht abgesichert), P USD ausschüttend (nicht abgesichert), R USD thesaurierend (nicht abgesichert) und R USD ausschüttend (nicht abgesichert). Einzelheiten zu den in Ihrem Land verfügbaren Anteilsklassen können Sie vom Anlageverwalter erfahren.

Der Verwalter, die Gesellschaft und der Fonds sind in Irland zugelassen und werden durch die irische Zentralbank (Central Bank of Ireland) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. Oktober 2021.

TH4335