

Morningstar Rating™

(Acciones Clase I ACC)



Overall Rating™ entre 553 fondos de bonos flexibles globales, según los rendimientos ajustados al riesgo, utiliza un promedio ponderado de las calificaciones a tres, cinco y 10 años del fondo respectivamente, 5 estrellas, 5 estrellas, 5 estrellas, entre 553, 396 y 158 fondos, al 28/02/2022.

Puntos clave

- Una cartera orientada a los ingresos ampliamente flexible con un mandato de inversión extenso y la libertad de invertir en cualquier método de seguridad que genere renta, en cualquier lugar del mundo.
- Tiene como objetivo proporcionar un flujo de renta sólido y consistente que mantenga el poder adquisitivo de los inversionistas, sin exponerlos a riesgos innecesarios.
- La cartera está diseñada en sentido ascendente y el desempeño lo determina el comportamiento individual de los activos, no las fluctuaciones monolíticas en las variables macroeconómicas.

Objetivo

El objetivo de inversión principal del Fondo es obtener un alto nivel de renta corriente. El objetivo de inversión secundario del Fondo consiste en obtener algo de apreciación del capital a largo plazo. No podemos garantizar que el Fondo cumplirá con sus objetivos.

Política de inversión

En cuanto al Fondo, se intentan cumplir los objetivos de inversión principalmente mediante la inversión en una amplia gama de inversiones que generen renta provenientes de todo el mundo. Se espera que con el Fondo, en condiciones normales, se invierta la mayoría de sus activos en obligaciones de deuda, pero se prevé que las proporciones relativas de las inversiones del Fondo en obligaciones de deuda y en acciones que generan renta varíen con el tiempo. Es posible que con el Fondo se invierta en obligaciones de deuda de cualquier tipo, de cualquier calidad y con cualquier vencimiento.

Administradores de cartera

Jason Brady, CFA
Presidente y Director ejecutivo

Lon Erickson, CFA
Director general

Ali Hassan, CFA, FRM®
Director general

Christian Hoffmann, CFA
Director general

Jeff Klingelhofer, CFA
Codirector de inversiones
Director general

Respaldados por el equipo completo de inversiones de Thornburg.

Rendimiento total anual promedio

(En dólares estadounidenses, No anualizado para períodos inferiores a un año).

FONDO UCITS	PRIMER MES	ÚLTIMO TRIMESTRE	AÑO A LA FECHA	1 AÑO	3 AÑO	DESDE EL INICIO
Acciones Clase A ACC (Inicio: 28/12/2018)	-1,50%	-3,03%	-3,03%	-1,84%	3,27%	3,61%
Acciones Clase I ACC (Inicio: 28/12/2018)	-1,46%	-2,96%	-2,96%	-1,12%	4,06%	4,39%
BBG US Universal TR Value Index	-1,36%	-3,53%	-3,53%	-2,73%	3,39%	3,76%

Desempeño del año calendario

FONDO UCITS	2019	2020	2021
Acciones Clase A ACC	6,60%	6,85%	1,32%
Acciones Clase I ACC	7,40%	7,64%	2,16%
BBG US Universal TR Value Index	12,45%	7,58%	1,10%

Los datos de desempeño que se muestran representan el desempeño en el pasado y no garantizan los resultados futuros. El rendimiento de la inversión y el valor de capital estarán sujetos a fluctuaciones, por lo que las acciones pueden tener un valor mayor o menor a su costo original en el momento de venderse. El desempeño actual puede ser inferior o superior al citado. Para conocer los datos de desempeño actualizados al final del mes más reciente, visite <http://www.thornburgglobal.com>. Los datos de desempeño que se muestran no reflejan la deducción de las comisiones de ventas del Fondo, Si así lo hicieran, el desempeño sería menor.

Es posible que las acciones Clase I no estén disponibles para todos los inversionistas. Las inversiones mínimas de las acciones Clase I pueden ser más altas que las de otras clases.

Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® es una marca comercial y una marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus filiales (colectivamente "Bloomberg"). Bloomberg o los proveedores de licencias de Bloomberg, poseen todos los derechos de propiedad en los índices de Bloomberg. Bloomberg aprueban o respaldan este material, ni garantizan la exactitud o integridad de cualquier información aquí contenida. Tampoco existen garantías, explícitas o implícitas, sobre los resultados que se obtengan a partir de esta información y, en la máxima medida permitida por la ley, ninguno asumirá la responsabilidad de lesiones o daños producidos por su uso.

Crecimiento hipotético del desempeño del fondo mutuo de los EE, UU, de USD 10,000



El crecimiento hipotético de USD 10,000 que se indica en el gráfico refleja la reinversión de dividendos y ganancias sobre el capital, si lo hubiese, al igual que la totalidad de las comisiones y los gastos.

Fuente: Morningstar

Los datos de desempeño citados representan el desempeño en el pasado y no garantizan los resultados futuros.

Debido a que el Fondo tiene un historial de desempeño limitado, se muestran los datos de Thornburg Strategic Income Fund, un fondo mutuo de los EE, UU, A pesar de que el Fondo es administrado por el mismo equipo de inversión y utiliza un proceso de inversión similar al del fondo mutuo domiciliado en los EE, UU., el desempeño y la composición de la cartera del Fondo pueden variar debido a las regulaciones de UCITS.

Rendimiento total anual promedio

(En dólares estadounidenses, No anualizado para períodos inferiores a un año).

FONDO MUTUO DOMICILIADO EN LOS EE. UU.	ÚLTIMO TRIMESTRE	AÑO A LA FECHA	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS
Acciones Clase I (Inicio: 19/12/2007)	-2,07%	-2,07%	0,12%	4,74%	4,34%	4,71%
BBG US Universal TR Value Index	-3,53%	-3,53%	-2,73%	3,39%	2,86%	2,80%

Desempeño del año calendario

FONDO MUTUO DOMICILIADO EN LOS EE, UU,	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Acciones Clase I	12,81%	6,30%	3,53%	-2,10%	8,08%	6,47%	0,68%	7,91%	8,25%	2,78%
BBG US Universal TR Value Index	5,53%	-1,35%	5,56%	0,43%	3,91%	4,09%	-0,25%	9,29%	7,58%	-1,10%

Solo para profesionales del mercado de inversiones e inversionistas institucionales.

Atributos clave de la cartera

Activos de la estrategia*	USD 4 700 millones
Cantidad de bonos	475
Grado de inversión	46,9%
Duración efectiva	3,4 Años
Vencimiento promedio	4,6 Años
Rendimiento al vencimiento ¹	4,3%
Tasa de distribución ²	
(Acciones Clase I DIST)	2,9%

* Incluye UCITS, fondo mutuo domiciliado en los EE. UU., cuentas independientes y otras cuentas institucionales.
Los activos del UCITS comprenden el 1,7% de los activos de la estrategia.

Composición de la cartera

Bonos de empresa	62,8%
Valores respaldados por activos	12,7%
Fondo cotizado en bolsa	7,8%
Obligación hipotecaria garantizada	4,3%
Préstamos bancarios	2,3%
Valores respaldados por hipotecas comerciales	1,8%
Tesoro extranjera	1,3%
Certificados de participación hipotecaria	1,1%
Obligación de préstamo garantizado	0,6%
Acciones ordinarias	0,4%
Bonos municipales	0,2%
Tesoro	0,1%
Efectivo y equivalentes	4,5%

Exposición de divisas

USD	99,2%
EGP	0,5%
IDR	0,3%
EUR	0,0%

Calificaciones de calidad crediticia

Gobierno de los EE. UU.	2,3%
AAA	6,2%
AA	1,9%
A	8,2%
BBB	28,4%
BB	31,9%
B	13,3%
CCC	0,5%
CC	—
C	—
D	0,0%
Sin calificación	3,6%
Efectivo y equivalentes	3,7%

Es posible que el cálculo no alcance el 100% debido al redondeo.

Una calificación crediticia de bonos evalúa la capacidad financiera de una entidad emisora de deuda para efectuar pagos puntuales de capital e intereses. Las calificaciones de AAA (la más alta), AA, A y BBB son categorías con calidad de inversión (investment grade). Las calificaciones de BB, B, CCC, CC, C y D (la más baja) se consideran inferiores a la calidad de inversión, de grado especulativo o bonos basura (junk bonds). Las calificaciones de calidad crediticia utilizan la calificación más alta disponible en el índice global S&P o de Moody's Investors Service. Si ninguna calificación está disponible, utilizamos las calificaciones de otras organizaciones de calificación estadística nacionalmente reconocidas (nationally recognized statistical rating organizations, "NRSRO").

10 posiciones de ingresos fijos principales

(al 31/01/22, porcentaje de la cartera)

LendingPoint Pass-Through Trust Series 2	1,0%
IAA, Inc.	0,9%
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc	0,8%
Qorvo, Inc.	0,8%
Chase Mortgage Finance Corp.	0,8%
Arbor Realty Commercial Real Estate Note	0,8%
Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas	0,7%
Silgan Holdings, Inc.	0,7%
Tenet Healthcare Corp.	0,7%
CCO Holdings, LLC/ CCO Holdings Capital	0,7%

Diez países principales[†]

Estados Unidos	67,6%
Irlanda	8,3%
Canadá	3,8%
Reino Unido	1,6%
islas Caimán	1,3%
Brasil	1,1%
México	1,0%
Bélgica	1,0%
Emiratos Árabes Unidos	0,8%
China	0,7%

Ubicación

Irlanda

Divisas

Dólar estadounidense

Estructura legal

UCITS V

Identificadores de clases de acciones

	A ACC	A DIST	C ACC	C DIST	I ACC	I DIST	Q ACC	Q DIST
ISIN	IE00BGPKTC11	IE00BGPKTD28	IE00BGPKTF42	IE00BGPKTG58	IE00BGPKTH65	IE00BGPKTJ89	IE00BGPKTK94	IE00BGPKTL02
Bloomberg	THSIAAU ID	THSIADU ID	THSICAU ID	THSICDU ID	THSIAU ID	THSIIDU ID	THSIQAU ID	THSIQDU ID
CUSIP	G8850P 333	G8850P 341	G8850P 358	G8850P 366	G8850P 424	G8850P 382	G8850P390	G8850P408
Cargo inicial	hasta un 5%	hasta un 5%	—	—	—	—	—	—
Honorario de administración*	1,30%	1,30%	1,85%	1,85%	0,75%	0,75%	0,40%	0,40%
Cargos corrientes**	1,65%	1,65%	2,20%	2,20%	0,90%	0,90%	0,55%	0,55%
Mínimo	USD 1,000	USD 1,000	USD 1,000	USD 1,000	USD 1,500,000	USD 1,500,000	USD 5,000,000	USD 5,000,000

* Como porcentaje del valor del activo neto.

** Los cargos corrientes incluyen los honorarios de administración y el total de gastos operativos. El administrador de inversiones se comprometió a reembolsar al Fondo si los gastos operativos totales superan un monto específico, según se establece en el suplemento correspondiente.

Todas las clases de acciones enumeradas se denominan en USD. Consultar el prospecto para obtener listados de clases de acciones adicionales. Las acciones C incluyen una comisión de ventas diferida contingente (CDSC) del 1,0% solamente durante el primer año.

ACC: acumulativas, DIST: distributivas.

Información importante

Fuentes: Confluence, FactSet, State Street Fund Services (Ireland) Ltd., Thornburg Investment Management

† Las tenencias se clasifican por país de riesgo según lo determinen MSCI y Bloomberg.

1, El rendimiento hasta el vencimiento es de fondo UCITS y es bruto de comisiones y no refleja la deducción de ningún gasto, lo que reduciría el rendimiento.

2, Rendimiento de distribución anualizada = (Tasa de dividendos * 12)/NAV en el día ex dividendo. Rendimiento de distribución anualizado es de fondo UCITS y están actualizados al 28 de febrero del 2022.

El dividendo no está garantizado. Un rendimiento de distribución positivo no implica un rendimiento total positivo

A menos que se indique lo contrario, todos los datos están actualizados al 28 de febrero del 2022.

En la siguiente página, se incluye información importante,

Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited | ThornburgTA@statestreet.com | +353,1,242,5580

Distribuidor: Thornburg Investment Management, Estados Unidos | contactglobal@thornburg.com | +1,855,732,9301

25/03/2022

TH4550-ES

Información importante

El Fondo es un fondo secundario de Thornburg Global Investment PLC ("TGI"), una empresa de inversión de capital variable constituida como un fondo genérico con responsabilidad diversificada entre los fondos secundarios, autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda ("CBI") como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios o "UCITS" (Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities). La autorización otorgada por el CBI a TGI no constituye respaldo ni garantía por parte del CBI ni tampoco significa que CBI es responsable del contenido de ningún material de comercialización ni del prospecto, los suplementos o el Documento de información clave para los inversionistas (Key Investor Information Document, "KIID") del Fondo. La autorización por parte del CBI no constituye una garantía en cuanto al desempeño de TGI y CBI no será responsable por dicho desempeño.

El presente documento no constituye ni contiene una oferta, petición, recomendación o asesoramiento sobre inversiones con respecto a la compra de los Fondos que aquí se describen o con relación a cualquier tipo de valor. Es posible que las acciones del Fondo no se vendan a ciudadanos ni residentes de los Estados Unidos o que se encuentren en algún otro estado, país o jurisdicción donde se considere ilícito ofrecer las acciones, solicitar una oferta de acciones o vender las acciones. Para obtener información sobre las jurisdicciones en las que está registrado o disponible el Fondo, envíe un correo electrónico a Thornburg a contactglobal@thornburg.com o comuníquese al número +1,855,732,9301. Las acciones del Fondo pueden comercializarse mediante colocación privada según la jurisdicción. El presente documento no se debe utilizar ni distribuir en ninguna jurisdicción donde el Fondo no esté autorizado, si su distribución requiere autorización. El Fondo autoriza a Thornburg a facilitar la distribución de acciones del Fondo en determinadas jurisdicciones a través de agentes de bolsa, agentes de referencia, subdistribuidores y otros intermediarios financieros. **Toda entidad que reenvíe el presente documento, elaborado por Thornburg en los Estados Unidos, a otras partes asume plena responsabilidad de garantizar el cumplimiento de las leyes de valores aplicables en relación con su distribución.**

Antes de invertir, los inversionistas deben revisar el prospecto y el suplemento del Fondo en su totalidad, así como el KIID vigente y los informes anuales y semestrales más recientes. State Street Fund Services (Ireland) Limited ofrece copias de estos documentos sin cargo, las que se pueden obtener ingresando a www.thornburgglobal.com o comunicándose con el agente representante o pagador local, así como con el distribuidor local de las jurisdicciones donde la distribución del Fondo está autorizada.

Las inversiones conllevan riesgos, que incluyen la posible pérdida de capital. Las carteras que invierten en bonos tienen el mismo tipo de interés, inflación y riesgos crediticios asociados con los bonos subyacentes. El valor de los bonos fluctuará en relación con los cambios en los tipos de interés, disminuyendo cuando aumenten los tipos de interés. A diferencia de los bonos, los fondos de bonos tienen comisiones y gastos corrientes. Las inversiones en valores respaldados por hipotecas (MBS) pueden soportar un riesgo adicional. Las inversiones en el Fondo no están aseguradas, ni son depósitos bancarios y no cuentan con la garantía de un banco ni de ninguna otra entidad.

© 2022 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar o sus proveedores de contenido; (2) no puede copiarse o distribuirse; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa o actual. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de cualquier daño o pérdida que surja a partir del uso de esta información. El desempeño anterior no garantiza rendimientos futuros.

Ninguna comisión de valores ni autoridad regulatoria ha aprobado de manera alguna los méritos de una inversión en el Fondo, ni la exactitud o la adecuación de esta información o del material incluido en el presente documento o publicado de alguna otra manera. Ni el presente documento ni los Documentos de oferta fueron aprobados en las jurisdicciones donde el Fondo no se registró para realizar ofertas y ventas públicas. La presente información no representa los Documentos de oferta, una oferta pública, ni un memorándum de oferta según se define en la legislación sobre valores aplicable y, bajo ninguna circunstancia debe interpretarse como los Documentos de oferta, una oferta pública o un memorándum de oferta. La solicitud de acciones solo puede hacerse mediante los Documentos de oferta más recientes del Fondo.

Para Dinamarca: el Fondo solo está disponible para inversionistas profesionales.

Para Alemania: el agente de información local es GerFIS - German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), cuya dirección para ponerse en contacto es Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Alemania.

Para Hong Kong: ninguna autoridad regulatoria en Hong Kong, incluida la Comisión de Valores y Futuros, ha revisado o aprobado el presente material, ni se ha registrado una copia ante el Registro de Sociedades en Hong Kong. Se aconseja a los residentes de Hong Kong ser muy cautelosos con respecto a esta información. El presente documento está dirigido y destinado a los "inversionistas profesionales" definidos en la Parte 1 del Anexo 1 de la Ordenanza de Valores y Futuros.

El presente material es únicamente para uso confidencial del destinatario y no debe entregarse, reenviarse ni mostrarse a ninguna otra persona (excepto empleados, agentes o consultores en relación con la consideración de los hechos por parte del destinatario).

Para Italia: el Fondo solo está disponible para inversionistas profesionales.

Para Noruega: el Fondo solo está disponible para inversionistas profesionales.

Para Singapur: los destinatarios de la presente información en Singapur deben tener en cuenta que es posible que las acciones del Fondo no se ofrezcan ni vendan, y que el presente documento u otra información o material con relación a la oferta o la venta de tales acciones no puede hacerse circular o distribuirse, ya sea directa o indirectamente, a ninguna persona en Singapur que no sea (i) un inversionista institucional (tal como se define en la Sección 4A(1)(c) de la Ley de Valores y Futuros (Cap. 289) de Singapur) (Securities and Futures Act, SFA), (ii) una persona pertinente, según se define en la Sección 305 de la SFA o a cualquier persona de conformidad con una oferta a la que se hace referencia en la Sección 305(2) de la SFA y de acuerdo con las condiciones especificadas en la Sección 305 de la SFA, o (iii) de conformidad con las condiciones de cualquier otra disposición aplicable de la SFA y según tales disposiciones.

Para Suiza: el Fondo cuenta con la autorización de la Autoridad de Supervisión del Mercado Financiero de Suiza (FINMA) para la distribución a inversionistas calificados y no calificados en Suiza. El representante suizo es Carnegie Fund Services S.A. y se encuentra en 11, rue du Général-Dufour, 1204, Ginebra, Suiza; la página web es: www.carnegie-fund-services.ch. El agente de pago en Suiza es Banque Cantonale de Genève, que se encuentra en 17, quai de l'Île, 1204, Ginebra, Suiza. Los inversionistas en Suiza pueden obtener los documentos de la Empresa (cada uno en la versión más reciente que aprobó la FINMA en alemán) como, por ejemplo, el Prospecto, los Documentos de información clave para los inversionistas (KIID, por su siglas en inglés), el Instrumento constitutivo y el Estatuto, los informes semestrales y anuales, y cualquier otra información gratuita del representante suizo.

Para el Reino Unido: Thornburg Investment Management Ltd, ("TIM Ltd.") emite el presente comunicado y cuenta con la aprobación de Robert Quinn Advisory LLP, que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (Financial Conduct Authority, FCA). TIM Ltd. es un representante designado de Robert Quinn Advisory LLP.

El presente material constituye una promoción financiera a los fines de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000 (la "Ley") y el manual de normas y orientación que periódicamente emite la FCA (las "Normas de la FCA"). El presente material es solo para fines informativos y no constituye una oferta para la suscripción o compra de ningún instrumento financiero. TIM Ltd. no proporciona asesoramiento sobre inversiones a las personas a las cuales se les comunica el presente material ni recibe ni transmite órdenes de tales personas, ni lleva a cabo ninguna otra actividad con tales personas o para dichas personas que constituyen "MiFID o negocios equivalentes de un tercer país" en virtud de las Normas de la FCA. No se brinda ninguna garantía que toda la información proporcionada esté completa ni sea exacta, y dicha información está sujeta a cambios sin previo aviso.

Este comunicado está destinado exclusivamente a personas que son Clientes profesionales o Contrapartes elegibles en virtud de las Normas de la FCA, y ninguna otra persona debe tomar decisiones en virtud de este comunicado. Este comunicado no está destinado para el uso por parte de ninguna persona o entidad en ninguna jurisdicción o país donde su distribución o uso sea contrario a las leyes o normas locales.