



# 尚渤高评级债券基金 (以下简称“本基金”)

X 美元红利再投资 (未对冲)

IE00BGGJJV63

本基金是 Thornburg Global Investment plc (“公司”) 的子基金

本基金的管理人是 KBA Consulting Management Limited (以下简称“管理人”)

## 关键产品信息

本文档为您提供与本基金相关的关键产品信息，不属于市场营销资料。内容根据法律要求提供，旨在帮助您了解投资基金的性质和风险。请认真阅读，以便作出明智的投资决策。

## 目标和投资策略

本基金致力于获取较高的当期收益，并实现长期稳定的资本增值。

本基金（在正常的市场条件下）将至少 65% 的资产投资于 (i) 美国政府及其机构和部门发行的债券，以及 (ii) A 级或以上评级的债券，以实现其投资目标。

如果 BBB 或 Baa 级债券符合本基金的投资目标，可将至多 35% 的资产投资于此类债券。

本基金的平均久期一般小于 5 年。

投资管理人对发行人基本面信用价值的分析、以及基于信用分析和市场价格对比所确定的证券价值来确定投资组合，确保投资组合多样化。

金融衍生工具用于对冲货币风险和投资目的。本基金最多可将资产净值的 10% 投资于具有类似投资策略的其他基金。

本基金为主动管理，不受任何基准的约束。但是，本基金在营销材料中使用 Bloomberg Barclays Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged USD 进行业绩比较。

任何已实现的收入减去支出的金额，将被再投资于本基金。

投资者可以在都柏林银行营业和纽约证券交易所交易的任何一天买卖份额。

欲了解全部的投资目标及策略详情，请参阅本基金补充文件的“投资目标”及“投资策略”一节。

*建议：本基金不适合无法长期投资的投资者。*

**A 级或以上：**购买债券时，标普国际信用评级公司或穆迪投资服务公司所提供的 AAA、AA 或 A 级评级，或者如果没有信用评级，则由投资管理人判断其质量可比性。

**BBB 或 Baa：**购买债券时，标普国际信用评级公司提供的 BBB 信用评级或

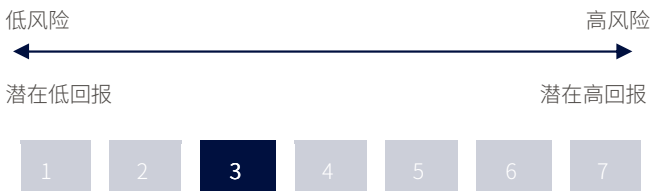
穆迪投资服务公司所提供的 Baa 信用评级，如果没有信用评级，则由投资管理人判断其质量可比性。

**债券：**固定或浮动利率公司债券，国债和政府机构债券，抵押贷款支持证券，其他资产支持证券，州政府和市政府发行的债券，非美国政府证券、银行贷款、商业票据和银行承兑。

**金融衍生工具：**两方或多方订立的衍生品合约，其价值取决于基础资产的相对价值/价格的涨跌。

**NAV：**本基金的资产净值。

## 风险和回报概况



本基金属于第 3 类，因为其持有的资产历来价格波动中等偏下。不保证所显示的类别，并且可能会随时间的推移发生变化。此结果部分参照投资管理人的类似基金历史数据，不是据此预测未来行情的可靠指标。最低类别并不意味着无风险投资。

本基金面临风险指标未反映出来的额外风险，包括但不限于：

**债券风险：**债券和政府债券受到利率和信用质量变化的影响。证券价值可能会随经济状况的变化或发行人的信用状况而波动。利率上升时，因为投资者可能从其他地方获得利率更具吸引力的产品，债券价格可能会下跌。本基金对利率更加敏感，因债券投资的平均到期时间或平均久期而异。

**美国政府债券风险：**美国政府及其机构、当局或债券机构发行的证券只保证本金和利息，并且非美国政府本身发行的证券可能不会得到美国政府的完全信任和信用支持。

**主权债务风险：**政府或政府实体发行的债券存在风险，即由于现金流问题、货币储备不足、经济或政治问题等，发行人可能推迟或拒绝支付利息或本金。不存在在违约时收取主权债务的法律程序，也不存在可以将主权债务偿还给债券持有人的破产程序。因此，发行国违约可能会导致本基金遭受损失。

**抵押贷款和资产支持证券风险：**抵押贷款支持证券的基础资产价值减值，如无法偿还贷款，可能导致证券价值降低。

**信用/交易对手风险：**与本基金签订合同担保的一方可能无法履行义务（例如无法偿还本金或利息或结清金融衍生工具）或破产，可能会给本基金带来经济上的损失。

**金融衍生工具和杠杆风险：**除交易对手风险外，金融衍生工具的价值可能会迅速波动，而金融衍生工具中的杠杆可能造成的损失会大于为相关金融衍生工具支付的原始金额。

**操作风险：**人为错误、系统和/或流程故障、程序或控制不当可能给本基金造成损失。

这些风险因素在此不一一列出。详阅基金募集说明书及补充文件中的“风险因素”部分。

## 份额类别费用

参与退出费	
申/认购费	无
赎回费	无

这是在投资前或投资收益支付前，最多可能从您的投资金额中收取的费用。

持有份额满一年收取的费用	
运行费	0.15%

在某些条件下从该份额类别中收取的费用	
业绩报酬	无

这些费用用于支付该份额类别的运营成本，包括营销和分销成本。您的投资回报会因费用而减少。

所示的申/认购费及赎回费为最高费率，在某些情况下，您支付的费用会低于此费率。您可以通过理财顾问获悉确切费用。

对于运行费用，投资管理人承诺限制按份额类别支付的费用额度。这一承诺可能会随时取消。除了投资于其他投资基金的申/认购费和赎回费（如相关）以外，运行费用不包括业绩报酬和投资组合交易成本。每年费用可能会有所差异。确切费用将列入每年的财务报表。

欲了解费用及支出的更多信息，请参阅 [www.thornburg.com](http://www.thornburg.com) 或 State Street Fund Services (Ireland) Limited（以下简称“行政管理人”）中本公司基金募集说明书的“费用及开支”一节。

X 类份额持有人必须与投资管理人签订有关管理费用的单独协议，约定管理费用由份额持有人直接支付给投资管理人。

## 历史业绩

截至本文档发布之日，没有充足的数据可提供给投资者作为证明历史业绩的有用指示。

以上业绩数据仅代表过去表现，不保证其未来业绩。投资收益和本金价值会有波动，因此赎回的基金价值可能高于或低于其申/认购时的价值。当前最新业绩可能优于或低于上述表现。

本基金于 2017年05月3日 获得授权。本份额类别于 2021年08月4日 发行。该类别尚无一个年份的历史业绩，因此没有充足的数据可提供给投资者作

为证明历史业绩的有用指标。所显示的业绩按 美元 计算。已扣除运行费用、申/认购费及赎回费。

本图显示了本基金相对于指数的业绩。本基金不跟踪指数。

## 实用信息

**托管人：**State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**投资管理人：**Thornburg Investment Management, Inc.

**管理人：**KBA Consulting Management Limited.

**其他信息：**有关基金的进一步信息（包括为本公司整体编制的基金补充资料、现有基金募集说明书以及最新财务报表），以及有关本基金其他份额类别及本公司其他子基金的信息，均可访问 [www.thornburg.com](http://www.thornburg.com)，向行政管理人或投资管理人免费索取英文版。

**份额价格：**当前份额价格请访问 [www.thornburg.com](http://www.thornburg.com)。

**伞型基金：**本基金是根据爱尔兰法律成立的伞型投资公司的子基金，各子基金之间承担独立责任。即每个子基金的资产和负债均依据法律分开，不能用于偿付公司其他子基金的负债。

**薪酬政策：**管理人的薪酬政策详情请访问 <https://kbassociates.ie>，如需纸质版，可获取免费复印件。

**税收立法：**本基金受爱尔兰税收立法的约束，可能会对您作为本基金投资者的个人税收状况产生影响。投资者在投资本基金前，应咨询您的税务顾问。

**可持续金融披露条例：**投资金融产品无需考虑欧盟环境可持续经济活动标准。

**转换份额：**在满足特定条件并满足投资其他份额类别或子基金的要求后，本基金份额可转换为本公司其他子基金或本基金其他类别的份额。欲了解进一步信息，请参阅本公司基金募集说明书的“转换份额”一节。

**免责声明：**投资管理人可能仅对本文档中有的任何误导、不准确或与基金募集说明书和基金补充文件的相关部分不一致的陈述承担责任。

**代表性份额类别：**本文档是本基金发行的其他份额类别的代表性关键产品信息概要，即 X 美元现金分红（未对冲）。您可以通过财务顾问或分销商获得您所在司法管辖区内可用的份额类别的详细信息。

管理人、本公司和本基金在爱尔兰获得授权，并受爱尔兰中央银行监管。

2022年01月27日 发布的本关键产品信息准确无误。

TH4238

DocID: KIID\_JE00BGGJJV63\_SCN\_20220127\_6\_53\_X\_USD\_Accumulating\_Unhed\_482119