

## Morningstar Rating™

(Acciones Clase I ACC)



Morningstar Overall Rating™ entre 158 fondos de bonos diversificados de USD. Los fondos cortos, según los rendimientos ajustados al riesgo, utilizan un promedio ponderado de las calificaciones a tres, cinco y 10 años del fondo respectivamente, 5 estrellas, 4 estrellas, 5 estrellas entre 158, 124, y 57 fondos, al 28/02/2022.

## Puntos clave

- Un fondo básico con grado de inversión que busca rendimientos superiores a largo plazo, ajustados por riesgo, mediante un análisis crediticio exhaustivo y una elaboración de la cartera meditada.
- Un fondo flexible, escalonado de manera activa, de bonos de alta calidad denominados en dólares estadounidenses. El escalonamiento activo implica gestionar bonos con vencimientos graduales para ayudar a conseguir un rendimiento total en todos los ciclos de los tipos de interés, que se compara favorablemente con el rendimiento total de un bono a largo plazo, pero con precio de mercado y riesgo de reinversión inferiores.

## Objetivo

El objetivo principal del Fondo es proporcionar el nivel más alto posible de renta corriente y, al mismo tiempo, conservar el capital. No podemos garantizar que el Fondo cumplirá con sus objetivos.

## Política de inversión

El Fondo procura lograr su objetivo a través de la inversión de al menos el 65% de su valor del activo neto (VAN) en (i) obligaciones del gobierno de los EE. UU., sus organismos y dependencias y (ii) valores de deuda A o superiores. El Fondo también puede invertir hasta el 35% de su VAN en valores de deuda BBB o BAA si dichos instrumentos son coherentes con el objetivo del Fondo. El Fondo por lo general espera mantener un vencimiento promedio de menos de cinco años.

## Administradores de cartera

### Jason Brady, CFA

Presidente y Director ejecutivo

### Lon Erickson, CFA

Director general

### Jeff Klingelhofer, CFA

Codirector de inversiones

Director general

Con el respaldo de todo el equipo 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: 03/05/2017)	-1,38%	-2,55%	-2,55%	-3,34%	1,80%	1,45%
Acciones Clase I ACC (Inicio: 03/05/2017)	-1,34%	-2,38%	-2,38%	-2,64%	2,53%	2,15%
BBG Int US Govt/Credit TR Value Index	-0,66%	-2,11%	-2,11%	-2,46%	2,80%	2,28%

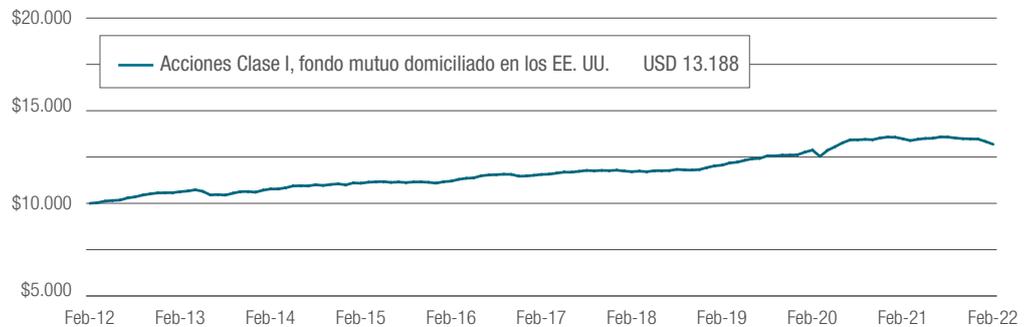
## Desempeño del año calendario

FONDO UCITS	2018	2019	2020	2021
Acciones Clase A ACC	0,40%	4,36%	6,36%	-1,79%
Acciones Clase I ACC	1,09%	5,10%	7,09%	-1,13%
BBG Int US Govt/Credit TR Value Index	0,88%	6,80%	6,43%	-1,44%

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.

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 los hubiese, al igual que la totalidad de las comisiones y los gastos.

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 del Thornburg Limited Term Income Fund, un fondo mutuo domiciliado en 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: 07/05/1996)	-2,08%	-2,08%	-2,22%	3,02%	2,67%	2,81%
BBG Int US Govt/Credit TR Value Index	-2,11%	-2,11%	-2,46%	2,80%	2,32%	2,06%

## Desempeño del año calendario

FONDO MUTUO DOMICILIADO EN LOS EE. UU.	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Acciones Clase I	7,87%	0,26%	3,76%	0,82%	3,49%	2,73%	1,22%	5,75%	7,59%	-0,80%
BBG Int US Govt/Credit TR Value Index	3,89%	-0,86%	3,13%	1,07%	2,08%	2,14%	0,88%	6,80%	6,43%	-1,44%

## Atributos clave de la cartera

	USD 10 200 millones
Activos de la estrategia*	500
Cantidad de bonos	3,4 Año
Vencimiento promedio	2,7 Año
Duración efectiva	2,6%
Rendimiento al vencimiento <sup>1</sup>	1,3%
Tasa de distribución <sup>2</sup> (Acciones Clase I DIST)	

\* Incluye UCITS, fondo mutuo domiciliado en los EE. UU., cuentas independientes y otras cuentas institucionales.

Los activos del UCITS comprenden el 1,4% de los activos de la estrategia.

## Composición de la cartera

Bonos de empresa	53,3%
Valores respaldados por activos	12,6%
Certificados de participación hipotecaria	11,5%
Obligación hipotecaria garantizada	7,7%
Tesoro	5,2%
Valores respaldados por hipotecas comerciales	2,5%
Préstamos bancarios	0,9%
Obligación de préstamo garantizado	0,4%
Acciones preferenciales	0,4%
Tesoro extranjera	0,3%
Debenture de agencia	0,3%
Bonos municipales	0,2%
Efectivo y equivalentes	4,6%

## Ubicación

Irlanda

## Divisas

Dólar estadounidense

## Estructura legal

UCITS V

© 2022 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados.

La información contenida en este documento:

(1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no puede copiarse ni distribuirse y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. 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.

## Información importante

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

1. El rendimiento hasta el vencimiento 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 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.

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 [contactglobal@thornburg.com](mailto: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](http://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.

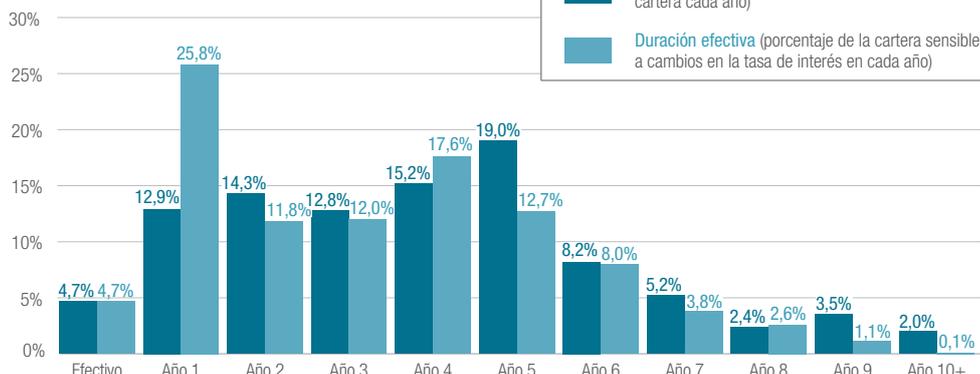
Las inversiones conllevan riesgos, que incluyen la posible pérdida de capital. Las carteras que invierten en bonos tienen el mismo tipo de interés, inflación y riesgos crediticios asociados con los bonos subyacentes. El valor de los bonos fluctuará en relación con los cambios en los tipos de interés, 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.

*En la siguiente página, se incluye información importante.*

Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited | [ThornburgTA@statestreet.com](mailto:ThornburgTA@statestreet.com) | +353.1.242.5580

Distribuidor: Thornburg Investment Management, Estados Unidos | [contactglobal@thornburg.com](mailto:contactglobal@thornburg.com) | +1.855.732.9301

## Escalera de la cartera actual



Los porcentajes pueden variar y de hecho varían con el tiempo. El efectivo incluye equivalentes de efectivo.

## Calificaciones de calidad crediticia

Gobierno de los EE. UU.	22,5%
AAA	14,0%
AA	3,9%
A	20,7%
BBB	34,1%
Categoría inferior a calidad de inversión	0,2%
Sin calificación	0,0%
Efectivo y equivalentes	4,7%

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 para las carteras de renta fija globales de Thornburg utilizaron calificaciones de Moody's Investors Service. Para los casos en que las calificaciones de Moody no están disponibles, utilizamos las calificaciones de Standard & Poor's. Si ninguna calificación está disponible, utilizamos las calificaciones de otras organizaciones de calificación estadística nacionalmente reconocidas (nationally recognized statistical rating organizations, "NRSRO").

## Identificadores de clases de acciones

	A ACC	A DIST	C ACC	C DIST	I ACC	I DIST
ISIN	IE00BF1ZBY94	IE00BF1ZBZ02	IE00BF1ZC029	IE00BF1ZC136	IE00BF1ZC243	IE00BF1ZC359
Bloomberg	THLTAUA ID	THLAUDU ID	THLTCUA ID	THLTCUD ID	THLTUUA ID	THLTIUD ID
CUSIP	G8850P 200	G8850P 218	G8850P 259	G8850P 234	G8850P 242	G8850P 226
Cargo inicial	hasta un 5%	hasta un 5%	-	-	-	-
Honorario de administración*	1,00%	1,00%	1,60%	1,60%	0,50%	0,50%
Cargos corrientes**	1,35%	1,35%	1,95%	1,95%	0,65%	0,65%
Mínimo	USD 1.000	USD 1.000	USD 1.000	USD 1.000	USD 1.500.000	USD 1.500.000

\* 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

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](http://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.