

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Objetivos y política de inversión

El objetivo principal del Fondo es proporcionar el máximo nivel de rentas corrientes posible, tratando al mismo tiempo de preservar el capital.

El Fondo trata de conseguir su objetivo invirtiendo (en condiciones de mercado normales) al menos el 65% de su patrimonio neto en (i) obligaciones del gobierno de EE. UU., sus agencias y entidades, y (ii) títulos de deuda con Calificación A o superior.

El Fondo también puede invertir hasta el 35% de su patrimonio neto en títulos de deuda con calificación BBB o Baa, cuando estos instrumentos son coherentes con el objetivo del Fondo.

El Fondo espera típicamente mantener un vencimiento medio inferior a cinco años.

El Gestor de inversiones trata de identificar una cartera de inversiones, basándose en el análisis de la solvencia fundamental del emisor y el valor del título en función de las comparativas del análisis crediticio con el precio de mercado, así como de garantizar la diversificación de la cartera.

Se utilizan IFD con fines de cobertura del riesgo cambiario y de inversión. El Fondo puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en otros fondos con políticas de inversión similares.

El Fondo se gestiona de forma activa y no está limitado por ningún índice de referencia. Sin embargo, el Fondo utiliza el Bloomberg Barclays Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged USD en sus materiales de marketing para realizar comparaciones de rentabilidad.

Todas las rentas menos los gastos materializados se acumularán y se reinvertirán en el patrimonio neto del Fondo.

Los inversores pueden comprar o vender acciones cualquier día hábil para la banca en Dublín y para la Bolsa de Nueva York.

Para obtener más información sobre el objetivo de inversión y la política del Fondo, consulte las secciones «Investment Objective» y «Investment Policies» del suplemento correspondiente.

Recomendación: Este Fondo no resulta apropiado para inversores que no puedan mantener una inversión a largo plazo.

Calificación A o superior: una calificación crediticia en el momento de la compra de AAA, AA o A de Standard & Poor's Corporation («SPC») o de Aaa, Aa o A de Moody's Investor Services Inc. («Moody's») o, si no se

dispone de una calificación, de una calidad que el Gestor de inversiones considere comparable.

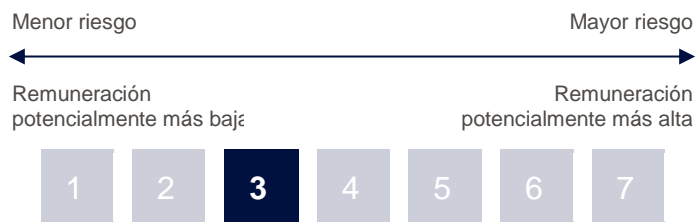
Calificación BBB o Baa: una calificación crediticia en el momento de la compra de BBB de SPC o Baa de Moody's o, si no se dispone de una calificación, de una calidad que el Gestor de inversiones considere comparable.

Títulos de deuda: obligaciones de deuda corporativa de tipo fijo o variable, obligaciones del Tesoro y agencias del gobierno, valores respaldados por hipotecas, otros valores respaldados por activos, títulos de deuda emitidos por gobiernos estatales y municipales, títulos de deuda pública no estadounidense, préstamos bancarios y papel comercial y aceptaciones bancarias.

IFD: un contrato entre dos o más partes cuyo valor depende de la subida y la bajada del valor/precio relativo de un activo subyacente.

PN: patrimonio neto del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



Al Fondo se le asigna la categoría 3, dado que los activos que mantiene en cartera han estado sujetos históricamente a unos niveles de fluctuaciones de precios entre bajos y moderados. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. Se basa en parte en datos históricos de un fondo similar del Gestor de inversiones y puede no representar un indicador fiable de las circunstancias futuras. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Fondo está expuesto a otros riesgos no reflejados por el indicador de riesgo, entre los que se incluyen los siguientes:

Riesgo de los títulos y obligaciones de deuda: Los títulos de deuda y obligaciones de deuda pública se ven afectados por las variaciones de los tipos de interés y la calidad crediticia. El valor de los títulos puede fluctuar en respuesta a los cambios de las condiciones económicas o de la solvencia percibida de un emisor. Cuando suben los tipos de interés, los precios de los bonos pueden caer, porque los inversores pueden obtener un tipo de interés más atractivo en otros segmentos. El Fondo será más o menos sensible a los tipos de interés, dependiendo del vencimiento medio o la duración media de sus inversiones en bonos.

Riesgo de los títulos y obligaciones del gobierno de EE. UU.: los títulos emitidos por el gobierno de EE. UU., sus agencias, autoridades o entidades solo están garantizados por lo que respecta al principal y los intereses, y aquellos no emitidos por el propio gobierno de EE. UU. puede que no estén respaldados por su plena fe y crédito.

Riesgo de la deuda soberana: los instrumentos de deuda emitidos por

gobiernos u organismos gubernamentales están sujetos al riesgo de que el emisor aplase o rechace el pago de los intereses o el principal, por ejemplo, por problemas de liquidez, reservas de divisas insuficientes, problemas económicos o políticos, etc. No existen procesos legales para cobrar la deuda soberana en caso de impago ni procedimientos de quiebra por los que se pueda reembolsar a los titulares de bonos la deuda soberana. Por consiguiente, un impago del país emisor puede generar una pérdida para el Fondo.

Riesgo de los títulos respaldados por hipotecas y por activos: el deterioro del valor de los activos subyacentes de un título respaldado por hipotecas, como el impago de un préstamo, puede provocar una devaluación del título.

Riesgo de crédito y de la contraparte: una parte con la que el Fondo celebra un contrato de valores puede incumplir sus obligaciones (por ejemplo, no pagar el principal o los intereses, o no reembolsar un IFD), o declararse en quiebra, lo que puede generar al Fondo una pérdida financiera.

Riesgo de IFD y de apalancamiento: además del Riesgo de la contraparte, el valor de los IFD puede fluctuar rápidamente y el apalancamiento inherente al IFD puede causar pérdidas superiores al importe originalmente invertido en el IFD correspondiente.

Riesgo operativo: los errores humanos, fallos del sistema y/o proceso, procedimientos o controles inadecuados pueden generar pérdidas para el Fondo.

Estos factores de riesgo no son exhaustivos. Consulte las secciones de «Risk Factors» del folleto y el suplemento.

Gastos de esta Clase de acciones

Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos de la clase de acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,15%

Gastos detraídos de la clase de acciones en determinadas circunstancias	
Comisiones de rentabilidad	Ninguna

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de la Clase de acciones, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida mostrados representan cifras máximas y es posible que, en algunos casos, usted pague menos. Puede consultar los gastos exactos a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en un compromiso del Gestor de inversiones de limitar los gastos soportados por la Clase de acciones. Este compromiso se puede anular en cualquier momento. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, salvo por los gastos de entrada y salida aplicables a la inversión en otros fondos de inversión (cuando proceda). Esta cifra puede variar de un año a otro. Los gastos exactos se incluirán en las cuentas anuales.

Para más información sobre las comisiones y gastos, consulte la sección titulada «Fees and Expenses» del folleto de la Sociedad, que puede obtener en www.thornburg.com o a través de State Street Fund Services (Ireland) Limited (el «Agente administrativo»).

Los titulares de la clase de acciones X deben celebrar un contrato por separado con el Gestor de inversiones en relación con las comisiones de gestión que dichos titulares deben pagar directamente al Gestor de inversiones.

Rentabilidad histórica

En la fecha del presente documento, los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad para los inversores.

Los datos de rentabilidad representan la rentabilidad histórica y no garantizan los resultados futuros. La rentabilidad de la inversión y el valor del principal fluctuarán, por lo que es posible que en el momento del reembolso el valor de las acciones sea superior o inferior a su coste original. La rentabilidad actual puede ser inferior o superior a la citada.

El Fondo fue autorizado el 3 de mayo de 2017. Esta Clase de acciones se lanzó el 4 de agosto de 2021.

Dado que todavía no ha transcurrido un año natural completo desde el lanzamiento de la Clase, los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad para los inversores. La rentabilidad se mostrará calculada en USD. La rentabilidad se mostrará con los gastos corrientes descontados. Las comisiones de entrada/salida no estarán incluidas en el cálculo.

El gráfico mostrará la rentabilidad del Fondo frente a la del Índice. El Fondo no replica el Índice.

Información práctica

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Gestor de inversiones: Thornburg Investment Management, Inc.

Sociedad gestora: KBA Consulting Management Limited.

Más información: Puede obtener más información sobre el Fondo (incluyendo el suplemento del Fondo y el folleto más reciente, así como las últimas cuentas que se elaboran para el conjunto de la Sociedad), y sobre otras clases de acciones del Fondo u otros subfondos de la Sociedad en www.thornburg.com, o puede obtenerla en inglés de forma gratuita solicitándola al Agente administrativo o al Gestor de inversiones.

Precio de la acción: El precio actual de la acción se encuentra disponible en www.thornburg.com.

Fondo paraguas: El Fondo es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y constituida conforme al derecho irlandés. Esto significa que el activo y el pasivo de cada subfondo están segregados por ley y no se pueden emplear para hacer frente a las obligaciones de otros subfondos de la Sociedad.

Política de retribución: Los datos de la política de retribución de la Sociedad gestora están disponibles en <https://kbassociates.ie> y también se puede solicitar una copia gratuita en papel.

Legislación tributaria: El Fondo está sujeto a la legislación tributaria irlandesa, lo que puede incidir en su situación tributaria personal como inversor en el Fondo. Los inversores deberán consultar a sus propios asesores fiscales antes de invertir en el Fondo.

Reglamento de divulgación de información sobre finanzas sostenibles: las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE relativos a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Canje de acciones: Las acciones del Fondo se pueden canjear por acciones de otro subfondo de la Sociedad o de otra clase del Fondo, con sujeción a determinadas condiciones y siempre que se cumplan los requisitos para invertir en esas otras clases o subfondos. Para más información, véase la sección titulada «Conversion of Shares» en el folleto de la Sociedad.

Declaración de responsabilidad: La Sociedad gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto y del suplemento del Fondo.

Clases de acciones representativas: Este documento es un documento de datos fundamentales para el inversor representativo para otras clases de acciones emitidas por el Fondo, en concreto la clase X USD de distribución (sin cobertura). Puede solicitar más información sobre las clases de acciones disponibles en su jurisdicción a su asesor financiero o distribuidor.

La Sociedad gestora, la Sociedad y el Fondo están autorizados en Irlanda y regulados por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 27 de enero de 2022.

TH4238