

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Mål og investeringspolitik

Fondens investeringsmål er at tilstræbe et højt niveau af løbende indkomst. Fondens kan også stræbe efter langsigtet kapitaltilvækst.

Fonden forfølger primært sine investeringsmål ved at investere i en bred vifte af indkomstgivende investeringer fra hele verden og består primært af gældsbeviser, herunder omfattede lån. Fondens kan investere i gældsbeviser af enhver art, kvalitet og løbetid.

Fonden forventer, under normale omstændigheder at udvælge et flertal af sine investeringer blandt følgende gældsbeviser: Obligationer og andre gældsbeviser udstedt af selskaber i ind- og udland, værdipapirer med pant i fast ejendom og andre pantsikrede værdipapirer, konvertible gældsbeviser, udenlandske statsgældsbeviser, CMO'er, CDO'er, CBO'er og CLO'er, amerikanske gældsbeviser påhvilende den amerikanske stat og dens organer og sponsorerede virksomheder, strukturerede obligationer, nulkuponobligationer og "strippede" værdipapirer, skattepligtige kommunale forpligtelser og interesser i kommunale forpligtelser og omfattede lån (op til 30% af indre værdi).

Fonden kan investere i alle aktier eller andre ejerandelsbeviser, som investeringsforvalteren mener kan bidrage til, at fonden kan forfølge sine investeringsmål, herunder ordinære aktier og præferenceaktier udstedt af amerikanske og ikke-amerikanske virksomheder af enhver størrelse, og børsnoterede investerings-trusts for fast ejendom og andre aktiebaserede investeringsforeninger og partnerinteresser.

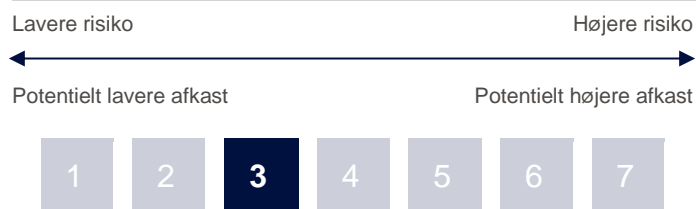
Investeringsforvalteren søger at identificere investeringer, der vil give indkomst og kapitaltilvækst. Investeringsbeslutninger baseres på investeringsforvalterens undersøgelse og analyse af indenlandske og internationale økonomiske udviklingstendenser, perspektiver for værdipapirmarkederne, renter og inflation, udbuddet og efterspørgslen efter obligationer og aktier samt analyse af konkrete udstedere.

Fonden kan foretage transaktioner i afledte finansielle instrumenter både med afdæknings- og investeringsformål.

Fonden administreres aktivt og er ikke begrænset af et benchmark. Fondens bruger dog Bloomberg Barclays U.S. Universal Total Return Index Value Unhedged USD i sit markedsføringsmateriale til at sammenligne resultater.

Alle erhvervede indtægter med fradrag af udgifter bliver samlet og geninvesteret i fondens nettoaktivkapital.

Risk/reward-profil



Fonden er i kategori 3, da de aktiver, den besidder, historisk set har været udsat for moderate prisudsving. Den viste kategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid. Den er delvis baseret på historiske data fra en lignende fond administreret af investeringsforvalteren og er muligvis ikke en pålidelig indikator for fremtidige forhold. Den laveste kategori betyder ikke risikofri investering.

Fonden er udsat for yderligere risiko, der ikke opfanges af risikoindikatoren, herunder bl.a.:

Udstederrisiko: en udsteder af et værdipapir, som en fond har købt, kan klare sig dårligt, og værdien af dens aktier og obligationer kan derfor falde, og udstederen vil kunne misligholde sine forpligtelser. Dårlige resultater kan skyldes dårlige ledelsesbeslutninger, konkurrencepres, gennembrud i teknologi, afhængighed af leverandører, problemer med eller mangel på arbejdskraft, restruktureringer i selskabet, svigagtige afsløringer eller andre faktorer.

Risiko i forbindelse med geninvestering af sikkerhed: hvor en sikkerhed geninvesteres, bliver fonden udsat for yderligere risici og fondens samlede risiko bliver forøget.

Likviditetsrisiko: det kan være vanskeligt for fonden let at købe eller sælge visse værdipapirer, der kan have en økonomisk betydning for fonden.

Risiko i forbindelse med pantsikrede værdipapirer med pant i fast ejendom og andre aktiver: nedskrivning af værdien af underliggende aktiver for et værdipapir med pant i fast ejendom, f.eks. undladelse af at betale et lån, kan resultere i et fald i sikkerhedens værdi.

Risiko i forbindelse med gældsbeviser og obligationer: Obligationer og

Investorer kan købe eller sælge aktier på enhver dag, hvor bankerne i Dublin er åbne, og der handles på New York Stock Exchange.

Mht. de komplette investeringsmål og retningslinjer henvises til afsnittene "Investment Objective" og "Investment Policies" i fondens supplement.

Anbefaling: Denne fond er ikke egnet for investorer, der ikke er i stand til at opretholde en langsigtet investering.

Omfattede lån: usecuritiserede lån, dvs. likvide, overdragelige lån, med en enkelt udsteder, usecuritiserede investeringer i primære og sekundære markeder via ICMA-medlemmer, og som er omfattet af definitionen af pengemarkedsinstrument eller på anden måde udgør omfattede aktiver ifølge direktiv 2007/16/EF, dog således, at investeringer i usecuritiserede lån, der ikke er omfattet af definitionen af pengemarkedsinstrument, begrænses til højst 10% af fondens indre værdi (i lighed med andre værdipapirer kategoriseret på tilsvarende måde).

Afledte finansielle instrumenter: en derivatkontrakt mellem to eller flere parter, hvis værdi afhænger af stigning og fald i den relative værdi af/pris på et underliggende aktiv.

statsgældsbeviser påvirkes af ændringer i renten og kreditkvaliteten. Værdien af værdipapirerne kan svinge som følge af ændrede økonomiske vilkår eller en udsteders formodede kreditværdighed. Når renten stiger, kan obligationskursene falde, fordi investorerne muligvis kan få en mere attraktiv rente andetsteds. Fondens vil være følsom over for rentesatser alt efter den gennemsnitlige løbetid eller gennemsnitsvarighed af dens obligationsinvesteringer.

Risiko i forbindelse med afledte finansielle instrumenter og gearing: i tillæg til modpartsrisikoen kan afledte finansielle instrumenter hurtigt svinge i værdi, og den gearing, der er indlejret i afledte finansielle instrumenter, kan forårsage tab, der er større end det beløb, der blev betalt for de pågældende afledte finansielle instrumenter.

Kredit- og modpartsrisiko: en part, som fonden indgår kontrakter med vedrørende værdipapirer, kan misligholde sine forpligtelser (f.eks. ved ikke at betale hovedstol eller renter eller indgå aftale om finansielle afledte instrumenter) eller gå konkurs, hvilket kan udsætte fonden for et økonomisk tab.

Valutarisiko: ændringer i valutakurserne kan reducere eller forøge værdien af aktiver, som fonden besidder, der ikke er denomineret i U.S.-dollar. Måske lykkes det ikke valutakursafdækningen at mindske disse virkninger.

Operational risiko: menneskelige fejl, system og/eller procesfejl, utilstrækkelige procedurer eller kontroller kan medføre tab for fonden.

Disse risikofaktorer er ikke udtømmende. Læs afsnittet "Risk Factors" i prospektet og supplementet.

Gebyrer for denne aktieklassse

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet

Dette er det maksimale, der kan fratrækkes dine penge, før de investeres/før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer for aktieklassen over et år

Løbende gebyrer	0,90%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af aktieklassen på visse særlige betingelser

Resultatbetingede honorarer	Intet
-----------------------------	-------

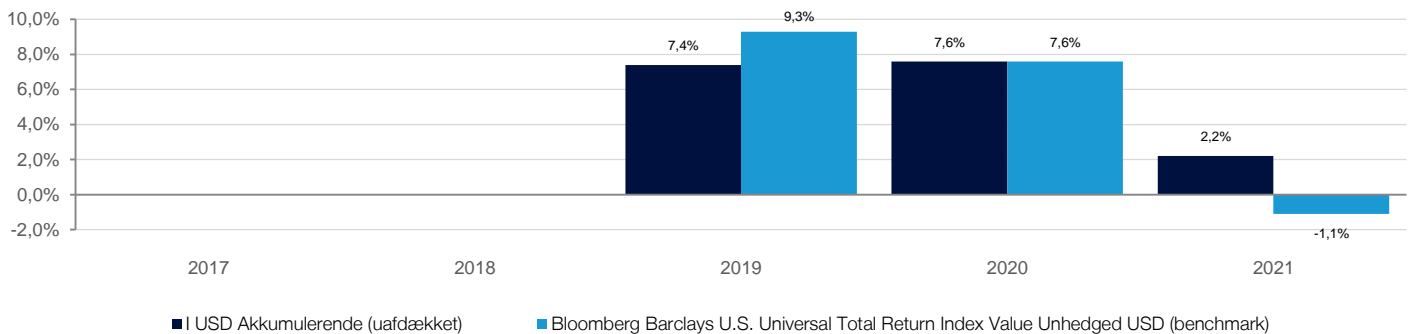
Gebyrerne anvendes til at afholde aktieklassens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrerne er vist som maksimumsbeløb, og i nogle tilfælde betaler du mindre. Det faktiske beløb, der pålægges, kan du få oplyst hos din finansrådgiver.

De løbende gebyrer er baseret på et tilsagn fra investeringsforvalteren om at begrænse de udgifter, der betales af aktieklassen. Dette tilsagn kan ophæves når som helst. Det udelukker resultatbetingede honorarer og andre transaktionsomkostninger for porteføljen end ind- og udtrædelsesgebyrer for investering i andre investeringsfonde (hvor dette er tilfældet). Beløbet kan variere fra år til år. Det nøjagtige beløb vil blive medtaget i regnskabet for hvert år.

Yderligere oplysninger om gebyrer og udgifter kan ses i afsnittet "Fees and Expenses" i selskabets prospekt på www.thornburg.com eller fra State Street Fund Services (Ireland) Limited ("administrator").

Tidligere resultater



Resultatdata viser tidligere resultater og er ingen garanti for fremtidige resultater. Investeringsaffkast og værdien vil svinge, således at aktier, når de bliver indløst, kan være mere eller mindre værd end deres oprindelige pris. De løbende resultater kan være lavere eller højere end refereret.

Fonden blev godkendt den 21. december 2018. Denne aktieklassse blev lanceret den 28. december 2018.

De viste resultater er beregnet i USD. Resultaterne vises efter fradrag af løbende gebyrer. Ind-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

Figuren viser fondens resultater over for indekset. Fonden følger ikke indekset.

Praktiske oplysninger

Depositær: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Investeringsforvalter: Thornburg Investment Management, Inc.

Forvalter: KBA Consulting Management Limited.

Yderligere oplysninger: Yderligere oplysninger om fonden (herunder fondens supplement samt det aktuelle prospekt og de seneste årsregnskaber, der er udarbejdet for selskabet som helhed), samt oplysninger om andre aktieklasser i fonden og andre afdelinger i selskabet kan fås på www.thornburg.com, fra administrator eller investeringsforvalteren på engelsk uden beregning.

Aktiekurs: Den aktuelle aktiekurs kan ses på www.thornburg.com.

Paraplyfond: Fonden er en afdeling af selskabet, der er et paraplyinvesteringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne, stiftet i henhold til lovgivningen i Irland. Det betyder, at aktiver og passiver for hver investeringsafdeling er adskilt ved lov og ikke kan anvendes til at betale gæld, der påhviler andre af selskabets afdelinger.

Vederlagspolitik: Oplysninger om forvalterens vederlagspolitik findes på <https://kbassociates.ie>, og en papirkopi af vederlagspolitikken stilles gratis til rådighed efter anmodning.

Skattelovgivning: Fonden er omfattet af irsk skattelovgivning, hvilket kan påvirke dine personlige skatteforhold som investor i fonden. Investorer bør rådføre sig med deres egne skatterådgivere, før der investeres i fonden.

Forordning om offentliggørelse af oplysninger om bæredygtig finansiering: De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke hensyn til EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Aktieombytning: Aktier i fonden kan byttes til aktier i en anden afdeling i

selskabet eller en anden klasse i fonden på visse betingelser og under opfyldelse af investeringskravene i sådanne andre klasser eller afdelinger. Se afsnittet "Conversion of Shares" i selskabets prospekt for yderligere oplysninger.

Ansvarserklæring: Forvalteren drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt eller supplement.

Repræsentative aktieklasser: Dette dokument er et repræsentativt dokument, der indeholder central investorinformation for andre aktieklasser, der er udstedt af fonden, nemlig klasse I USD Udbyttebetalende (uafdækket), Q USD Akkumulerende (uafdækket), klasse Q USD Udbyttebetalende (uafdækket), P-aktier USD Akkumulerende (uafdækket), klasse P USD Udbyttebetalende (uafdækket), R USD Akkumulerende (uafdækket), klasse R USD Udbyttebetalende (uafdækket). Oplysninger om de aktieklasser, der er tilgængelige i dit område, kan fås fra investeringsforvalteren.