

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het fonds is een hoog niveau van lopende inkomsten. Het fonds kan ook streven naar kapitaalgroei op lange termijn.

Het fonds streeft zijn beleggingsdoelstellingen voornamelijk na door te beleggen in uiteenlopende inkomstgenererende beleggingen uit de hele wereld, die hoofdzakelijk bestaan uit schuldpapier, inclusief in aanmerking komende leningen. Het fonds kan beleggen in alle soorten schuldpapier, ongeacht de kwaliteit of looptijd ervan.

Het fonds verwacht onder normale omstandigheden het merendeel van zijn beleggingen te selecteren uit de volgende soorten schuldpapier: obligaties en ander schuldpapier uitgegeven door binnenlandse en buitenlandse bedrijven, door hypotheke gedekte effecten (MBS) en andere door activa gedekte effecten (ABS), converteerbaar schuldpapier, buitenlandse staatsobligaties, CMO's, CDO's, CBO's en CLO's, obligaties van de Amerikaanse overheid en haar instellingen en overheidsgesteunde ondernemingen, structured notes, nulcouponobligaties en gestripte effecten, belastbare gemeentelijke obligaties en deelnemingen in gemeentelijke obligaties en in aanmerking komende leningen (tot 30% van de intrinsieke waarde).

Het fonds kan beleggen in aandelen of andere aandeleneffecten waarvan de vermogensbeheerder meent dat ze het fonds kunnen helpen bij het nastreven van zijn beleggingsdoelstellingen, met inbegrip van gewone en preferente aandelen die zijn uitgegeven door Amerikaanse en niet-Amerikaanse bedrijven van elke omvang, en beursverhandelde vastgoedbeleggingstruists (REIT's) en andere equity trusts en partnerschapsbelangen.

De vermogensbeheerder streeft ernaar beleggingen te identificeren die inkomsten en vermogensgroei genereren. Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op onderzoek en analyse van de vermogensbeheerder met betrekking tot binnenlandse en internationale economische ontwikkelingen, vooruitzichten voor de effectenmarkten, rentetarieven en inflatie, vraag en aanbod van schuldpapier en aandelen, en op de analyse van specifieke emittenten.

Het fonds kan transacties in derivaten aangaan voor zowel afdekkings- als beleggingsdoeleinden.

Het fonds wordt actief beheerd, zonder de beperkingen van een benchmark. Het fonds maakt echter wel gebruik van de Bloomberg

Barclays U.S. Universal Total Return Index Value Unhedged USD in het marketingmateriaal van het fonds om de resultaten te vergelijken.

Alle gerealiseerde inkomsten minus de kosten worden toegevoegd aan en herbelegd in de intrinsieke waarde van het fonds.

Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke dag waarop de banken in Dublin en de New York Stock Exchange geopend zijn.

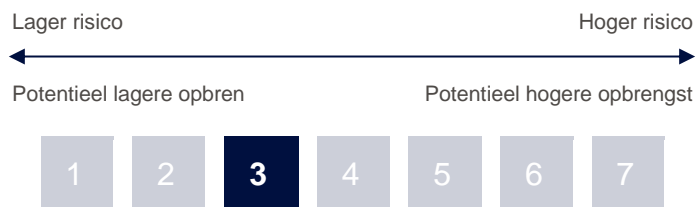
Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid kunt u vinden in onder "Investment Objective" (beleggingsdoelstelling) en "Investment Policies" (beleggingsbeleid) in het supplement van het fonds.

Aanbeveling: Dit fonds is niet geschikt voor beleggers die geen langetermijnbelegging kunnen aanhouden.

In aanmerking komende leningen: niet-gesecuritiseerde leningen, d.w.z. liquide, overdraagbare, niet-gesecuritiseerde beleggingen van één emittent, die via ICMA-leden beschikbaar worden gesteld op primaire en secundaire markten en die voldoen aan de definitie van geldmarktinstrument, of die anderszins in aanmerking komende activa vormen voor het doel van Richtlijn 2007/16/EG, op voorwaarde dat beleggingen in niet-gesecuritiseerde leningen die niet voldoen aan de definitie van geldmarktinstrument, beperkt blijven tot maximaal 10% van de intrinsieke waarde van een fonds (zoals bij vergelijkbaar gecategoriseerde effecten).

Derivaten: een derivatencontract tussen twee of meer partijen waarvan de waarde afhangt van de stijging en daling van de relatieve waarde/koers van een onderliggend actief.

Risico- en opbrengstprofiel



Het fonds bevindt zich in categorie 3 aangezien de activa in het fonds in het verleden onderhevig zijn geweest aan matige koersschommelingen. De getoonde categorie is niet gegarandeerd en kan in de loop der tijd veranderen. De categorie is deels gebaseerd op historische gegevens van een vergelijkbaar fonds van de vermogensbeheerder en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor de toekomst. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Het fonds is blootgesteld aan bijkomende risico's die niet zijn opgenomen in de risico-indicator, inclusief, maar niet beperkt tot:

Emittentenrisico: een emittent van een door een fonds gekocht effect kan slechte resultaten boeken, waardoor de waarde van zijn aandelen en obligaties kan dalen en de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen. Slechte resultaten kunnen worden veroorzaakt door slechte managementbeslissingen, concurrentiedruk, technologische doorbraken, afhankelijkheid van leveranciers, arbeidsproblemen of -tekorten, herstructureringen, verstrekken van frauduleuze informatie of andere factoren.

Risico in verband met herbelegging van onderpand: in het geval van herbelegging van onderpand staat het fonds bloot aan extra risico en ontstaat een hefboomwerking met betrekking tot het totale risicoprofiel van het fonds.

Liquiditeitsrisico: het fonds kan moeite hebben om bepaalde effecten vlot te kopen of te verkopen, wat financiële gevolgen kan hebben voor het fonds.

Risico in verband met door hypotheke of activa gedekte effecten:

waardevermindering van de onderliggende activa van een door hypotheke gedekt effect, zoals verzuim om een lening te betalen, kan leiden tot waardevermindering van het effect.

Risico in verband met schuldinstrumenten en obligaties: Schuldinstrumenten en staatsobligaties worden beïnvloed door veranderingen in de rente en de kredietkwaliteit. De waarde van effecten kan fluctueren als gevolg van veranderende economische omstandigheden of de veronderstelde kredietwaardigheid van een emittent. Als de rente stijgt, kunnen obligatiekoersen dalen omdat beleggers elders een aantrekkelijker rentetarief kunnen krijgen. Het fonds is gevoeliger voor rentetarieven, afhankelijk van de gemiddelde looptijd of de gemiddelde duration van de obligatiebeleggingen.

Risico in verband met derivaten en hefboomwerking: naast het tegenpartijrisico kan de waarde van derivaten snel fluctueren en kan het hefboomeffect van derivaten leiden tot verliezen die groter zijn dan het oorspronkelijke bedrag dat voor het betreffende derivaat is betaald.

Krediet-/tegenpartijrisico: een partij waarmee het fonds contracten voor effecten afsluit of die de activa van het fonds bewaart, kan haar verplichtingen niet nakomen (kan bijv. de hoofdsom of rente niet betalen of een derivaat niet afwickelen) of failliet gaan, waardoor het fonds aan een financieel verlies kan worden blootgesteld.

Valutarisico: veranderingen in de wisselkoersen kunnen de waarde van de door het fonds aangehouden activa die niet in Amerikaanse dollar luiden, verhogen of verlagen. Er is geen garantie dat het afdekken van valutarisico's dergelijke gevolgen zal beperken.

Operationeel risico: menselijke fouten, systeem- en/of procesfouten, en inadequaat procedures of controles kunnen leiden tot verliezen voor het fonds.

Deze lijst van risicofactoren is niet volledig. Zie onder "Risk Factors" (risicofactoren) in het prospectus en het supplement.

Kosten voor deze aandelencategorie

Enmalige kosten vóór of na uw belegging

Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan de aandelencategorie worden onttrokken

Lopende kosten	0,90%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de aandelencategorie worden onttrokken

Prestatievergoedingen	Geen
-----------------------	------

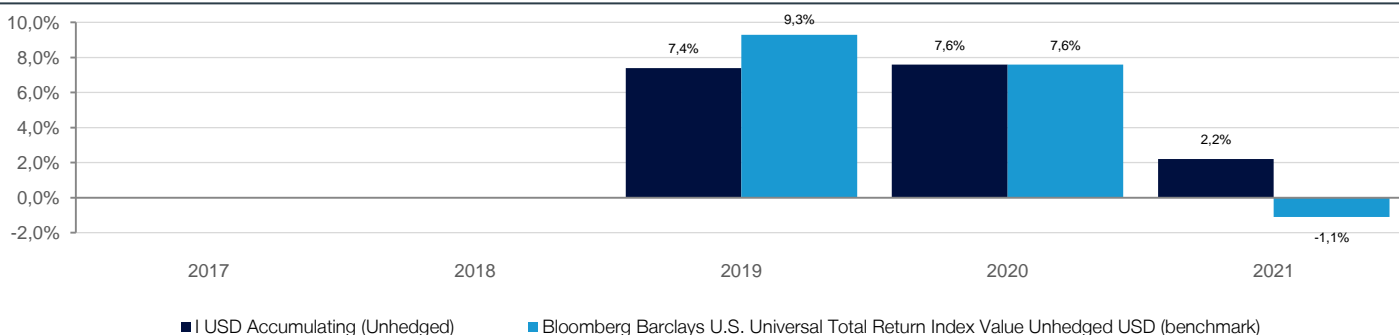
De kosten worden aangewend om de beheerkosten van de aandelencategorie, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. Uw financieel adviseur kan u informeren over de exacte kosten.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op een toezegging van de vermogensbeheerder om de door de aandelencategorie betaalde kosten te beperken. Deze toezegging kan op elk moment worden ingetrokken. Hierin zijn geen prestatievergoedingen en portefeuilletransactiekosten opgenomen anders dan de in- en uitstapvergoedingen betaald voor belegging in andere fondsen (waar van toepassing). Dit bedrag kan van jaar tot jaar verschillen. De exacte kosten worden in de jaarrekening voor elk boekjaar opgenomen.

Meer informatie over vergoedingen en onkosten vindt u onder "Fees and Expenses" in het prospectus van de Vennootschap dat beschikbaar is op www.thornburg.com of bij State Street Fund Services (Ireland) Limited (het "Administratiekantoor").

In het verleden behaalde resultaten



De vermelde gegevens vertegenwoordigen in het verleden behaalde resultaten en vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. Het beleggingsrendement en de hoofdsom zullen fluctueren zodat aandelen, wanneer u ze verkoopt, meer of minder waard kunnen zijn dan hun oorspronkelijke kostprijs. Het actuele rendement kan lager of hoger zijn dan de notering.

Praktische informatie

Bewaarder: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Vermogensbeheerder: Thornburg Investment Management, Inc.

Beheerder: KBA Consulting Management Limited.

Nadere informatie: Nadere informatie over het fonds (met inbegrip van het supplement van het fonds, alsmede het huidige prospectus en de meest recente jaarrekening die voor de Vennootschap als geheel zijn opgesteld) en informatie over andere aandelencategorieën van het fonds en andere subfondsen van de Vennootschap zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar op www.thornburg.com, bij het administratiekantoor of bij de vermogensbeheerder.

Aandelenkoers: De actuele aandelenkoers is beschikbaar op www.thornburg.com.

Paraplufonds: Het fonds is een subfonds van de Vennootschap, een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen, die is opgericht naar lers recht. Dit betekent dat de activa en passiva van elk subfonds bij wet zijn gescheiden en niet kunnen worden gebruikt om de verplichtingen van andere subfondsen van de Vennootschap te voldoen.

Beloningsbeleid: Informatie over het beloningsbeleid van de Beheerder is beschikbaar op <https://kbassociates.ie>. Op verzoek is een papieren exemplaar van het beloningsbeleid kosteloos verkrijgbaar.

Belastingwetgeving: Het fonds is onderworpen aan de Ierse belastingwetgeving en dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingpositie als belegger in het fonds. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseurs te raadplegen alvorens in het fonds te beleggen.

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR): In de onderliggende

Aan het fonds is op 21 december 2018 vergunning verleend. Deze aandelencategorie is geïntroduceerd op 28 december 2018.

De vermelde resultaten zijn berekend in USD. De behaalde resultaten worden getoond na aftrek van de lopende kosten. In de berekening is geen rekening gehouden met eventuele instap- en uitstapvergoedingen.

De grafiek toont de resultaten van het fonds ten opzichte van de index. Het fonds volgt de index niet.

beleggingen van dit financiële product wordt geen rekening gehouden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Omwisselen van aandelen: De aandelen van het fonds kunnen worden omgewisseld voor aandelen in een ander subfonds van de Vennootschap of een andere categorie van het fonds, indien aan bepaalde voorwaarden en vereisten voor belegging in die andere categorieën of subfondsen wordt voldaan. Zie onder "Conversion of Shares" (conversie van aandelen) in het prospectus van de Vennootschap voor meer informatie.

Aansprakelijkheidsverklaring: De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus en het supplement van het fonds is.

Representatieve aandelencategorieën: Dit document is een representatief document met essentiële beleggersinformatie voor andere aandelencategorieën die door het fonds worden uitgegeven, namelijk Class I USD Distributing (Unhedged), Q USD Accumulating (Unhedged), Class Q USD Distributing (Unhedged), P Shares USD Accumulating (Unhedged), Class P USD Distributing (Unhedged), R USD Accumulating (Unhedged), Class R USD Distributing (Unhedged). Meer informatie over de aandelencategorieën die in uw rechtsgebied beschikbaar zijn, is verkrijgbaar bij de vermogensbeheerder.

Aan de Beheerder, de Vennootschap en het fonds is in Ierland vergunning verleend en zij staan onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 27 januari 2022.

TH4335