

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 Fondo trata de obtener una revalorización a largo plazo del capital invertido.

El Fondo pretende conseguir su objetivo invirtiendo (en condiciones de mercado normales) al menos el 80% de su patrimonio neto en renta variable y títulos de deuda de emisores radicados o vinculados económicamente con países en desarrollo. Las inversiones en emisores de Rusia están limitadas al 15% del patrimonio neto.

El Fondo prevé mantener una cartera compuesta principalmente por renta variable y hasta un 20% de su patrimonio neto en títulos de deuda, aunque este porcentaje se puede incrementar cuando las condiciones del mercado lo requieran. Los restantes activos se podrán invertir en renta variable y títulos de deuda de cualquier jurisdicción de todo el mundo, o en efectivo o instrumentos asimilables al efectivo.

El Gestor de inversiones trata de identificar una cartera de inversiones que, según el análisis del emisor correspondiente (precio actual de los valores frente a potencial de crecimiento), la regularidad de los beneficios y/o el potencial de ocupar posiciones líderes en el mercado, se revalorizarán con el paso del tiempo.

Se utilizan IFD con fines de cobertura del riesgo cambiario y de inversión.

El Fondo se gestiona de forma activa y no está limitado por ningún índice de referencia. Sin embargo, el Fondo utiliza el MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index 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.

Títulos de deuda: pueden incluir, entre otros, diversos tipos de obligaciones de deuda incluyendo emisores corporativos, gobiernos y sus agencias, y bonos convertibles en acciones a discreción del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



Al Fondo se le asigna la categoría 6, dado que los activos que mantiene en cartera han estado sujetos históricamente a unos niveles de fluctuaciones de precios entre moderados y altos. 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 países en desarrollo: los títulos de países en desarrollo están sujetos a mayores riesgos sociales, políticos, reguladores y cambiarios que sus homólogos de mercados desarrollados. Determinados países, como Rusia y China, también presentan un mayor riesgo de ausencia de protección del inversor, actividad delictiva y reglamentos fiscales confusos. También existe un mayor riesgo de que el capital de las inversiones del Fondo pueda estar sujeto a restricciones impuestas por el gobierno sobre los pagos realizados fuera del país de los emisores. Estos factores pueden repercutir en la liquidez y el valor de estos títulos y, por consiguiente, en el valor del Fondo.

Riesgo de la renta variable: el valor de las acciones se ve afectado por los cambios de la situación financiera de la sociedad emisora, así como por la coyuntura económica y del mercado en general, y la percepción del mercado.

Riesgo de títulos de deuda: las variaciones de los tipos de interés y de la calidad crediticia pueden incidir negativamente en el Fondo. Los títulos por

Estos títulos pueden tener cualquier vencimiento, un tipo de interés fijo o variable, y cualquier calificación crediticia o carecer de calificación (con un máximo del 30% del patrimonio neto en valores por debajo de la calificación de inversión o sin calificar en determinadas circunstancias del mercado).

Países en desarrollo: países considerados en desarrollo por el Gestor de inversiones en función del análisis de diversos parámetros, como la industrialización, el crecimiento económico, etc. y teniendo en cuenta las clasificaciones de instituciones como las Naciones Unidas y el Banco Mundial, así como otras instituciones financieras. La clasificación de un país puede cambiar con el paso del tiempo.

Renta variable: cualquier tipo de instrumento que representa una participación en el capital (como acciones ordinarias y preferentes, acciones preferentes convertibles en ordinarias a discreción del Fondo, fondos de inversión y fondos cotizados (limitados al 10% del patrimonio neto), e instrumentos que ofrecen exposición a una sociedad de otra jurisdicción a través de un mercado de valores ajeno a esa jurisdicción).

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

PN: patrimonio neto del Fondo.

debajo de la calificación de inversión son más sensibles a la evolución económica, reglamentaria y social y presentan un mayor Riesgo de liquidez.

Riesgo cambiario: las fluctuaciones de los tipos de interés pueden reducir o aumentar el valor de los activos en cartera del Fondo no denominados en dólares estadounidenses. Es posible que la cobertura de divisas no logre mitigar estos efectos.

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 liquidez: es posible que el Fondo experimente dificultades para comprar o vender determinados valores con facilidad, lo que puede tener un efecto financiero sobre el Fondo.

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.

Riesgos cambiarios de las clases (clases representativas): (Clases cubiertas) Es posible que la cobertura de divisas no logre mitigar los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre las clases no denominadas en USD. (Clases no cubiertas) La rentabilidad de las clases no cubiertas puede verse afectada por las variaciones de los tipos de cambio entre la moneda de denominación de la clase y el dólar estadounidense.

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	1,09%
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»).

Rentabilidad histórica



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 11 de marzo de 2013. Esta Clase de

acciones se lanzó el 2 de julio de 2013.

La rentabilidad mostrada está calculada en USD. La rentabilidad se muestra con los gastos corrientes descontados. Las comisiones de entrada/salida no están incluidas en el cálculo.

El gráfico muestra 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 las clases I CHF de Acumulación (sin cobertura), I CHF de Acumulación (con cobertura) (IE00BYV9V661; G8850P 176; THDEICH ID), I EUR de Acumulación (sin cobertura), I EUR de Acumulación (con cobertura) (IE00BYV9V554; G8850P 168; THDEIEH ID), I GBP de Acumulación (sin cobertura), e I GBP de Acumulación (con cobertura), P USD de Acumulación (sin cobertura), P CHF de Acumulación (sin cobertura), P CHF de Acumulación (con cobertura), P EUR de Acumulación (sin cobertura), P EUR de Acumulación (con cobertura), P GBP de Acumulación (sin cobertura), P GBP de Acumulación (con cobertura), R USD de Acumulación (sin cobertura), R GBP de Acumulación (sin cobertura) y R GBP de Acumulación (con 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.

TH2721