

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Fondo e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Thornburg International Equity Fund (il "Fondo")

un comparto di Thornburg Global Investment plc

Categoria N ad accumulazione in USD (senza copertura) (IE0004E0FGG4)

Ideatore: Waystone Management Company (IE) Limited

Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Thornburg Investment Management, Inc. e Waystone Management Company (IE) Limited, in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il Gestore degli investimenti del Fondo è Thornburg Investment Management, Inc., autorizzata negli Stati Uniti e regolamentata dalla Securities and Exchange Commission statunitense.

Waystone Management Company (IE) Limited è l'Ideatore del PRIIP e la Società di gestione ed è autorizzata in Irlanda e vigilata dalla Banca Centrale d'Irlanda (CBI).

Il presente PRIIP è un comparto di Thornburg Global Investments plc, autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, fare riferimento a <https://www.thornburg.com/ucits> o chiamare il numero +353 (0)16192300.

Il presente documento è stato prodotto in data 16 ottobre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Questo è un Fondo OICVM.

Termine:

Fondo aperto. L'Ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non ha il diritto di estinguere il prodotto unilateralmente.

Obiettivi:

Il Fondo si propone di offrire agli investitori una rivalutazione del capitale a lungo periodo investendo in azioni e, in misura minore, in obbligazioni. L'obiettivo secondario, non fondamentale, del Fondo è la ricerca di un reddito corrente.

Il Fondo si propone di conseguire il proprio obiettivo investendo (in normali condizioni di mercato) almeno il 90% del proprio NAV (esclusa la liquidità e gli strumenti assimilabili alla liquidità) in azioni non statunitensi. Il Fondo può investire in titoli obbligazionari laddove questi possano essere più vantaggiosi per l'obiettivo del Fondo rispetto ai titoli azionari, ma in genere l'investimento sarà inferiore al 10% del NAV.

In circostanze normali, gli investimenti in titoli di emittenti statunitensi sono limitati al 10% del NAV (con l'esclusione della liquidità e degli strumenti del mercato monetario). Gli investimenti non statunitensi possono comprendere titoli di emittenti di paesi in via di sviluppo (che possono costituire oltre il 20% del NAV). Gli investimenti in titoli russi

sono limitati al 10% del NAV.

Il Gestore degli investimenti cerca di individuare gli investimenti che aumenteranno di valore nel tempo sulla base dell'analisi del valore dell'emittente in questione (prezzo attuale dei titoli rispetto al potenziale di crescita), della consistenza degli utili e/o del potenziale di creazione di posizioni di leadership di mercato.

Gli SFD sono utilizzati a fini di copertura del rischio di cambio e di investimento.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato ad alcun parametro di riferimento. Tuttavia, al fine di confrontare i rendimenti nei propri documenti promozionali, il Fondo utilizza gli Indici MSCI EAFE Net Total Return USD e MSCI ACWI ex-USA Net Total Return USD.

Il reddito al netto delle spese realizzate sarà accumulato e reinvestito nel NAV del Fondo.

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni in qualsiasi giorno di apertura delle banche a Dublino e di negoziazione della Borsa di New York.

Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche d'investimento, consultare le sezioni "Investment Objective" e "Investment Policies" del supplemento del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Fondo è destinato agli investitori che cercano una rivalutazione del capitale in un orizzonte di lungo periodo, oltre a un certo reddito corrente e che, di tanto in tanto, sono disposti ad accettare un livello medio di volatilità.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investimento nel Fondo sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo non considerati nell'indicatore sintetico di rischio, vi invitiamo a leggere la Relazione annuale o il Prospetto/Supplemento del Fondo disponibile su www.thornburg.com/ucits.

Questo Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore / e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 USD			
Scenari	Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.430 USD	2.420 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,68%	-24,69%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi	6.950 USD	9.070 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,49%	-1,93%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi	10.200 USD	13.120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,00%	5,59%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi	15.670 USD	17.220 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	56,65%	11,48%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2015 e il aprile 2020.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2015 e il settembre 2020.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria in caso di inadempienza dell'ideatore o del depositario/custode, State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

La Società di gestione non ha alcun obbligo ad effettuare pagamenti in quanto la concezione del Fondo non lo prevede. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo nazionale. Per tutelarvi, gli attivi sono custoditi presso una società separata, un depositario. In caso di insolvenza del Fondo, il depositario liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. Nel peggiore scenario, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul presente Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo e dall'andamento del Fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	264 USD	1.602 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	2,7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 8,3% prima dei costi e 5,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 3,00 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,30% del valore dell'investimento all'anno, basato su un impegno del Gestore degli investimenti a limitare le spese della Categoria di azioni.	230 USD
Costi di transazione	0,34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	34 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo Fondo non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Fondo non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di lungo termine; dovrete essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Potete vendere le vostre azioni nel Fondo, senza penali, in qualsiasi giorno in cui le banche sono normalmente aperte in Irlanda.

Come presentare reclami?

Per presentare reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto, scrivere a compliance@thornburg.com o chiamare il numero 505-467-7283.

È inoltre possibile inviare un reclamo alla Società di gestione all'indirizzo 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o un'e-mail a complianceeurope@waystone.com. In caso di reclamo relativo alla persona che vi ha fornito una consulenza in merito al presente prodotto, o che ve l'ha venduto, quest'ultima vi indicherà in che modo presentare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come il più recente prospetto, i dati sulle performance passate, gli ultimi scenari di performance mensile e le relazioni annuali e semestrali del Fondo.

Tali documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online sul sito web www.thornburg.com/ucits. Gli ultimi scenari di performance mensili sono disponibili online su www.thornburg.com/resources/priips-performance-risk-scenario.

Informazioni aggiuntive: I dettagli in merito alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo della remunerazione e delle indennità, l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione della remunerazione e delle indennità, compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, sono disponibili all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies/. Una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.