

THORNBURG STRATEGIC INCOME FUND

Fact Sheet | 31 de diciembre del 2022

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es ofrecer a los inversionistas un alto nivel de ingresos ordinarios. Asimismo, el fondo busca proporcionar cierta revalorización del capital a largo plazo.

ENFOQUE DE INVERSIÓN

El fondo se basa en un enfoque muy activo y flexible, capaz de invertir en cualquier valor que produzca ingresos a nivel mundial, en todos los sectores y los emisores, con el fin de identificar las mejores oportunidades de valor relativo. Nuestro proceso colaborativo combina consideraciones macroeconómicas descendentes con una investigación crediticia profunda y fundamental para una evaluación exhaustiva del riesgo y la recompensa en todo el universo de la renta fija.



Para obtener los datos de fondos más recientes y las clases de acciones adicionales, escanee el código QR.

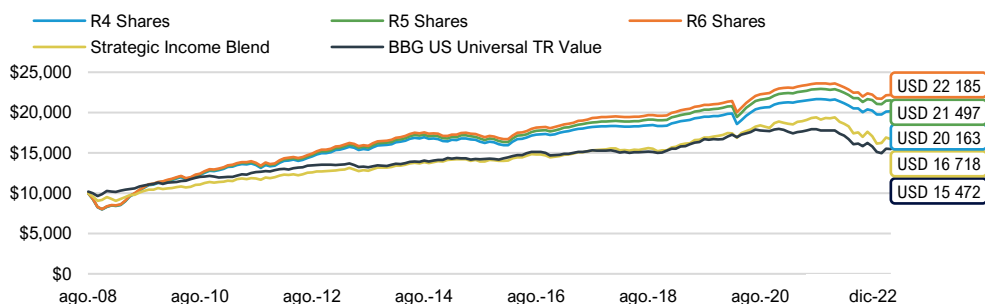
DESEMPEÑO DE LA INVERSIÓN

RENDIMIENTOS TOTALES ANUALES PROMEDIO (%)	TRIMESTRE	AÑO HASTA LA FECHA								
		1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS	ITD†				
Acciones Clase R4 (Inicio: 1 de febrero del 2014)†	1,90	-6,80	-6,80	0,81	1,91	2,94	4,78			
Acciones Clase R5 (Inicio: 1 de mayo del 2012)†	2,07	-6,21	-6,21	1,43	2,56	3,44	5,22			
Acciones Clase R6 (Inicio: 10 de abril del 2017)†	2,09	-6,11	-6,11	1,51	2,62	3,64	5,44			
BBG US Universal TR Val (Desde el 19 de diciembre del 2007)	2,24	-12,99	-12,99	-2,54	0,18	1,33	2,95			
Combinación estratégica de ingresos (Desde el 19 de diciembre del 2007)	3,48	-13,87	-13,87	-0,96	1,45	2,73	3,48			

AÑO CALENDARIO (%)	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Acciones Clase R4	-6,80	2,20	7,56	7,14	0,15	5,90	7,71	-2,43	3,16	5,85
Acciones Clase R5	-6,21	2,78	8,25	7,91	0,77	6,48	7,99	-2,19	3,51	6,15
Acciones Clase R6	-6,11	2,85	8,32	7,96	0,77	7,12	8,25	-1,83	3,72	6,43
BBG US Universal TR Val	-12,99	-1,10	7,58	9,29	-0,25	4,09	3,91	0,43	5,56	-1,35
Combinación estratégica de ingresos	-13,87	2,85	9,68	12,45	-1,63	7,09	3,71	0,42	5,81	3,23

ITD es desde el inicio hasta la fecha. No se anualizan los periodos inferiores a un año.
 † Desde el 19 de diciembre del 2007. Antes de la creación de esta clase, el rendimiento es hipotético y se calculó a partir del rendimiento real de una clase de acciones anterior ajustada en función de los gastos de la nueva clase de acciones. Los datos de rendimiento ilustrados representan el rendimiento pasado y no constituyen una garantía de resultados futuros. Debido a que el rendimiento de la inversión y el valor del capital fluctúan, es posible que al momento de redimir las acciones su valor sea superior o inferior a su costo original. El rendimiento actual puede ser inferior o superior al citado. Para conocer el rendimiento actualizado al cierre del último mes, visite thornburg.com o llame al 877-215-1330. Los gastos operativos totales anuales del fondo son los siguientes: acciones Clase R4, un 2.28%; acciones Clase R5, un 0.92%; acciones Clase R6, un 0.75%. Thornburg Investment Management o Thornburg Securities Corporation acordó contractualmente no aplicar honorarios y reembolsar los gastos hasta, al menos, el 1 de febrero del 2023 para algunas clases de acciones, lo cual da como resultado las siguientes relaciones de gastos netos: acciones Clase R4, un 1.25%; acciones Clase R5, un 0.60%; acciones Clase R6, un 0.53%. Para obtener información más detallada sobre los gastos de los fondos y exenciones o reembolsos, consulte el prospecto del fondo. Sin estas exenciones, el rendimiento de la SEC (del inglés Securities and Exchange Commission, Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos) habría sido el siguiente: acciones Clase R4, un 3.30%; acciones Clase R5, un 4.34%; acciones Clase R6, un 4.54%.

CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE USD 10 000



El gráfico de crecimiento hipotético de USD 10 000 refleja la reinversión de los dividendos y las ganancias de capital. Si las hubiera, además de las comisiones y los gastos.

NO ESTÁ ASEGURADO POR LA FDIC | PUEDE PERDER VALOR | SIN GARANTÍA BANCARIA

* Todos los datos corresponden a las acciones Clase R5, al 31 de diciembre del 2022, a menos que se indique lo contrario.



MORNINGSTAR OVERALL RATING™

Morningstar Overall Rating™ entre 290 fondos de bonos multisectoriales, según los rendimientos ajustados al riesgo, utiliza un promedio ponderado de las calificaciones a 3, 5 y 10 años del fondo respectivamente, 5 estrellas, 5 estrellas, 5 estrellas, entre 290, 253 y 148 fondos.*

Las clasificaciones en negrita indican un rendimiento ampliado. El rendimiento ampliado es una estimación basada en el rendimiento de la clase de acciones más antigua del fondo, ajustada en función de las tarifas.

DATOS DE FONDOS

Activos netos totales	USD 5 598 000 000
Índice referencial	BBG US Universal TR Val
Categoría Morningstar	Bonos multisectoriales
Cronograma de dividendos	Mensualmente
Gastos brutos*	0,92 %
Relación de gastos netos*	0,60 %

CARACTERÍSTICAS DE LOS FONDOS

Cantidad de tenencias	1,005
Duración efectiva	3,3 años
Vencimiento efectivo promedio	4,5 años
Precio promedio ponderado	USD 93
Rendimiento SEC a 30 días*	4,59 %

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Jason Brady, CFA
 Christian Hoffmann, CFA
 Lon Erickson, CFA
 Jeff Klingelhofer, CFA
 Ali Hassan, CFA, FRM

THORNBURG STRATEGIC INCOME FUND

DIEZ POSICIONES DE RENTA FIJA PRINCIPALES (%)

30 de noviembre del 2022

United States Treasury Note/Bond	1.0
United States Treasury Note/Bond	0.9
Fannie Mae Pool	0.8
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.6
PRPM 2022-INV1 Trust	0.6
United States Treasury Note/Bond	0.5
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.4
New Residential Advance Receivables Trust	
Advance Receivables Backed Notes	0.4
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.4
Fannie Mae Pool	0.4

DIEZ PAÍSES PRINCIPALES[†]

(% DE EFECTIVO NEGOCIADO)

Estados Unidos	76.6
Canada	2.1
Emiratos Árabes Unidos	1.1
Francia	1.0
México	1.0
Japón	0.8
China	0.8
Australia	0.7
Bélgica	0.6
Emiratos Árabes Unidos	0.5

EXPOSICIÓN DE DIVISAS (%)

Dólar estadounidense	99.6
Rupia indonesia	0.2
Euro europeo	0.1
Peso mexicano	0.0

SÍMBOLOS Y NÚMEROS CUSIP

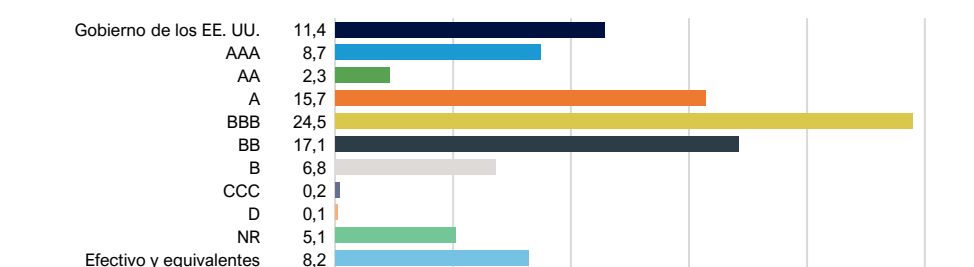
Acciones Clase R4	TSRIX	885-216-754
Acciones Clase R5	TSRRX	885-216-879
Acciones Clase R6	TSRSX	885-216-648

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)

Empresas	48.0
ABS	16.8
CMO	9.7
Departamento del Tesoro de los EE. UU.	6.9
Certificados de participación hipotecaria	4.0
Commercial Paper	1.9
Préstamos bancarios	1.0
CMBS	0.9
No perteneciente al Departamento del Tesoro de los EE. UU.	0.7
Acciones preferenciales	0.4
Bonos municipales	0.2
Acciones ordinarias	0.0
Efectivo y equivalentes	9.5

CALIFICACIONES DE CALIDAD CREDITICIA (%)

(porcentaje de renta fija)



Una calificación crediticia de bonos evalúa la capacidad financiera de una entidad emisora de deuda para efectuar pagos puntuales de capital e intereses. Las calificaciones de AAA (la más alta), AA, A y BBB son categorías con calidad de inversión. Las calificaciones de BB, B, CCC, CC, C y D (la más baja) se consideran inferiores a la calidad de inversión, de grado especulativo o bonos basura. Las calificaciones de calidad crediticia utilizan la calificación más alta disponible en el índice global de S&P o de Moody's Investors Service. Si ninguna calificación está disponible, utilizamos las calificaciones de otras organizaciones de calificación estadística nacionalmente reconocidas (NRSRO, del inglés *Nationally Recognized Statistical Rating Organizations*). Es posible que el cálculo no alcance el 100 % debido al redondeo.

Visite thornburg.com para ver los comentarios más recientes del administrador de cartera.

Información importante

* Las tenencias se clasifican por país de riesgo según lo determinen MSCI y Bloomberg.

Las inversiones conllevan riesgos, que incluyen la posible pérdida de capital. Las carteras que invierten en bonos tienen la misma tasa de interés, inflación y riesgos de crédito asociados con los bonos subyacentes. El valor de los bonos fluctuará en relación con los cambios en las tasas de interés, disminuyendo cuando aumenten las tasas de interés. Este efecto es más marcado para los bonos a largo plazo. A diferencia de los bonos, los fondos de bonos tienen honorarios y gastos continuos. Las inversiones en los bonos con menor clasificación y sin clasificación pueden ser más sensibles a los impagos, a los descensos de categoría y a la volatilidad del mercado. Además, estas inversiones pueden ser menos líquidas que los bonos con clasificación más alta. Las inversiones en derivados están sujetas a los riesgos asociados a los valores u otros valores subyacentes al conjunto de valores, incluida la liquidez y la dificultad de valoración. Las inversiones en valores de renta variable están sujetas a riesgos adicionales, como mayores fluctuaciones del mercado. Las inversiones fuera de Estados Unidos, en especial en mercados emergentes, pueden traer aparejados riesgos adicionales, que incluyen fluctuaciones monetarias, falta de liquidez, volatilidad y riesgos económicos y políticos. Las inversiones en el Fondo no están aseguradas por la FDIC (del inglés *Federal Deposit Insurance Corporation*, Corporación Federal de Seguros de Depósitos), no son depósitos bancarios, ni están garantizadas por un banco o ningún organismo.

Las acciones Clase R se limitan solo a los programas de jubilación.

Los atributos y las tenencias de la cartera pueden variar y lo hacen. Las ponderaciones son un porcentaje de la cartera total, a menos que se indique lo contrario.

Duración efectiva: la sensibilidad de un bono a las tasas de interés, que incorpora las funciones de opciones integradas, como la opción de recompra. Los bonos con una duración más prolongada experimentan una mayor volatilidad de los precios que los bonos con duraciones más acortadas.

Vencimiento efectivo promedio: promedio ponderado de los vencimientos efectivos de los bonos en una cartera. El vencimiento efectivo incorpora las funciones de opciones integradas del bono, como pagos anticipados y opciones de compra y venta.

Valores respaldados por activos (ABS): un valor cuyos pagos de valores e ingresos se derivan y se garantizan (o "respaldan") mediante un conjunto específico de activos subyacentes. El conjunto de activos es, por lo general, un grupo de activos pequeños y con falta de liquidez que no pueden venderse individualmente. La combinación de los activos en instrumentos financieros permite que se vendan a inversionistas generales, un proceso llamado titularización, y permite diversificar el riesgo de invertir en los activos subyacentes, ya que cada valor representará una fracción del valor total del conjunto diverso de activos subyacentes.

Obligación hipotecaria garantizada (CMO, del inglés *Collateralized Mortgage Obligation*): un tipo de valor respaldado por hipoteca que crea conjuntos separados de tasas de traspaso para diferentes clases de portadores de bonos con vencimientos variados, denominados tramos. Los reembolsos del conjunto de valores de traspaso se utilizan para retirar los bonos en el orden especificado por el prospecto de los bonos.

Valores respaldados por hipotecas comerciales (CMBS, del inglés *Commercial Mortgage-Backed Securities*): un tipo de valor respaldado por hipoteca con el respaldo de hipotecas comerciales en lugar de bienes raíces residenciales. Los CMBS tienden a ser valores más complejos y volátiles que los respaldados por hipotecas residenciales debido a la naturaleza única de los activos de propiedad subyacentes. Por lo general, los problemas relacionados con CMBS se estructuran como múltiples tramos, similares a las obligaciones hipotecarias garantizadas, en lugar de los típicos certificados de participación residenciales.

Para determinar la calificación Morningstar Rating™ de un fondo, tanto los fondos como otros productos administrados cuya antigüedad sea superior a tres años se clasifican en categorías según las puntuaciones para los rendimientos ajustados por riesgo de Morningstar. El 10 % superior recibe 5 estrellas; el 22,5 % siguiente, 4 estrellas; el 35 % intermedio, 3 estrellas; el 22,5 % siguiente, 2 estrellas; y el 10 % inferior, 1 estrella. El rendimiento ajustado por riesgo tiene en cuenta la variación del rendimiento mensual excedente de un producto administrado (no incluye comisiones de ventas), lo que pone más énfasis en las variaciones descendentes y recompensa el rendimiento uniforme. Otras clases de acciones pueden tener características de rendimiento diferentes. © 2022 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida: (1) es propiedad de Morningstar o sus proveedores de contenido; (2) no puede copiarse ni distribuirse y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de cualquier daño o pérdida que surja a partir del uso de esta información. El rendimiento anterior no garantiza rendimientos futuros.

Fuente: Bloomberg Index Services Limited. "Bloomberg®" y los índices de Bloomberg que se mencionan en el presente son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus afiliados, incluidos los Bloomberg Index Services Limited ("BISL") y el administrador del índice (colectivamente, "Bloomberg"), y los ha autorizado para su uso con ciertos fines Thornburg Investment Management. Bloomberg no está asociado con Thornburg, y Bloomberg no aprueba, respalda, revisa ni recomienda a Thornburg. Bloomberg no garantiza la puntualidad, la exactitud ni la integridad de ningún dato o información relacionado con Thornburg.

El Bloomberg U.S. Universal Total Return Index Value Unhedged representa la unión entre el U.S. Aggregate Index, el U.S. Corporate High-Yield, el Investment Grade 144A Index, el Eurodollar Index, el U.S. Emerging Markets Index y la parte correspondiente del CMBS Index que no se rige en virtud de ERISA. El índice cubre los bonos gravables denominados en dólares que tienen una calificación de grado de inversión o de categoría inferior al grado de inversión.

Thornburg Strategic Income Fund's Blended Index está compuesto por un 80 % del Bloomberg U.S. Aggregate Total Return Value USD y un 20 % del MSCI World Net Total Return USD Index, reequilibrado mensualmente. El Bloomberg US Aggregate Total Return Value USD está compuesto por aproximadamente 8000 bonos que se cotizan en la bolsa, entre los que se incluyen los bonos del Gobierno de EE. UU., los bonos respaldados por hipotecas, los bonos corporativos y los bonos Yankee. El índice se pondera sobre el valor del mercado de los bonos incluidos en el índice. El MSCI World Net Total Return USD Index es un índice ponderado del mercado no administrado que consiste en valores comercializados en 23 de los países más desarrollados del mundo. Los valores se cotizan en las bolsas de valores de EE. UU., Europa, Canadá, Australia, Nueva Zelanda y del Lejano Oriente. El índice se calcula con los dividendos netos reinvertidos en dólares estadounidenses.

Los índices no incluyen los honorarios y los gastos. Los inversionistas no pueden invertir de manera directa en un índice.

Antes de invertir, considere cuidadosamente los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y los gastos del Fondo. Si desea obtener un prospecto o un prospecto resumido que contenga esta y otra información, comuníquese con su asesor financiero o visite thornburg.com. Léalo con atención antes de invertir.