

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit fonds te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Thornburg Developing World Fund (het "Fonds")

een subfonds van Thornburg Global Investment plc

A USD Accumulating (Unhedged) (IE00B8N7QB63)

Ontwikkelaar: Thornburg Investment Management, Inc.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Thornburg Investment Management, Inc. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Thornburg Investment Management, Inc. is in de Verenigde Staten vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de U.S. Securities and Exchange Commission.

Het fonds wordt beheerd door KBA Consulting Management Limited, waaraan in Ierland vergunning is verleend en die wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit priip is een subfonds van Thornburg Global Investments plc, waaraan in Ierland vergunning is verleend en die wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Raadpleeg <https://www.thornburg.com/ucits> voor meer informatie over dit fonds.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit is een icbe-fonds.

Looptijd:

Fonds van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het fonds streeft naar vermogensgroei van het ingelegde bedrag op lange termijn.

Het fonds streeft ernaar zijn doelstelling te bereiken door (onder normale marktomstandigheden) minstens 80% van zijn intrinsieke waarde te beleggen in aandelen en schuldefecten van emittenten die gevestigd zijn in of economisch verbonden zijn aan ontwikkelingslanden. Beleggingen in emittenten uit Rusland zijn beperkt tot 15% van de intrinsieke waarde.

Het fonds verwacht voornamelijk aandelen aan te houden en maximaal 20% van de intrinsieke waarde in schuldefecten te beleggen, maar dit kan worden verhoogd wanneer de marktomstandigheden dit vereisen. De overige activa kunnen worden belegd in aandelen en schuldefecten van emittenten uit alle rechtsgebieden wereldwijd, of in kasmiddelen of equivalente middelen.

De vermogensbeheerder tracht een portefeuille van beleggingen te identificeren die in de loop der tijd in waarde zal toenemen, op basis van een analyse van de waarde van

de betreffende emittent (huidige koers van de effecten versus groeipotentieel), de consistentie van de winst en/of het potentieel om een leidende marktpositie in te nemen.

Financiële derivaten worden gebruikt voor afdekking van valutarisico's en voor beleggingsdoeleinden.

Het fonds wordt actief beheerd, zonder de beperkingen van een benchmark. Het fonds maakt echter wel gebruik van de MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index in het marketingmateriaal van het fonds om de prestaties 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 open zijn.

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

Retailbeleggersdoelgroep:

Dit fonds is bedoeld voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei op lange termijn, met in enige mate lopende inkomsten, en die bereid zijn om van tijd tot tijd een gemiddelde volatiliteit te accepteren.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het fonds houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Informatie over andere risico's die van materieel belang zijn voor het fonds en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, vindt u in het jaarverslag of het prospectus/supplement van het fonds op www.thornburg.com/ucits.

Omdat dit fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur / en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds over de afgelopen 10 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 USD			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaren			(aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2.310 USD	2.210 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-76,93%	-26,05%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.050 USD	7.010 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-29,51%	-6,87%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.520 USD	11.850 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	5,16%	3,44%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16.600 USD	20.120 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	66,01%	15,01%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2012 en oktober 2017.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en februari 2021.

Wat gebeurt er als Thornburg Investment Management, Inc. u niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris/bewaarder State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit fonds of u dit fonds verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het fonds aanhoudt en hoe goed het fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 USD wordt belegd.

Belegging: 10.000 USD	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	294 USD	1.616 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	2,9%	3,0%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6,4% vóór de kosten en 3,4% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Maximaal 5,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	0 USD
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit fonds geen uitstapkosten in rekening.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,10% van de waarde van uw belegging per jaar, gebaseerd op een toezegging van de vermogensbeheerder om de door de aandelen categorie betaalde kosten te beperken.	210 USD
Transactiekosten	0,84% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	84 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit fonds.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit fonds heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor langetermijnbelegging; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw aandelen in het fonds zonder boete verkopen op elke dag waarop de banken in Ierland normaal geopend zijn.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het fonds of over het gedrag van de ontwikkelaar of van de persoon die over het fonds advies geeft, dan kunt u deze indienen via een e-mail aan compliance@thornburg.com of telefonisch op 505-467-7283.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht om u aanvullende documentatie te verstrekken, zoals het recentste prospectus van het fonds, informatie over prestaties in het verleden, de laatste maandelijkse prestatiescenario's en de jaar- en halfjaarverslagen.

Deze documenten en andere productinformatie zijn online beschikbaar op www.thornburg.com/ucits.

Dit document is een representatief essentiële-informatiedocument voor andere aandelen categorieën die door het fonds worden uitgegeven, namelijk A CHF Accumulating (Unhedged), A CHF Accumulating (Hedged), A EUR Accumulating (Unhedged), A EUR Accumulating (Hedged), A GBP Accumulating (Unhedged), en A GBP Accumulating (Hedged). Meer informatie over de aandelen categorieën die in uw rechtsgebied beschikbaar zijn, is verkrijgbaar bij uw financieel adviseur of distributeur.