

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, y los beneficios y pérdidas potenciales de este Fondo y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Thornburg Limited Term Income Fund (el «Fondo»)

un subfondo de Thornburg Global Investment plc

A USD de Acumulación (sin cobertura) (IE00BF1ZBY94)

Productor: Thornburg Investment Management, Inc.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Thornburg Investment Management, Inc. en relación con este documento de datos fundamentales.

Thornburg Investment Management, Inc. está autorizada en EE. UU. y está regulada por la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos.

El Fondo está gestionado por KBA Consulting Management Limited, que está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Este PRIIP es un subfondo de Thornburg Global Investments plc, que está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Para obtener más información sobre este Fondo, consulte <https://www.thornburg.com/ucits>.

Este documento se elaboró el 1 de enero de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un Fondo OICVM.

Plazo:

Fondo abierto.

Objetivos:

El principal objetivo del Fondo es proporcionar un nivel de ingresos corrientes tan elevado como sea posible al tiempo que trata de conservar el capital.

El Fondo trata de lograr su objetivo mediante la inversión (en condiciones normales de mercado) de al menos el 65% de su Valor liquidativo en (i) obligaciones del Gobierno de los EE. UU., sus organismos e instrumentos y (ii) valores de renta fija con calificación A o superior.

El Fondo también puede invertir hasta el 35% de su Valor liquidativo en valores de renta fija con calificación BBB o Baa si estos instrumentos son coherentes con el objetivo del Fondo.

Normalmente el Fondo espera mantener un vencimiento medio inferior a 5 años.

El Gestor de inversiones trata de identificar una cartera de inversión basada en el análisis de la solvencia fundamental del emisor, el valor del título según la comparación de los análisis crediticios con el precio de mercado, y garantizar la diversificación de la cartera.

Se emplean Derivados con fines de cobertura del riesgo de cambio y de inversión. El Fondo puede invertir hasta el 10% de su Valor liquidativo en otros fondos que tengan políticas de inversión similares.

El Fondo se gestiona de forma activa y no está limitado por ningún valor de referencia. Sin embargo, el Fondo emplea el Bloomberg Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged USD en los materiales de marketing del Fondo a efectos de comparar su rentabilidad.

Los ingresos menos los gastos realizados se acumularán y reinvertirán en el Valor liquidativo del Fondo.

Los inversores pueden comprar o vender acciones cualquier día en que los bancos estén abiertos en Dublín para la realización de operaciones y la Bolsa de Nueva York esté abierta para negociación.

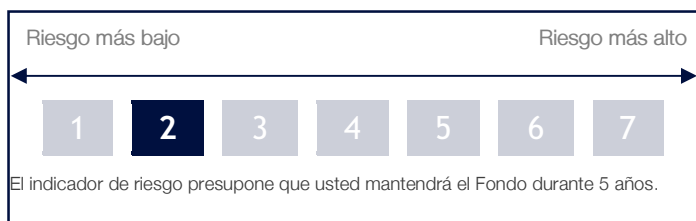
Para obtener información completa sobre el objetivo y la política de inversión remítase a las secciones «Investment Objective» (Objetivo de inversión) y «Investment Policies» (Políticas de inversión) del suplemento del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este Fondo va dirigido a los inversores que buscan crecimiento del capital con un horizonte a largo plazo, con algunos ingresos corrientes, y que están dispuestos a aceptar oportunamente un nivel medio de volatilidad.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Fondo durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Fondo en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Fondo pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Fondo en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como «muy improbable».

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Con relación a otros riesgos de importancia significativa para el Fondo que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, remítase al Informe anual del Fondo o a su Folleto o Suplemento, disponibles en www.thornburg.com/ucits.

Este Fondo no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor / e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este fondo dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Inversión: 10.000 USD			
Escenarios Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.000 USD -19,98%	8.220 USD -3,85%
Desfavorable¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.250 USD -7,49%	9.280 USD -1,49%
Moderado²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.020 USD 0,22%	10.440 USD 0,87%
Favorable³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.700 USD 7,01%	11.400 USD 2,66%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2015 y julio 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2015 y marzo 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2015 y diciembre 2020.

¿Qué pasa si Thornburg Investment Management, Inc. no puede pagar?

Usted puede enfrentarse a pérdidas financieras en caso de impago del productor o el depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Fondo y de lo buenos que sean los resultados del Fondo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 USD.

Inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	136 USD	688 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,4%	1,4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al vencimiento, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,2% antes de deducir los costes y del 0,9% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta el 5,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Fondo.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,35% del valor de su inversión al año, con arreglo al compromiso del Gestor de inversiones de limitar los gastos que abona la Clase de acciones.	135 USD
Costes de operación	0,01% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Fondo. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	1 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Fondo.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Fondo no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Usted puede vender sus acciones del Fondo, sin ninguna penalización, en cualquier día en el que los bancos abran para el desarrollo de su actividad habitual en Irlanda.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el Fondo, la conducta del productor o la persona que asesora sobre este, puede presentarla por correo electrónico escribiendo a compliance@thornburg.com o llamando al teléfono 505-467-7283.

Otros datos de interés

Estamos obligados a poner a disposición documentación adicional, como, por ejemplo, el folleto más reciente, la información sobre la rentabilidad histórica, los escenarios de rentabilidad mensual más recientes, y el último informe anual y semestral del Fondo.

Estos documentos y otra información sobre los productos se encuentran disponibles en www.thornburg.com/ucits.

Este documento es un documento de datos fundamentales representativo de otras clases de acciones emitidas por el Fondo, concretamente la Clase A USD de Reparto (sin cobertura) y la Clase A EUR de Acumulación (con cobertura). Puede obtener información sobre las clases de acciones disponibles en su jurisdicción a través de su asesor financiero o distribuidor.