



Februar 2026

Thornburg Equity Income Builder Fund (OGAW)

Alle Daten in dieser Präsentation beziehen sich auf den 28. Februar 2026, sofern nicht anders angegeben.
Mit Wirkung zum 1. April 2025 wurde der Name des Thornburg Investment Income Builder Fund in Thornburg Equity Income Builder Fund geändert.

Dieses Material ist nur zur ausschließlichen Information und zum persönlichen Gebrauch.

THORNBURG EQUITY INCOME BUILDER FUND (OGAW)

Unternehme
nsübersicht

Fondsübersic
ht

Unsere
Leitprinzipien

Anlageprozess

Anlageperforman
ce

Fallstudien

Standard-
Fondsinformationen

Anhang

Über Thornburg

Unabhängiges Denken | Auf Beständigkeit ausgelegt

GEGRÜNDET 1982

Eine privat geführte, langfristig
ausgerichtete und zweckgebundene
Investmentgesellschaft

GRUNDSÄTZE

- Aktives Management
- Integrität
- Gemeinsamer Wohlstand

WURZELN

- Hauptsitz in Santa Fe
- London
- Hongkong

PHILOSOPHIE

- Partnerschaft
- Transparenz
- Kundenerfolg

EXPERTISE

Globale Aktien- und
Anleihelösungen

**WIR SIND EINE DER FÜHRENDEN INVESTMENTGESELLSCHAFTEN MIT EINER EINZIGARTIGEN PERSPEKTIVE
UND EINEM VERWALTETEN VERMÖGEN VON 59 MILLIARDEN US-DOLLAR***

*Beinhaltet das verwaltete Vermögen (58,1 Mrd. \$) und das betreute Vermögen (1,2 Mrd. \$).
Stand: 28. Februar 2026.

TSE BIT'A'I, SHIPROCK

San Juan County, New Mexico, Vereinigte Staaten

Dieses Material richtet sich ausschließlich an Anlageexperten und institutionelle Anleger.

Unsere Anlagephilosophie

Von Grund auf aktiv | Geprägt durch Erfahrung

GENERALISTISCHER BLICK

Ein breites Spektrum an
Anlagemöglichkeiten mit
fokussierter Umsetzung

AKTIVE ÜBERZEUGUNG

Selektive Investitionen dort, wo wir
ein bedeutendes Renditepotenzial
sehen

LANGFRISTIGE PERSPEKTIVE

Gestützt auf Erfahrungen aus
verschiedenen Marktzyklen

RISIKODIS ZIPLIN

Chancen und Risiken
abwägen, um stabile Renditen
für die Kunden zu erzielen

**EIN LANGFRISTIGER ANLAGEHORIZONT, AKTIVE ÜBERZEUGUNG UND DISZIPLINIERTES RISIKOMANAGEMENT
SPIEGELN SICH NICHT NUR IN UNSEREN PORTFOLIOS WIDER, SONDERN AUCH IN DER NACHHALTIGKEIT
UNSERER KUNDENBEZIEHUNGEN**

SANDIA PEAK
New Mexico, Vereinigte Staaten

Dieses Material richtet sich ausschließlich an Anlageexperten und institutionelle Anleger.

Aufgestellt, um Kunden über Strategien und Regionen hinweg zu betreuen

**ERFAHRENE
FÜHRUNGSKRÄFT
E**

Jahrzehntelange
Führungserfahrung in den
Bereichen Strategie und
Investitionen auf höchster Ebene

**KOOPERATIVES
ANLAGETEAM**

Ein fokussiertes Team mit einer
gemeinsamen Generalisten-
Mentalität

**KUNDENORIENTIERTER
ANSATZ**

Partnerschaft und Service sind in
allem, was wir leisten, fest
verankert

**LÖSUNGEN MIT
HOHER
ÜBERZEUGUNG**

Investmentfonds, ETFs, SMAs, OGAW
und geschlossene Fonds in den
Bereichen Aktien, festverzinsliche
Wertpapiere und Multi-Asset

FIXE EINKOMMEN: **23,5 Mrd. USD**

AKTIENVERMÖGEN: **12,6 Mrd. USD**

VERMÖGEN IN EINKOMMENORIENTIERTEN
ANLAGEN: **23,0 Mrd. USD**

WHITE SANDS NATIONALPARK
Tularosa-Becken, New Mexico, Vereinigte Staaten

Ressourcen des Investmentteams

GESCHÄFTSFÜHRER

Mark Zinkula, CFA 34
Jahre Erfahrung 2 Jahre bei
Thornburg

LEITER ANLAGESTRATEGIE

Brian McMahon
46 Jahre Erfahrung 41 Jahre bei
Thornburg

LEITER DES RENDITEBEREICHES

Christian Hoffmann, CFA
Portfoliomanager 21 Jahre
Erfahrung
13 Jahre bei Thornburg

LEITER AKTIEN

Matt Burdett
Portfoliomanager 19 Jahre
Erfahrung
10 Jahre bei Thornburg

FIXED INCOME
PORTFOLIOVERWALTUNG & RESEARCH

Lon Erickson, CFA
Portfoliomanager

Ali Hassan, CFA, FRM
Portfoliomanager

David Ashley, CFA
Portfoliomanager

Eve Lando, JD
Portfoliomanager

Craig Mauermann, ChFC
Portfoliomanager

David Musolf, CFA
Portfoliomanager &
Leiter Liquiditätsmanagement

Chris Battistini, CFA
Senior-Analyst für festverzinsliche Wertpapiere

Brian Crider
Senior-Analyst für festverzinsliche
Wertpapiere

Patrick Dempsey
Senior-Analyst für festverzinsliche
Wertpapiere

Eric Friedland, CFA
Senior-Analyst für festverzinsliche
Wertpapiere

Samuel Snelling
Senior-Analyst für festverzinsliche
Wertpapiere

Nate Stinchcomb
Senior-Analyst für festverzinsliche
Wertpapiere

Todd Wax, CFA
Senior-Analyst für festverzinsliche
Wertpapiere

Arzoo Mulla, CFA
Analyst für festverzinsliche Wertpapiere

AKTIEN
PORTFOLIOVERWALTUNG & RESEARCH

Lei Wang, CFA
Portfoliomanager

Miguel Oleaga
Portfoliomanager

Sean Sun, CFA
Portfoliomanager

Nicholas Anderson, CFA
Portfoliomanager

Brian Burrell, CFA, FSA
Portfoliomanager

Julian Serafini, CFA
Portfoliomanager

Neal BasuMullick, CFA
Portfoliomanager

Di Zhou, CFA, FRM
Portfoliomanager

Pablo Echavarria, CFA
Portfoliomanager

Steven Klopukh, CFA
Portfoliomanager

Tim McCarthy, CFA
Portfoliomanager

Paul Ariano, CFA
Stellvertretender Portfoliomanager

Ben Song, CFA, FRM
Senior-Aktienanalyst

Mustafa Arian
Aktienanalyst

Baadal Chaudhary, CFA
Aktienanalyst

Quincy Field
Aktienanalyst

Lynsey Huang, FRM
Aktienanalystin

Nicole Lim
Aktienanalystin

AKTIENHAND
EL

Nelson Chadwick
Leiter Aktienhandel

Erin McCaffery
Leitende Händlerin für Privatkunden

Jeffrey Karolewicz
Senior-Aktienhändler

Mike Capitani
Senior-Aktienhändler

William Griffith
Senior-Aktienhändler

Kayla Moore
Aktien-/Devisenhändler

Josh Archuleta
Aktienhändler (Mittelstufe)

NACHHALTIGES
INVESTIEREN / ESG

Jake Walko
Leiter ESG-Investitionen und globale
Anlageverantwortung

PORTFOLIOVERWALTER

Adam Sparkman, CFA
Manager, Kundenportfoliomanagement

Phil Gronniger, CFA
Kundenportfoliomanager

Ben Keating, CFA
Kundenportfoliomanager

Josh Rubin
Portfoliomanager für Kunden

Kevin Endo, CFA
Kundenportfolio-Spezialist

Charlie Roth
Kundenportfoliospezialist

Thornburg UCITS-Fonds

Ein fokussiertes Angebot an aktiven Strategien mit hoher Überzeugung

LIMITED TERM INCOME FUND

Flexibler, aktiver Ansatz für Investment-Grade-Anleihen mit Fokus auf Ertrag, Stabilität und Kapitalerhalt.

Auflegung (I USD Acc): 3. Mai 2017
Strategieauflegung: 1. Februar 1993

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

STRATEGISCHER EINKOMMENSFONDS

Dynamische, uneingeschränkte Ertragsstrategie mit Anlagen in globale Sektoren und Emittenten.

Auflegung (I USD Acc): 28. Dez. 2018
Strategieauflegung: 1. Jan. 2008

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

EQUITY INCOME BUILDER FUND

Globale dividendenstarke Unternehmen mit Fokus auf starken Cashflows und Dividendenwachstum.

Auflegung (I USD Acc): 29. Juni 2012
Strategieauflegung: 1. Januar 2003

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Konzentrierte, flexible Portfolioinvestitionen über Regionen und Marktkapitalisierungen hinweg.

Auflegung (I USD Acc): 30. März 2012
Strategieauflegung: 1. August 2006

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

INTERNATIONAL EQUITY FUND

Globale Strategie ohne USA unter Verwendung eines Drei-Korb-Ansatzes und Bottom-up-Research.

Auflegung (I USD Acc): 30. März 2012
Strategieauflegung: 1. Juni 1998

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8



Globale Renten Globale



Aktien



Global Equity Ex-U.S.

Fondsübersicht

- Überblick
- Unsere Leitprinzipien
- Disziplinierter Dividendenprozess
- Aktienanlageprozess
- Performance
- Fallstudien
- Warum Allokation?

Überblick

Anlagephilosophie

Wir sind davon überzeugt, dass eine attraktive Ertragsquelle mit Absicherung gegen Kursverluste es Anlegern ermöglicht, ihr Kapital über Marktzyklen hinweg zu vermehren. Wir konzentrieren uns auf Unternehmen, die über ein solides Geschäftsmodell, eine stabile Bilanz, eine nachhaltige Cashflow-Generierung und eine aktionärsfreundliche Dividendenpolitik verfügen. Wir verfolgen einen langfristigen Ansatz und sind flexibel: Wir investieren überall dort, wo wir attraktive Renditen und Wertpotenzial erkennen.

Anlageansatz

- Globale All-Cap-Strategie mit Schwerpunkt auf Dividenden
- Aktienauswahl mit hoher Überzeugung
- Bottom-up-Anlageprozess unter Einbeziehung des gesamten Teams
- SFDR-Artikel-8-Konformität

Wichtige Fakten

23,0

Milliarden US-Dollar
Gesamtvermögen der
Income Builder
Capability*

376,4

Millionen US-Dollar
Gesamtvermögen der
OGAW-Fonds

50–70

Beteiligungen

20

Experten für
Aktienanlagen

Quelle: Morningstar, FE fundinfo und Thornburg (Stand: 28. Februar 2026)

*Umfasst US-Investmentfonds, OGAW, geschlossene Fonds und separate Konten aus den Strategien Thornburg Investment Income Builder, Thornburg Equity Income Builder, Thornburg Global Equity Income und Thornburg Global Flexible Income.

Die Morningstar-GesamtbewertungTM unter 1.157 Morningstar EAA OE Global Equity Income Funds, basierend auf den risikobereinigten Renditen der I Acc-Anteile, verwendet einen gewichteten Durchschnitt der Drei-, Fünf- und Zehnjahresbewertungen des Fonds, die bei 5 Sternen, 5 Sternen bzw. 5 Sternen unter 1.157, 948 und 595 Fonds liegen.

© 2026 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird keine Gewähr für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Die FE fundinfo Crown Fund Ratings stellen keine Anlageberatung seitens FE fundinfo dar und sollten nicht als alleinige Grundlage für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Alle Rechte vorbehalten.

PORTFOLIOVERWALTUNG



Brian McMahon

Stellvertretender Vorsitzender, Chief Investment
sowie Geschäftsführer
Erfahrung



Matt Burdett

Leiter Aktien und Strategie
Geschäftsführer 46 Jahre
19 Jahre Erfahrung



Christian Hoffmann, CFA

Leiter des Bereichs Fixed Income und
Geschäftsführer
21 Jahre Erfahrung

STRATEGIEBEGINN | 1. Januar 2003

Gründung des OGAW | 29. Juni 2012



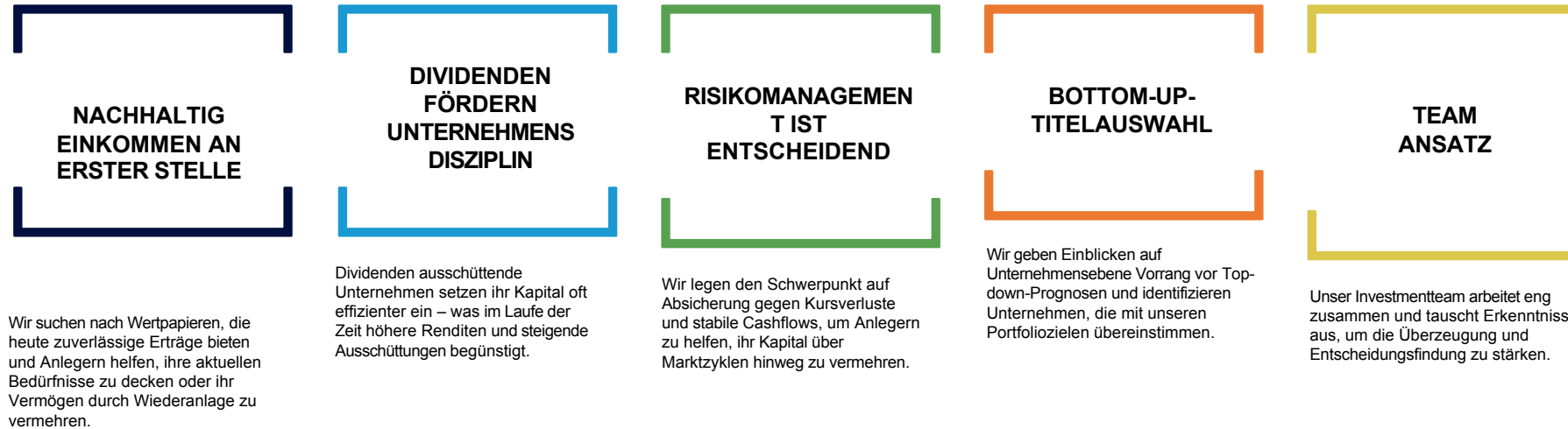
Von 1.157 globalen Aktien-Ertragsfonds



FE fundinfo Crown Fund Rating



Unsere Leitprinzipien



Eine bewährte Lösung, die konsequent darauf abzielt, attraktive Erträge und Gesamtrenditen zu erzielen



ZIEL



Heute attraktive Rendite erzielen

Steigerung der Dividende im Laufe der Zeit
(vorbehaltlich periodischer Schwankungen)

Langfristige Kapitalwertsteigerung



ANLAGEPORTFOLIO



Globale dividendenstarke Aktien



WICHTIGSTE SÄULEN



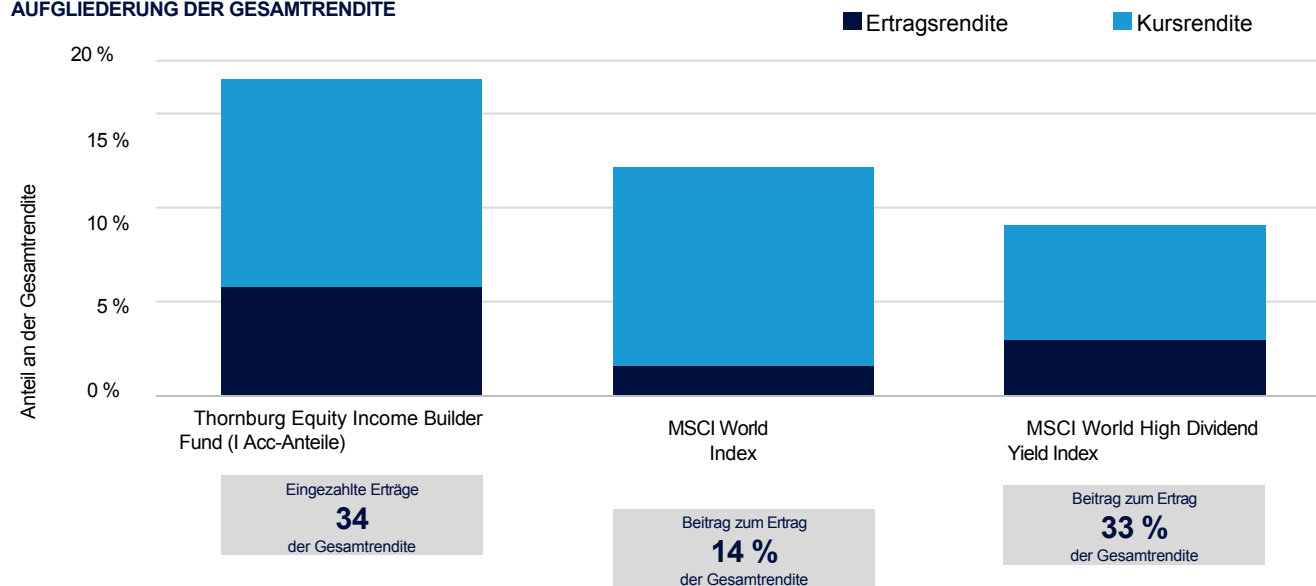
Die **Fähigkeit** und **Bereitschaft** der Unternehmen, Dividenden auszuschütten – sowie die Fundamentaldaten, die eine langfristige Kapitalwertsteigerung stützen

Es gibt keine Garantie dafür, dass das Portfolio seine Anlageziele erreicht. Dividenden sind nicht garantiert.

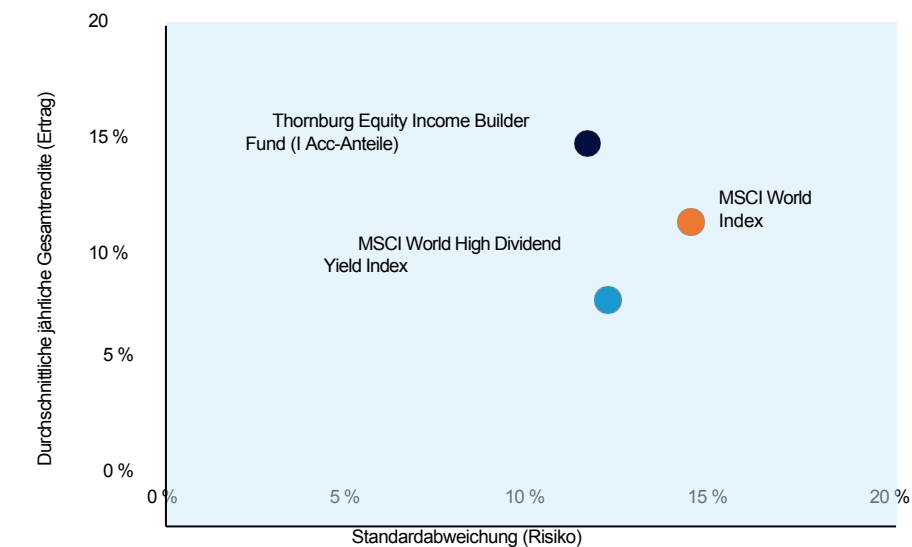
Unser disziplinierter Dividendenprozess zielt darauf ab, Rendite und Stabilität zu erzielen

5-Jahres-Rendite (annualisiert)

AUFGLIEDERUNG DER GESAMTRENDITE



ANNUALISIERTES RISIKO-ERTRÄGS-VERHÄLTNIS



Die dargestellten Wertentwicklungsdaten beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite und der Kapitalwert unterliegen Schwankungen, sodass der Wert der Anteile bei Rücknahme höher oder niedriger als ihre ursprünglichen Anschaffungskosten sein kann. Die aktuelle Wertentwicklung kann niedriger oder höher als angegeben ausfallen. Die Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende finden Sie unter <http://www.thornburg.com/ucits>.

Quelle: FactSet und Morningstar, Stand: 31. Dezember 2025

Aktienanlageprozess

Disziplinierte, wiederholbare Fundamentalanalyse durch globale Generalisten

Flexibler Ansatz zur Identifizierung von Anlagemöglichkeiten

Entdeckung neuer Ideen durch Screening, Reisen und frühere Analysen

Fokus auf über 1.500 liquide Dividendenzahler

Bewertung des relativen Werts über Regionen und Sektoren hinweg

Überwachung des „Wegs zum Erfolg“

Neubewertung des Fortschritts der Thesen anhand von Gewinnberichten, Management-Meetings und Channel Checks

Laufende Bewertung der Dividendenstabilität



Merkmale einer attraktiven Anlage

Eine unterschätzte Ertragsmöglichkeit

Identifizieren Sie Unternehmen, deren Dividendenstabilität oder Cashflow-Resilienz falsch eingeschätzt oder falsch bewertet wird.

Unterschiedliche Einschätzungen treten am häufigsten auf bei:

Unternehmensaktivitäten

- Unterbewertete Fähigkeiten und Potenziale
- Übersehene Fähigkeit, Dividenden unter schwierigen Bedingungen aufrechtzuerhalten oder zu steigern

Branchendynamik

- Wettbewerbsvorteile steigern das Ausschüttungspotenzial
- Strukturelle Rückenwindfaktoren unterstützen nachhaltiges Ergebnis- und Dividendenwachstum

Strukturelle Faktoren

- Hohe oder sich verbessernde Free-Cashflow-Konversion aus weniger kapitalintensiven und/oder margenstarken Segmenten
- Stabile Ausschüttungen über Marktzyklen hinweg

Diese Faktoren deuten auf Aufwärtspotenzial für die künftigen Rendite- und Gesamtrenditeerwartungen hin

Solide finanzielle Basis

Stellen Sie sicher, dass die Nachhaltigkeit der Dividenden durch starke geschäftliche Fundamentaldaten gestützt wird.

Wir bewerten diese Stärke unter zwei Gesichtspunkten:

Geschäftsverständnis

- Treiber der wichtigsten Leistungskennzahlen
- Detailliertheit der Cashflow-Treiber, die die Dividende stützen
- Fähigkeit, branchenspezifische Störungen zu bewältigen

Bewertung der Finanzkraft

- Das Margenprofil ermöglicht einen stabilen oder wachsenden operativen Cashflow
- Starke Bilanz
- Kapitaldisziplin ermöglicht Investitionen, ohne den für Dividenden, Rückkäufe oder Schuldentilgung verfügbaren freien Cashflow zu beeinträchtigen

Dies bietet eine Sicherheitsmarge für langfristige, ertragsorientierte Investitionen

Umsetzungsfähigkeit

Bewerten Sie das Geschäftsmodell und die Fähigkeit des Managements, die identifizierten Chancen zu nutzen.

Wir betrachten den Weg zum Erfolg aus verschiedenen Blickwinkeln:

Strategischer Fokus

- Eine klar formulierte und tragfähige Unternehmensstrategie
- Eine gesunde Unternehmenskultur, verbunden mit einer wohlüberlegten Bereitschaft zur Anpassung

Unternehmensführung

- Ausgewogene Anreize für das Management und transparente Rechenschaftspflicht

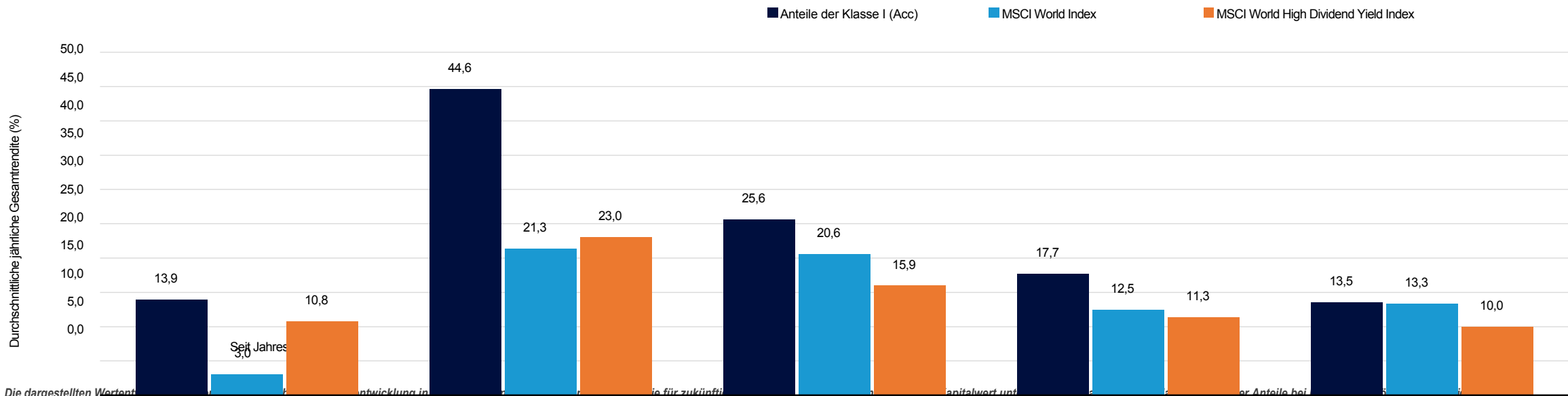
Management Ausrichtung auf unsere Philosophie

- Strategischer Fokus auf Cashflow und angemessene Kapitalrendite
- Bewährtes und diszipliniertes Engagement für die Aktionärsrendite (Dividenden und Rückkäufe)

Diese Faktoren stärken das Vertrauen in die Fähigkeit des Unternehmens, unsere Erwartungen zu erfüllen

Anlageperformance

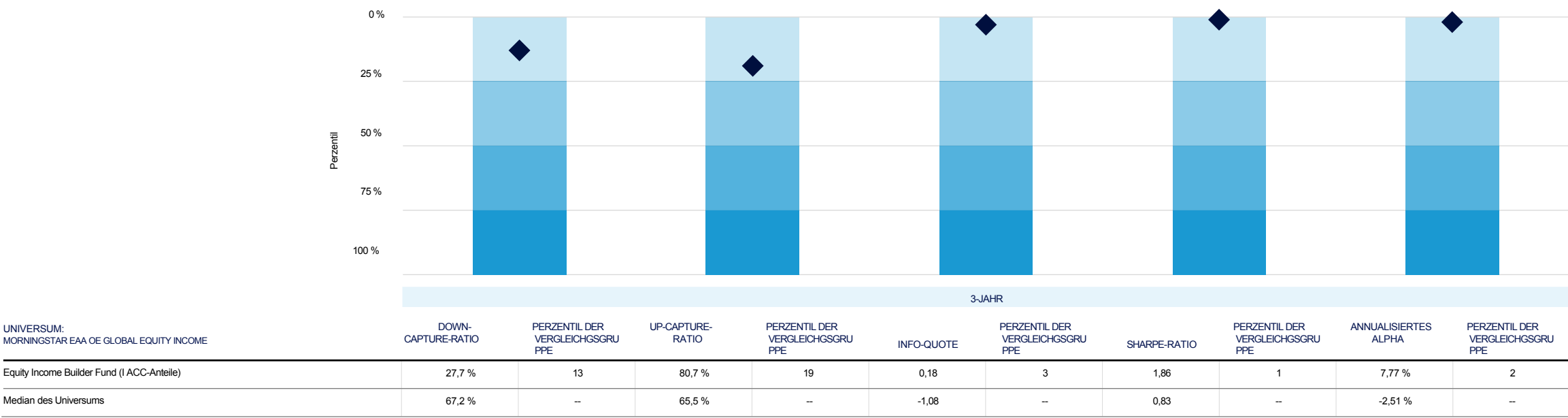
Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite



Die dargestellten Wertentwicklungen sind nur als Richtlinie zu betrachten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Der Kapitalwert und die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Renditen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr sind nicht annualisiert. ITD steht für „seit Auflegung“. Zum 1. April 2025 änderte sich die Benchmark von einem gemischten Index, bestehend aus 25 % Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index und 75 % MSCI World Index, hin zum ausschließlichen MSCI World Index.

Quelle: Confluence (Stand: 28. Februar 2026)
In US-Dollar. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.
Renditen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr sind nicht annualisiert. ITD steht für „seit Auflegung“.
Zum 1. April 2025 änderte sich die Benchmark von einem gemischten Index, bestehend aus 25 % Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index und 75 % MSCI World Index, hin zum ausschließlichen MSCI World Index.

Rendite-/Risikostatistik im Vergleich zur Vergleichsgruppe

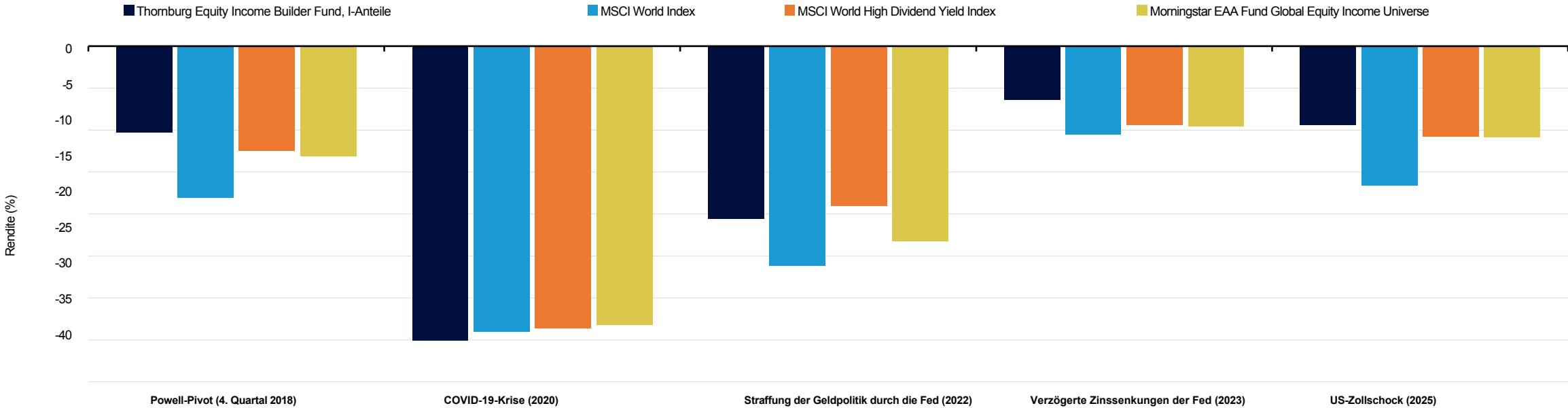


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Morningstar (Stand: 31. Dezember 2025)
Basierend auf den durchschnittlichen jährlichen Gesamtrenditen über drei Jahre im Vergleich zum Morningstar EAA OE Global Equity Income Universe mit 1152 gemeldeten Anlagen in diesem Universum.

Szenarien & Drawdown-Analyse

Maximale Drawdown-Zeiträume bei Marktverwerfungen

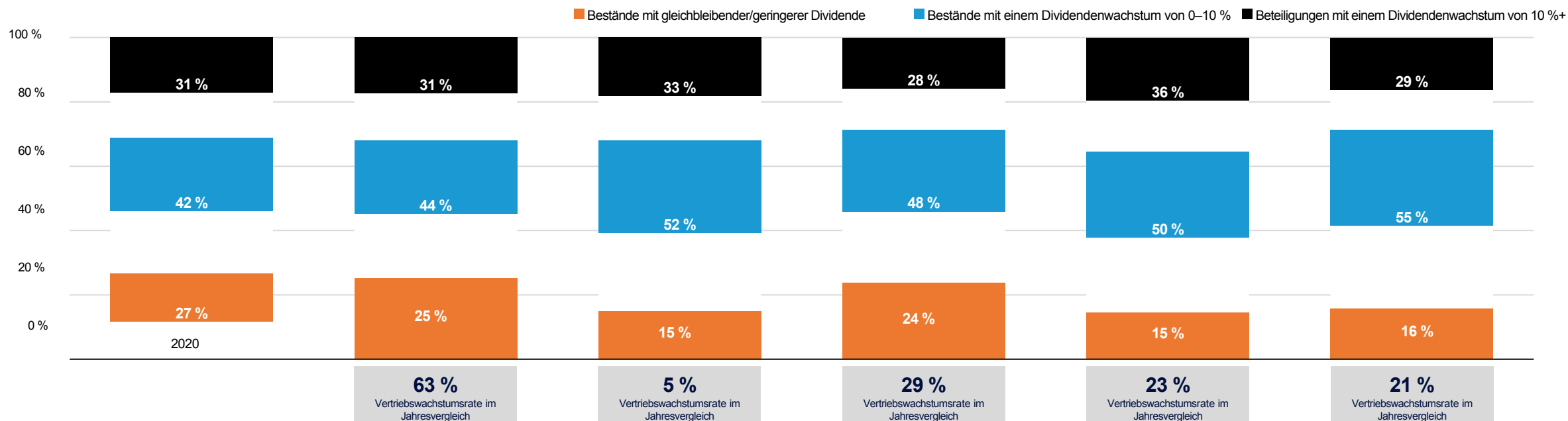


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Morningstar
Die Drawdown-Daten geben den maximalen Punkt-zu-Punkt-Verlust wieder, der täglich über die angegebenen Zeiträume berechnet wird (z. B. werden die COVID-19-Drawdowns anhand des größten Rückgangs im Jahr 2020 ermittelt).

Die meisten Portfoliounternehmen haben ihre Dividenden in den letzten 5 Jahren erhöht

Tatsächliches Dividendenwachstum nach Kalenderjahr



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Bloomberg und FactSet.

Ohne Portfolioallokation in festverzinsliche Wertpapiere, Barmittel und Devisentermingeschäfte.

Die Zahlen zum Dividendenwachstum werden in Landeswährung berechnet.

Dividenden stellen keine vertraglichen Verpflichtungen dar und können jederzeit geändert oder gestrichen werden. Die Marktwerte schwanken, was sich auf die Dividendenrenditen auf Basis der Marktpreise auswirkt.

Ein einheitlicher Prozess über Sektoren und Regionen hinweg

WESENTLICHE ELEMENTE	BNP PARIBAS	ORANGE	MERCK & CO
Unternehmensbeschreibung	Größte französische Bank	Führendes französisches Telekommunikationsunternehmen mit Tochtergesellschaften in Schwellenländern	Eines der 10 weltweit führenden Pharmaunternehmen
Wettbewerbsvorteil zur Steigerung des Ausschüttungspotenzials	Kapitalüberschuss und umfassendere globale Bankdienstleistungen im Vergleich zu europäischen Wettbewerbern	Preis-Leistungs-Verhältnis bei Breitband- und Mobilfunkangeboten für Unternehmens- und Privatkunden	Mehrfährige Planungssicherheit durch Patentschutz und F&E-Pipeline
Attraktive Free-Cashflow-Konversion	Verbesserung von ROA und ROE führt zu einer höheren Kapitalgenerierung	Sinkende Investitionsausgaben, was zu einer Beschleunigung des freien Cashflows	Geringe Investitionsbelastung, und Akquisitionen können aus dem sichtbaren Cashflow finanziert
Günstige Rahmenbedingungen für nachhaltiges Dividendenwachstum	Normalisierte globale Kapitalkosten, wirtschaftliche Stabilität in Europa, Überschuss an erwirtschaftetem Kapital	Das starke Wachstum des Datenverbrauchs stützt das Gewinnwachstum, ohne dass die Investitionsbelastung steigt	Eigenfinanzierte Innovationen, Akquisitionen bewährter Wirkstoffe, Aktienrückkäufe
Dividendenstabilität unter schwierigen Bedingungen	Stabil während der europäischen Schuldenkrise 2011–2014, danach steigend (-12 % im Jahr 2020, +38 % im Jahr 2021)	Seit 2014 stabil bis wachsend (-14 % im Jahr 2020, +17 % im Jahr 2021)	Über 30 Jahre Dividendenstabilität/-wachstum, auch während Rechtsstreitigkeiten und globaler Krisen
Qualitätsmanagement	Führungskräfte, die in globalen Unternehmen geschult wurden		
	Nachweislich starke Umsetzung und solide strategische Entscheidungen		
Relativer Wert	Wird mit einer um 150–500 Basispunkte höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Financials Index	Wird mit einer um 50 bis 350 Basispunkte höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Telecom Index	Wurde mit einer um 50 bis 200 Basispunkte höheren Dividendenrendite als der MSCI World Healthcare Index gehandelt

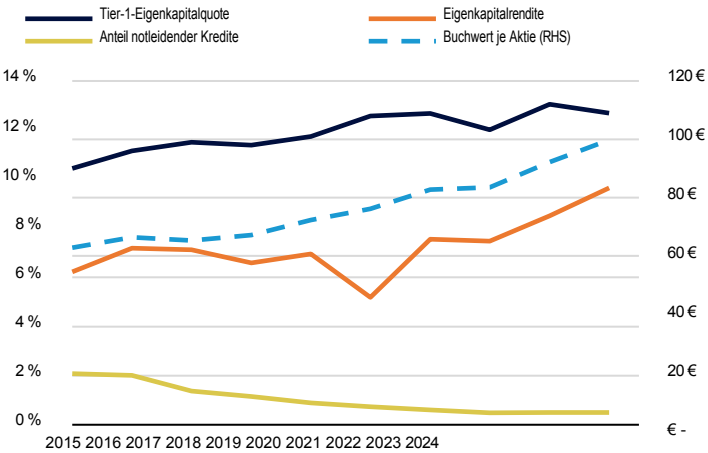
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Die Wertpapiere wurden ausgewählt, da es sich um die größten Positionen in den drei größten Sektorallokationen zum 30. Juni 2025 handelt. Die hier behandelten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers dar. Die dargestellten Analysen oder Daten sollen nicht die Wertentwicklung aller Wertpapiere innerhalb eines Portfolios widerspiegeln, die geringer ausfallen kann als hier dargestellt oder als aus der Analyse abgeleitet werden könnte. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass die Wertpapiere rentabel waren oder sein werden oder dass unsere künftigen Anlageentscheidungen rentabel sein werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Seite mit den rechtlichen Hinweisen.

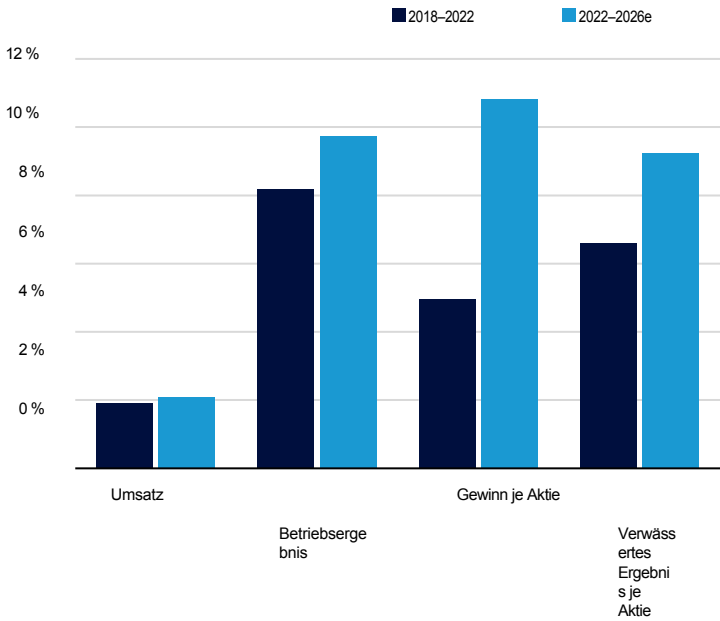
Fallstudie: Die beständige Umsetzung von BNP Paribas über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg

BNP hat eine stärkere und gesündere Bilanz aufgebaut, seine Wachstumsaussichten beschleunigt und seine Dividende im letzten Zyklus stärker erhöht als die Mitbewerber. Dennoch wird die Aktie nach wie vor mit einer deutlich höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Financials Index.

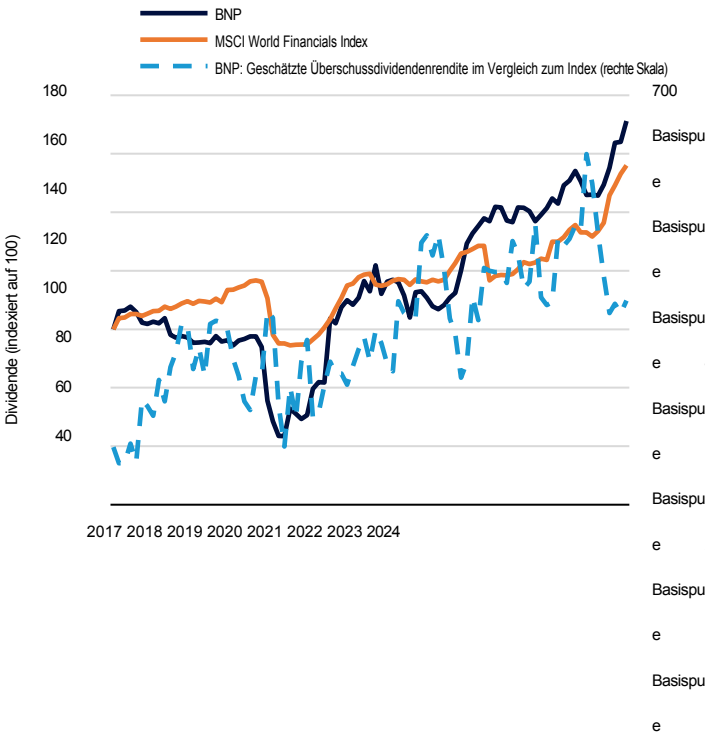
VERBESSERUNG DER WICHTIGSTEN KENNZAHLEN



4-JAHRES-WACHSTUMSRATEN (CAGR)



DIVIDENDEN UND ÜBERDIVIDENDENRENDITE



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Bloomberg, Stand: 30. Juni 2025
Das Wertpapier wurde ausgewählt, da es zum 30. Juni 2025 die größte Position in einer der drei größten Sektorallokationen darstellt. Die hier behandelten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers dar. Die dargestellten Analysen oder Daten sollen nicht die Wertentwicklung aller Wertpapiere innerhalb eines Portfolios widerspiegeln, die geringer ausfallen kann als hier dargestellt oder als aus der Analyse abgeleitet werden könnte. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass die Wertpapiere rentabel waren oder sein werden oder dass unsere künftigen Anlageentscheidungen rentabel sein werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Seite mit den rechtlichen Hinweisen.

Warum sollte man in den Thornburg Equity Income Builder Fund investieren?

Eine differenzierte Gesamtrenditestrategie, die in Kundenportfolios vielfältige Funktionen erfüllt



ERTRAGSBRINGER



3,4 % Portfoliorendite aus diversifizierten, dividendenstarken Unternehmen.

Bietet ein zuverlässiges Ausschüttungsprofil für einkommensorientierte, Altersvorsorge- und Entnahmemandate.



VOLATILITÄTSDÄMPFER



5-Jahres-Beta* **0,67**
5-Jahres-Downside-Capture* **54,0 %**

Bietet Aktienbeteiligung mit signifikanter Absicherung gegen Kursverluste für Anleger, die ein defensives globales Aktienengagement suchen.



DIVERSIFIZIERUNGSVERTÄRKER



Durchschnittliches US-Engagement **von ca. 30 %** gegenüber **ca. 70 %** im MSCI World Index über 5 Jahre.

Ergänzt wachstumsorientierte oder auf die USA konzentrierte Allokationen mit geringer Überschneidung mit anderen Fonds.



MANDATSABSTIMMUNG



Aktiver, ergebnisorientierter Ansatz unter Einbeziehung von ESG-Kriterien (SFDR Artikel 8).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: FactSet, Stand: 28. Februar 2026

*Anteile der Klasse I Acc im Vergleich zum MSCI World Index
Die Bestände können sich täglich ändern.

Standard-Fondsinformationen

- Portfoliozusammensetzung und Risikomanagement
- Annualisierte Wertentwicklung
- Rankings innerhalb der Vergleichsgruppe
- Performance im Kalenderjahr
- Portfoliomerkmale und historisches Engagement
- Team-Ressourcen
- Biografien der Portfoliomanager

Portfoliozusammensetzung

POSITIONIERUNG			
Positionsgröße In der Regel 50–70 Positionen; aktive Gewichtung meist 1–5 %	Währungsabsicherung Sofern wirtschaftlich sinnvoll, strebt das Portfolio eine Absicherung der nicht auf den Dollar lautenden fundamentalen Ertragskraft der US-Positionen abzusichern, um den Kapitalwert in US-Dollar zu schützen.	Anlagestil Das Portfolio investiert unter normalen Bedingungen mindestens 80 % seines Vermögens in dividendenzahlende Unternehmen.	Marktkapitalisierung Der Fonds kann in Aktien oder andere Beteiligungspapiere investieren, von denen der Anlageberater annimmt, dass sie dem Fonds bei der Verfolgung seiner Anlageziele helfen können (einschließlich kleinerer Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 500 Millionen US-Dollar und Unternehmen in Entwicklungsländern).
BESCHRÄNKUNGEN			
Barmittel <10 % unter normalen Bedingungen	Sektor Maximal 35 %	Schwellenländer Weniger als 20 % des Portfolios Typische Bandbreite 2–15 %	Land Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten investieren, die ihren Sitz in Ländern außerhalb der USA haben oder wirtschaftlich mit diesen verbunden sind, einschließlich Entwicklungsländern.

Portfoliorisikomanagement

SICHERHEITSSTUFE

- Schwerpunkt auf der Minimierung des Risikos eines dauerhaften Kapitalverlusts
- Strenge, thesenbasierte Wertpapieranalyse
- Nutzung eigener und externer Datenquellen
- Konsequente Verkaufsdisziplin bei sich verschlechternden Fundamentaldaten oder Bewertungen

RISIKOANALYTIK

- Unabhängige Risikoüberwachung durch ein engagiertes Analyseteam
- Faktorbasierte Risikomodellierung und Szenarioanalyse
- Integrierte Stresstests, abgestimmt auf Makro- und Marktrisiken

Risikoüberwachung

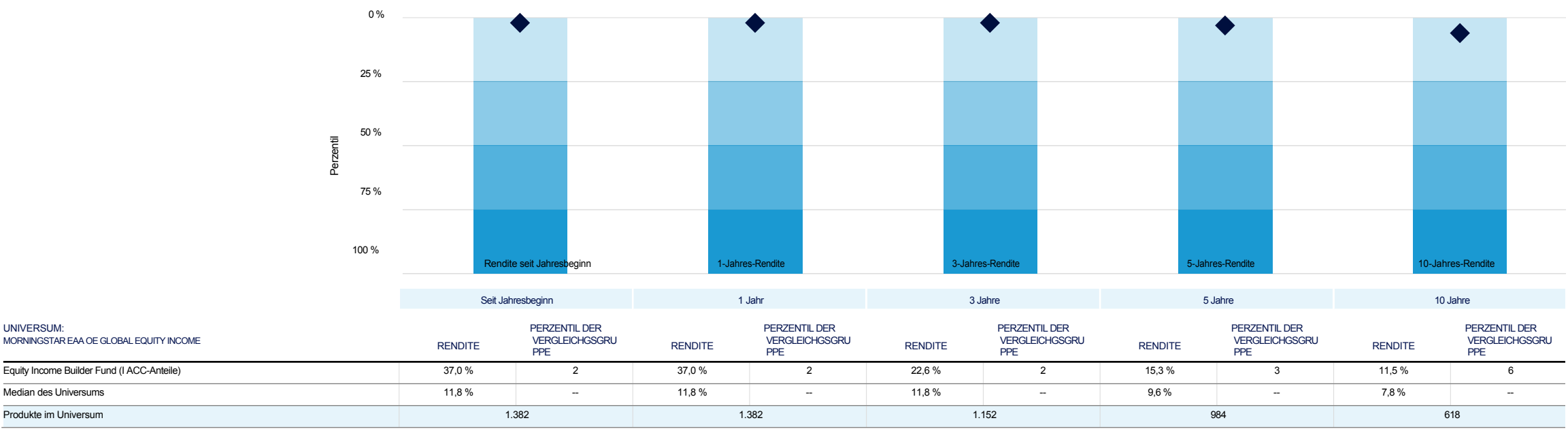
PORTFOLIOEBENE

- Laufende Bewertung der Portfoliorendite
- Diversifizierung nach Regionen und Sektoren
- Überprüfung des Währungsrisikos und Überlegungen zur Absicherung
- Makroökonomische Berücksichtigung, jedoch keine Abhängigkeit von Top-down-Makroprognosen

OPERATION

- Bloomberg AIM oder Handels-Compliance und -Überwachung
- Überwachung von Kreuzbeteiligungen innerhalb der Thornburg-Portfolios
- Überwachung der Handelsausführung auf Effizienz und Einhaltung der Vorschriften
- Best-Execution- und Bewertungsausschüsse gewährleisten Integrität
- Unabhängige Preisvalidierung und Governance-Prozesse

Anlageperformance im Vergleich zur Vergleichsgruppe



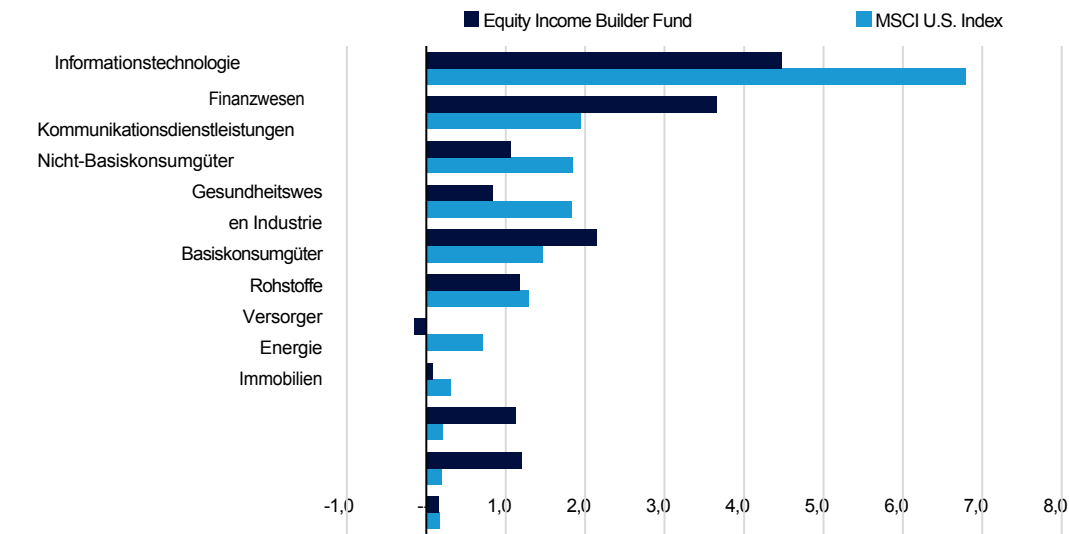
Die dargestellten Wertentwicklungsdaten beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite und der Kapitalwert unterliegen Schwankungen, sodass der Wert der Anteile bei Rücknahme höher oder niedriger als ihr ursprünglicher Anschaffungswert sein kann. Die aktuelle Performance kann niedriger oder höher ausfallen als angegeben. Die aktuelle Performance zum letzten Monatsende finden Sie unter <http://www.thornburg.com/ucits>.

Quelle: Morningstar (Stand: 31. Dezember 2025)
In US-Dollar. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Perzentil-Ranglisten basieren auf den durchschnittlichen jährlichen Gesamtrenditen.
© 2026 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird keine Gewähr für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

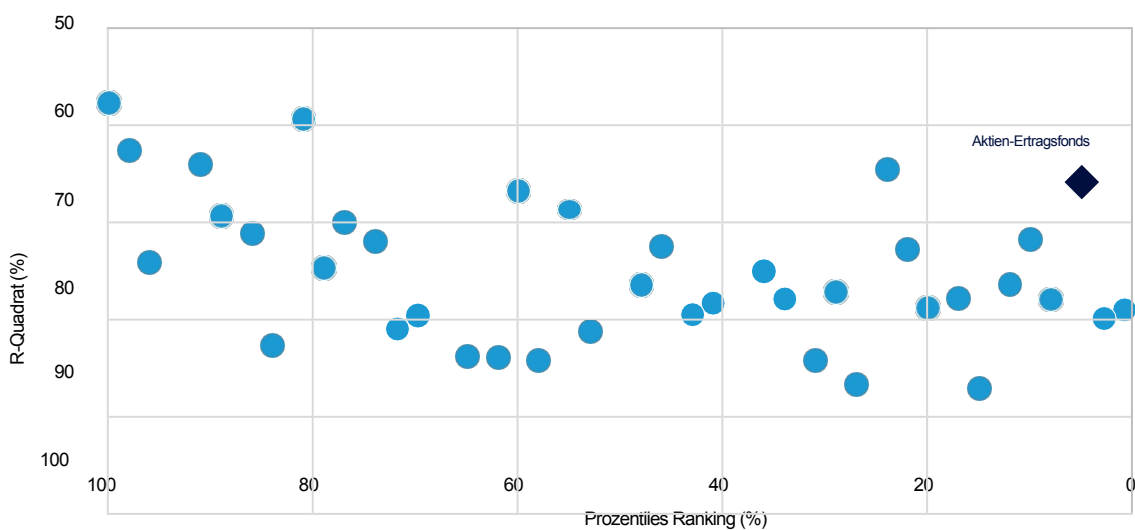
Globales Engagement, das tatsächlich diversifiziert

Thornburg Equity Income Builder Fund (I Acc Shares)

7-JAHRES-BEITRAG ZUR GESAMTRENDITE (%)



7-JAHRES-R-QUADRAT ZUM MSCI US-INDEX IM VERGLEICH ZUM KATEGORIE-PERZENTILRANG*
MORNINGSTAR EAA OE GLOBAL EQUITY INCOME-KATEGORIE



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

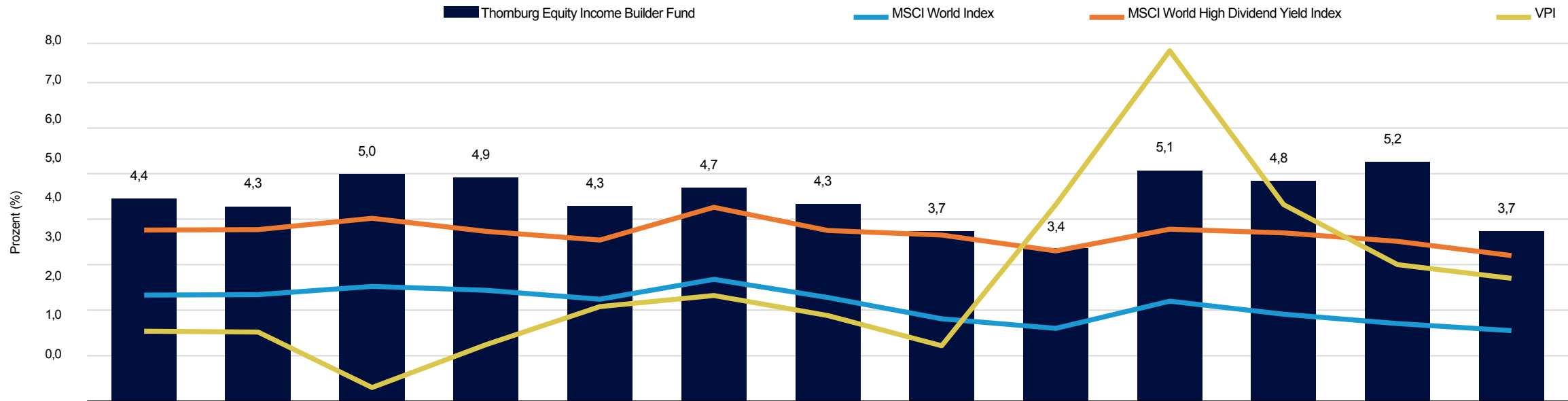
Quelle: FactSet und Morningstar (Stand: 31. Dezember 2025)

Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich täglich ändern. Die Gewichte sind als Prozentsatz des gesamten Aktienvermögens angegeben.

*Die Analyse schließt Portfolios aus, die hinsichtlich des R-Quadrat-Werts zum MSCI U.S. Index zu den obersten und untersten 5 Prozent gehören, um Verzerrungen durch Ausreißer zu minimieren. Umfasst 43 Vergleichsinvestments aus der Morningstar-Kategorie „EAA OE Global Equity Income“.

Konstante Rendite seit Auflegung

Gewichtete durchschnittliche Dividendenrendite im Vergleich zu den Benchmarks



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Quelle: FactSet
Die Portfoliozusammensetzung kann variieren und variiert tatsächlich.



Portfoliomerkmale

PORTFOLIO-STATISTIKEN	PORTFOLIO	MSCI WORLD INDEX
Anzahl der Positionen	69	1.310
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	242 Mrd. \$	910 Mrd. \$
Median der Marktkapitalisierung	67 Mrd.	29 Mrd.
Nettoverschuldung/EBITDA	3,2x	1,5x
Kurs-Gewinn-Verhältnis – Forward 1 Jahr	14,1 %	20,5 %
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,2x	3,9x
Portfoliorendite	3,4 %	1,5 %
Aktiver Anteil im Vergleich zum MSCI World Index	91,7 %	--

MARKTKAPITALISIERUNG (% EIGENKAPITAL)

Groß > 12 Mrd. USD	94,6	98,3
Zwischen 2,5 und 12 Milliarden Dollar	4,5	1,7
Klein < 2,5 Mrd.	0,9	--

MPT-STATISTIKEN:

I-ANTEILE GEGENÜBER DEM MSCI WORLD INDEX

	3 JAHRE	5 Jahre
Annualisiertes Alpha	14,21 %	8,98 %
Beta	0,53	0,67
R-Quadrat	38,54 %	63,79 %
Sharpe-Ratio	2,30	1,21
Informationsquote	0,60	0,62
Up-Capture	94,37 %	90,48 %
Down-Capture	30,03 %	54,04 %

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: FactSet und Thornburg, Stand: 28. Februar 2026
Portfoliozusammensetzungen können variieren und tun dies auch. Gewichte sind Prozentsätze des gesamten Aktienvermögens. Die Bestände können sich täglich ändern.



Portfoliomerkmale

ZEHN GRÖSSTE POSITIONEN* (%)	PORTFOLIO
Orange S.A.	4,6
AT&T, Inc.	4,5
Broadcom, Inc.	3,3
BNP Paribas S.A.	3,0
NN Group N.V.	2,9
Roche Holding AG	2,8
Samsung Electronics Co. Ltd.	2,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,6
Enel SpA	2,6
TotalEnergies SE	2,6

SEKTORVERTEILUNG (%)	PORTFOLIO	MSCI WORLD INDEX
Finanzwerte	20,0	16,4
Kommunikationsdienstleistungen	18,3	8,5
Informationstechnologie	11,0	25,1
Gesundheitswesen	10,5	9,9
Versorgungsunternehmen	6,9	2,8
Industrie	5,8	12,3
Energie	5,3	4,0
Nicht-Basiskonsumgüter	3,6	9,4
Rohstoffe	3,5	3,8
Basiskonsumgüter	2,6	5,8
Immobilien	--	1,9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12,4	--

Quelle: FactSet und Thornburg, Stand: 28. Februar 2026

*Stand: 31. Januar 2026

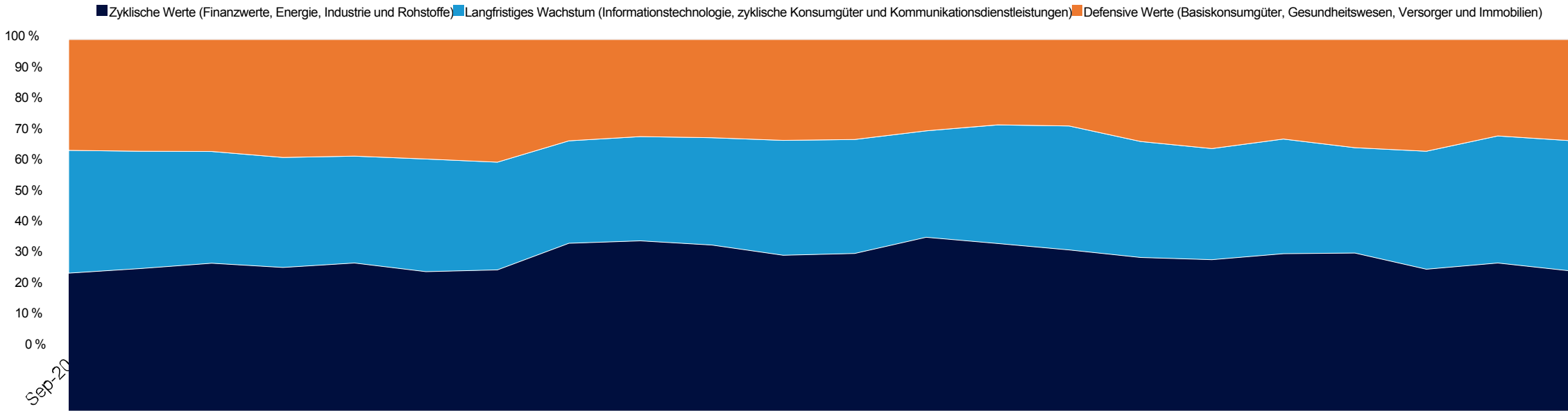
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen Bargeld, kurzfristige Wertpapiere, sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungsposten, Derivate und Termingeschäfte. Sie können auch Anlagen in Geldmarkt- oder ähnlichen Fonds umfassen, die von Thornburg verwaltet werden und nicht öffentlich angeboten werden. Die Bestände werden nach Risikoländern klassifiziert, wie von MSCI und Bloomberg festgelegt. Die Gewichte sind, sofern nicht anders angegeben, in Prozent des Gesamtportfolios angegeben. Die Bestände können sich täglich ändern.

DIE 10 GRÖSSTEN LÄNDER (% AKTIENANTEIL)	PORTFOLIO	MSCI WORLD INDEX
Vereinigte Staaten	27,1	70,0
Frankreich	15,4	2,7
Deutschland	10,1	2,4
Vereinigtes Königreich	9,6	3,9
Niederlande	7,6	1,4
Schweiz	7,0	2,5
Italien	5,5	0,8
Republik Korea (Südkorea)	3,4	--
Taiwan	3,2	--
Kanada	2,9	3,6

REGIONALE VERTEILUNG (% DES KAPITALS)		
Europa ohne Großbritannien	49,2	13,3
Nordamerika	30,0	73,6
Asien-Pazifik ohne Japan	11,3	2,7
Großbritannien	9,6	3,9
Japan	--	6,1
Lateinamerika	--	0,1
Sonstige	--	0,3

Historisches Sektor-Engagement

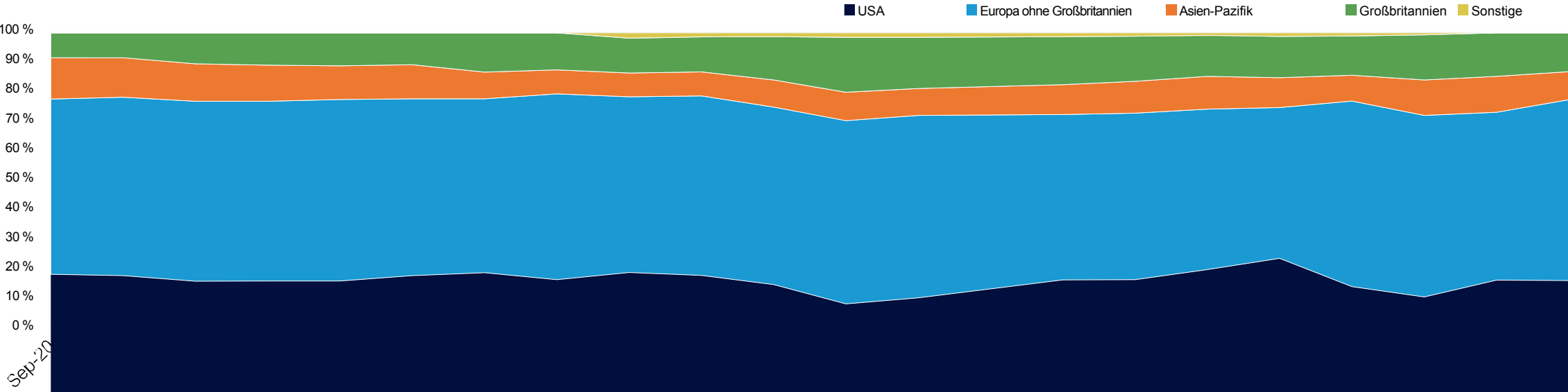
Aktive Glättung der Renditen durch Diversifizierung und Disziplin



Quelle: FactSet und Thornburg
Gewichtungen sind in Prozent des Aktienvermögens angegeben. Die Bestände können sich täglich ändern.

Historische geografische Aufteilung

Chancen außerhalb der USA durch Bottom-up-Investitionen



Quelle: FactSet und Thornburg
Gewichtungen sind in Prozent des Aktienvermögens angegeben. Die Bestände können sich täglich ändern.



Ressourcen des Aktien-Teams

Mark Zinkula, CFA
Vorstandsvorsitzender

Brian McMahon
Chef-Anlagestrategie

LEITER AKTIEN

Matt Burdett Leiter
Aktien Portfolio-Manager

AKTIENPORTFOLIOVERWALTUNG

Nicholas Anderson, CFA Portfoliomanager	Steven Klopukh, CFA Portfoliomanager	Sean Sun, CFA Portfoliomanager	Paul Ariano, CFA Stellvertretender Portfoliomanager
Neal BasuMullick, CFA Portfoliomanager	Tim McCarthy, CFA Portfoliomanager	Lei Wang, CFA Portfoliomanager	
Brian Burrell, CFA, FSA Portfoliomanager	Miguel Oleaga Portfoliomanager	Di Zhou, CFA, FRM Portfoliomanager	
Pablo Echavarria, CFA Portfoliomanager	Julian Serafini, CFA Portfoliomanager		

AKTIENANALYSE

Ben Song, CFA, FRM Senior-Aktienanalyst	Quincy Field Aktienanalyst
Mustafa Arkan Aktienanalyst	Lynsey Huang, FRM Aktienanalystin
Baadal Chaudhary, CFA Aktienanalyst	Nicole Lim Aktienanalyst

NACHHALTIGES INVESTIEREN/ESG

Jake Walko Leiter ESG-Investitionen und globale Anlageverantwortung

AKTIENHANDEL

Nelson Chadwick Leiter Aktienhandel	Mike Capitani Senior-Aktienhändler	Kayla Moore Aktien-/Devisenhändler
Erin McCaffery Leitende Händlerin für Privatkunden	Jeffrey Karlewicz Senior-Aktienhändler	Josh Archuleta Aktienhändler (Mittelstufe)
	William Griffith Senior-Aktienhändler	

Portfoliomanagement



Brian McMahon

Stellvertretender Vorsitzender, Chef-Anlagestrategie, Portfoliomanager und Geschäftsführer 46 Jahre Erfahrung

Brian McMahon ist Chef-Anlagestrategie und Portfoliomanager bei Thornburg Investment Management. Brian genießt aufgrund seiner Markt- und Anlageexpertise hohes Ansehen und ist eine wichtige Stimme für das Anlageteam und die Kunden von Thornburg. Darüber hinaus ist er Mitverwalter der globalen Aktienportfolios von Thornburg und fungiert als stellvertretender Vorsitzender von Thornburg.

Brian kam 1984 als Chief Investment Officer zu Thornburg; diese Position hatte er bis 2019 inne. Brian war von 1997 bis 2015 Präsident des Unternehmens und von 2008 bis 2015 CEO; 2016 wurde er zum stellvertretenden Vorsitzenden befördert. Er verwaltete die gestaffelten Anleiheportfolios von Thornburg von deren Auflegung im Jahr 1984 bis 2000 und ist weiterhin aktiv an der Wertpapieranalyse für verschiedene Thornburg-Portfolios beteiligt.

Brian hat einen MBA der Tuck School of Business am Dartmouth College und einen BA in Wirtschaftswissenschaften und Russistik der University of Virginia. Nach seinem MBA-Abschluss trat Brian 1979 in die Norwest Bank ein und bekleidete dort verschiedene Positionen im Bereich Unternehmensfinanzierung.



Christian Hoffmann, CFA

Leiter Fixed Income, Portfoliomanager und Geschäftsführer 21 Jahre Erfahrung

Christian Hoffmann ist Leiter des Bereichs Fixed Income und Portfoliomanager bei Thornburg Investment Management. Er trat 2012 als Fixed-Income-Analyst in das Unternehmen ein und wurde 2014 zum stellvertretenden Portfoliomanager befördert. 2017 wurde Christian zum Managing Director ernannt, 2018 zum Portfoliomanager befördert und 2024 zum Leiter des Bereichs Fixed Income.

Bevor er zu Thornburg kam, war Christian als Senior Credit Analyst bei H.I.G. Capital in Miami, Florida, tätig, wo er sich auf Investitionen in notleidende Kredite und kreditorientierte Sondersituationen spezialisierte. Er begann seine Karriere in der Investmentbanking-Abteilung von Lehman Brothers und arbeitete später mehrere Jahre im High-Yield-Research-Team des Unternehmens tätig. Christian hat einen Bachelor-Abschluss in Wirtschaftswissenschaften von der New York University. Er ist außerdem CFA-Charterholder.



Matt Burdett

Leiter Aktien, Portfoliomanager und Geschäftsführer 19 Jahre Erfahrung

Matt Burdett ist Leiter des Aktienbereichs und Portfoliomanager bei Thornburg Investment Management. Er kehrte 2015 als stellvertretender Portfoliomanager zum Unternehmen zurück. Matt wurde zum Managing Director ernannt und 2018 zum Portfoliomanager sowie 2024 zum Leiter des Aktienbereichs befördert. Matt war mehrere Jahre als Senior Vice President und Portfoliomanager bei PIMCO tätig, wo er verschiedene dividendenorientierte Strategien mitverwaltete. Vor seiner Zeit bei PIMCO arbeitete Matt von 2010 bis 2011 als Aktienanalyst bei Thornburg.

Zu Beginn seiner Karriere war Matt Leiter des Bereichs Investment Banking im Gesundheitswesen bei CIBC World Markets / Oppenheimer und als medizinischer Chemiker bei Sunesis Pharmaceuticals tätig. Matt hat einen MBA der Marshall School of Business der University of Southern California und einen Bachelor-Abschluss in Chemie der University of California, Berkeley.

Anhang

Ihr Thornburg-Kundenteam

Wichtige Informationen

THORNBURG-LOBBY

Santa Fe, New Mexico, Vereinigte Staaten

Ihr Thornburg-Kundenteam



Jonathan Schuman

Leiter International und Geschäftsführer Telefon: '+1 505 467 7462
E-Mail: jschuman@thornburg.com

Jonathan Schuman ist Leiter des Bereichs International bei Thornburg Investment Management. Er ist verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung der internationalen Geschäftsstrategie des Unternehmens in Großbritannien, Europa, im asiatisch-pazifischen Raum und in Nord- und Südamerika. Vor seiner derzeitigen Position war Jonathan von 2010 bis 2023 als globaler Vertriebsleiter und Leiter der globalen Geschäftsentwicklung bei Matthews Asia tätig. Bei Matthews baute Jonathan das internationale Geschäft des Unternehmens auf und leitete die Teams für Vertrieb, Marketing, Kundenservice und Produktentwicklung. Zuvor war er als Leiter des institutionellen Geschäfts (Japan), Leiter der Geschäftsentwicklung (Japan) und Leiter der Produktentwicklung (Asien) bei AIG Investments (später bekannt als Pinebridge Investments) sowie als stellvertretender General Counsel für die AIG-Unternehmen in Japan und Korea tätig.

Jonathan lebt und arbeitet seit mehr als 13 Jahren in Asien und spricht fließend Japanisch. Er erwarb seinen J.D. an der Harvard Law School, einen Master-Abschluss in Rechtswissenschaften und Diplomatie an der Fletcher School der Tufts University sowie einen BA am Williams College.



Andrew Gu

Leiter Asien (außer Japan) und Geschäftsführer – Thornburg Investment Management (Asia) Limited & Thornburg Investment Management (Shanghai) Limited
Telefon: '+852 3796 3327
E-Mail: andrew.gu@thornburg-asia.com

Andrew Gu ist Leiter Asien (außer Japan) bei Thornburg Investment Management. Er ist für das Asiengeschäft des Unternehmens verantwortlich und leitet die Vertriebs- und Vertriebsaktivitäten in den Geschäftsbereichen Institutionelle Kunden, Vermittler und International in Asien.

Bevor er zu Thornburg kam, war Andrew als Executive Director bei CICC Hong Kong tätig, wo er für Delta-One- und strukturierte Lösungen verantwortlich war. Vor seiner Tätigkeit bei CICC war er bei der Société Générale, Citic Trust Capital und der Standard Chartered Bank in Hongkong beschäftigt, wo er leitende Positionen im Vertrieb und in der Strukturierung für die Region Greater China über verschiedene Anlageklassen hinweg innehatte. Andrew verfügt über umfangreiche Erfahrung sowohl auf der Käufer- als auch auf der Verkäuferseite in den USA und Asien.

Andrew wuchs in Shanghai, China, auf und erwarb einen BA in Finanzwesen an der NYU Stern School of Business sowie einen MBA in Finanzwesen an der Zicklin School of Business in New York.



Jonathan „Jon“ Dawson

Leiter Geschäftsentwicklung für Großbritannien/EMEA und Leiter der Niederlassung in Großbritannien
Telefon: '+44 20 8044 5361
E-Mail: jdawson@thornburg.com

Jon Dawson ist Direktor für Geschäftsentwicklung in Großbritannien und EMEA sowie Leiter der britischen Niederlassung bei Thornburg Investment Management. Er leitet die Strategie des Unternehmens zum Ausbau der Präsenz in der Region und konzentriert sich dabei auf den Vertrieb von Anlageprodukten und institutionelle Partnerschaften.

Bevor er zu Thornburg kam, war Jon Leiter des Vertriebs im Bereich Vermögensverwaltung bei Fortem Capital, wo er mehrere OGAW-Fonds und maßgeschneiderte Lösungen auf den Markt brachte und ausbaute. Außerdem war er als Direktor für institutionelle Anlagen bei Putnam Investments tätig und hatte eine Position im Bereich Geschäftsentwicklung bei Lord Abbett inne, wo er die internationale Expansion vorantrieb. Er begann seine Karriere bei Aberdeen Asset Management und stieg dort vom Praktikanten zum Senior Business Development Manager für Großbritannien und Irland auf.

Jon hat einen BA (Hons) in Betriebswirtschaftslehre von der Judge Business School der Universität Cambridge. Vor seiner Karriere im Finanzwesen war er acht Jahre lang als professioneller Rugbyspieler bei den Saracens, Harlequins und Wasps tätig – eine Erfahrung, die seinen Führungsstil und seinen beziehungsorientierten Ansatz prägt.



Anlageperformance

DURCHSCHNITTliche JÄHRLICHE GESAMTRENDITE (%)	QT	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung (29. Juni 2012)
Anteile der Klasse A (thesaurierend)	13,74	13,74	43,23	24,41	16,61	12,50	10,12
Aktien der Klasse I Acc	13,91	13,91	44,59	25,57	17,68	13,52	11,12
MSCI World Index	2,99	2,99	21,33	20,58	12,46	13,28	11,95
MSCI World High Dividend Yield Index	10,78	10,78	23,02	15,93	11,31	9,95	9,12
Überrendite (I-Anteile) gegenüber dem MSCI World Index	10,92	10,92	23,26	4,99	5,22	0,24	-0,83
Überrendite (I-Anteile) gegenüber dem MSCI World High Dividend Yield Index	3,13	3,13	21,57	9,64	6,37	3,57	2,00

RENDITE IM KALENDERJAHR (%)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anteile der Klasse A Acc	35,66	11,62	18,28	-6,81	16,53	1,38	17,34	-5,65	14,03	8,92	-5,24	5,36	13,15
Anteile der Klasse I Acc	36,96	12,60	19,41	-6,02	17,62	2,30	18,42	-4,81	14,99	9,92	-4,36	6,26	14,21
MSCI World Index	21,09	18,67	23,79	-18,14	21,82	15,90	27,67	-8,71	22,40	7,51	-0,87	4,94	26,68
MSCI World High Dividend Yield Index	18,64	7,95	9,12	-4,74	15,83	-0,03	23,15	-7,56	18,14	9,29	-3,20	2,48	21,91
Überrendite (I-Anteile) gegenüber dem MSCI World Index	15,87	-6,07	-4,38	12,12	-4,20	-13,60	-9,25	3,90	-7,41	2,41	-3,49	1,32	-12,47
Überrendite (I-Anteile) gegenüber dem MSCI World High Dividend Yield Index	18,32	4,65	10,29	-1,28	1,79	2,33	-4,73	2,75	-3,15	0,63	-1,16	3,78	-7,70

Die dargestellten Wertentwicklungsdaten beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite und der Kapitalwert unterliegen Schwankungen, sodass Anteile bei ihrer Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als ihre ursprünglichen Anschaffungskosten. Die aktuelle Wertentwicklung kann niedriger oder höher ausfallen als angegeben. Die Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende finden Sie unter <http://www.thornburg.com/ucits>.

Quelle: Confluence (Stand: 28. Februar 2026)
In US-Dollar. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.
Renditen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr sind nicht annualisiert. ITD steht für „seit Auflegung“.
Zum 1. April 2025 änderte sich die Benchmark von einem gemischten Index, bestehend aus 25 % Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index und 75 % MSCI World Index, hin zum ausschließlichen MSCI World Index.

Wichtige Informationen

Anlagen sind mit Risiken verbunden, einschließlich eines möglichen Kapitalverlusts. Mit Anlagen in Schwellenländern können zusätzliche Risiken verbunden sein, darunter Währungsschwankungen, Illiquidität, Volatilität sowie politische und wirtschaftliche Risiken. Anlagen in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung können das Risiko größerer Kursschwankungen erhöhen. Anlagen in den Fonds sind nicht versichert, es handelt sich weder um Bankeinlagen noch sind sie durch eine Bank oder eine andere Einrichtung garantiert. Informationen zu den für den Fonds wesentlich relevanten Risiken finden Sie im Jahresbericht oder im Prospekt/Nachtrag des Fonds, die unter www.thornburg.com/ucits verfügbar sind.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Thornburg Global Investment plc („TGI“), einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gegründet wurde und von der Central Bank of Ireland („CBI“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen und reguliert wird. Die Zulassung der TGI durch die CBI stellt weder eine Empfehlung noch eine Garantie seitens der CBI dar, noch ist die CBI für den Inhalt von Marketingmaterialien oder des Prospekts, des Nachtrags oder des geltenden Dokument mit wesentlichen Informationen („KID“) des Fonds verantwortlich. Die Zulassung durch die CBI stellt keine Garantie für die Wertentwicklung von TGI dar, und die CBI haftet nicht für die Wertentwicklung von TGI.

Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung, eine Empfehlung oder eine Anlageberatung hinsichtlich des Erwerbs der hierin beschriebenen Fonds oder eines Wertpapiers dar und enthält auch keine derartigen Elemente. Die Anteile des Fonds dürfen nicht an Staatsangehörige oder Einwohner der Vereinigten Staaten oder in einem anderen Staat, Land oder einer anderen Rechtsordnung verkauft werden, in dem es rechtswidrig wäre, die Anteile anzubieten, ein Angebot dafür einzuholen oder sie zu verkaufen. Für Informationen zu den Rechtsordnungen, in denen der Fonds registriert ist oder über einen Pass verfügt, wenden Sie sich bitte an Thornburg.uglobal@thornburg.com oder +1.855.732.9301. Fondsanteile können je nach Rechtsordnung im Rahmen einer Privatplatzierung verkauft werden. Diese Informationen dürfen nicht in Rechtsordnungen verwendet oder verbreitet werden, in denen der Fonds nicht zugelassen ist, sofern eine Zulassung für den Vertrieb erforderlich ist. Thornburg ist vom Fonds autorisiert, den Vertrieb von Fondsanteilen in bestimmten Rechtsordnungen über Händler, Vermittler, Untervertriebsstellen und andere Finanzintermediäre zu erleichtern. **Jede Stelle, die dieses von Thornburg in den Vereinigten Staaten erstellte Dokument an Dritte weiterleitet, übernimmt die volle Verantwortung für die Einhaltung der geltenden Wertpapiergesetze im Zusammenhang mit dessen Vertrieb.**

Vor einer Anlage sollten Anleger den vollständigen Prospekt und den Nachtrag des Fonds sowie das entsprechende KID und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte prüfen.

Exemplare des Prospekts und des Nachtrags des Fonds sind bei State Street Fund Services (Ireland) Limited erhältlich, unter www.thornburg.com/ucits oder durch Kontaktaufnahme mit der lokalen Zahlstelle, der lokalen Vertretung oder dem lokalen Vertriebsstellen in den Ländern, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist; sie sind in englischer Sprache verfügbar.

Die KIDs sind unter www.thornburg.com/ucits abrufbar und liegen in einer der Amtssprachen jedes EU-Mitgliedstaats vor, in dem der Fonds gemäß der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie) zum Vertrieb angemeldet wurde.

Darüber hinaus ist eine Zusammenfassung der Anlegerrechte unter www.thornburg.com/ucits verfügbar. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

Der Fonds ist derzeit gemäß der OGAW-Richtlinie für den Vertrieb in einer Reihe von EU-Mitgliedstaaten zugelassen. Der Fonds kann diese Zulassungen für jede Anteilsklasse und/oder für den Fonds jederzeit unter Anwendung des in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie vorgesehenen Verfahrens widerrufen.

Keine Wertpapieraufsichtsbehörde oder Regulierungsbehörde hat sich in irgendeiner Weise zur Sinnhaftigkeit einer Anlage in den Fonds oder zur Richtigkeit oder Angemessenheit dieser Informationen oder der hierin enthaltenen oder anderweitig bereitgestellten Unterlagen geäußert. Weder diese Informationen noch die Emissionsunterlagen wurden in einer Rechtsordnung genehmigt, in der der Fonds nicht für das öffentliche Angebot und den öffentlichen Verkauf registriert ist. Diese Informationen stellen keine Emissionsunterlagen, kein öffentliches Angebot und kein Emissionsprospekt im Sinne der geltenden Wertpapiergesetze dar und dürfen unter keinen Umständen als solche ausgelegt werden. Die Zeichnung von Anteilen darf nur auf der Grundlage der aktuellsten Emissionsunterlagen des Fonds erfolgen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und unterliegt keiner Benchmark.



Für Italien, Dänemark, Norwegen: Der Fonds steht nur professionellen Anlegern zur Verfügung.

Für Luxemburg: Die lokale Zahlstelle und Vertretung ist die CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, die unter der Adresse 5 Allée Scheffer, 2520 Luxemburg, erreichbar ist.

Für Spanien: Der lokale Vertreter ist die Alfunds Bank, S.A., die unter der Adresse Estafeta, 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas, Madrid, erreichbar ist.

Für das Vereinigte Königreich: Diese Mitteilung wird von Thornburg Investment Management (UK) Limited („TIM Ltd.“) herausgegeben und von Robert Quinn Advisory LLP genehmigt, die von der britischen Finanzaufsichtsbehörde („FCA“) zugelassen ist und reguliert wird. TIM Ltd. ist ein bestellter Vertreter von Robert Quinn Advisory LLP.

Dieses Material stellt eine Finanzwerbung im Sinne des Financial Services and Markets Act 2000 („das Gesetz“) und des von der FCA von Zeit zu Zeit herausgegebenen Handbuchs mit Regeln und Leitlinien (die „FCA-Regeln“) dar. Dieses Material dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Zeichnung oder zum Kauf eines Finanzinstruments dar. TIM Ltd. erteilt weder Anlageberatung an Personen, an die dieses Material übermittelt wird, noch nimmt sie Aufträge von diesen entgegen oder leitet diese weiter, noch übt sie mit oder für diese Personen sonstige Tätigkeiten aus, die im Sinne der FCA-Regeln „MiFID- oder gleichwertige Drittlandgeschäfte“ darstellen. Für die Vollständigkeit oder Richtigkeit der bereitgestellten Informationen wird keine Gewähr übernommen, und sie können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

Diese Mitteilung richtet sich ausschließlich an Personen, die im Sinne der FCA-Vorschriften als professionelle Kunden oder berechnete Gegenparteien gelten; andere Personen sollten nicht auf der Grundlage dieser Mitteilung handeln oder sich darauf verlassen. Diese Mitteilung ist nicht für die Verwendung durch Personen oder Unternehmen in Rechtsordnungen oder Ländern bestimmt, in denen eine solche Verbreitung oder Verwendung gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde.

Dieses Dokument dient lediglich der allgemeinen Information und stellt weder eine rechtliche, aufsichtsrechtliche, steuerliche, buchhalterische, Anlage- oder sonstige Beratung dar, noch ist es ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Aktien der Gesellschaft (oder anderer hierin genannter Anlagen).

Für Schweden: Die lokale Zahlstelle ist die Skandinaviska Enskilda Banken (publ) AB, die unter der Adresse Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40 Stockholm, kontaktiert werden kann.

Für Deutschland: Der lokale Informationsbeauftragte ist GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), erreichbar unter der Adresse Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Deutschland.

Für die Schweiz: Der Fonds ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den Vertrieb bzw. das Angebot an qualifizierte und nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Der Schweizer Vertreter ist Waystone Fund Services (Switzerland) S.A., Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Schweiz. Website: www.waystone.com. Die Schweizer Zahlstelle ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Anleger in der Schweiz können die Unterlagen der Gesellschaft (jeweils in ihrer von der FINMA genehmigten neuesten Fassung) wie den Prospekt für die Schweiz, die KIDs bzw. das Dokument mit den wesentlichen Informationen, die Gründungsurkunde und die Statuten, die Halbjahres- und Jahresberichte, die Liste der Käufe und Verkäufe während des Rechnungszeitraums sowie weitere Informationen kostenlos beim Schweizer Vertreter erhalten.

Für Hongkong: Dieses Dokument wird von Thornburg Investment Management (Asia) Limited („Gesellschaft“), einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft von Thornburg Investment Management, Inc., herausgegeben. Die Gesellschaft verfügt derzeit über eine Lizenz der Hongkonger SFC für regulierte Tätigkeiten der Typen 1 und 9 mit der Zulassungsnummer: BPO208.

Dieses Material wurde weder von einer Aufsichtsbehörde in Hongkong, einschließlich der Securities and Futures Commission, geprüft noch gebilligt, noch wurde eine Kopie beim Handelsregister in Hongkong hinterlegt. Einwohnern von Hongkong wird empfohlen, im Zusammenhang mit diesen Informationen Vorsicht walten zu lassen. Dieses Dokument richtet sich an und ist bestimmt für „professionelle Anleger“ im Sinne von Teil 1 des Anhangs 1 der Securities and Futures Ordinance.

Dieses Material ist ausschließlich für den vertraulichen Gebrauch durch den Empfänger bestimmt und darf nicht an andere Personen weitergegeben, weitergeleitet oder diesen gezeigt werden (mit Ausnahme von Mitarbeitern, Beauftragten oder Beratern im Zusammenhang mit der Prüfung des Materials durch den Empfänger). Die Gesellschaft ist vom Fonds ermächtigt, den Vertrieb von Anteilen in bestimmten anderen Rechtsordnungen über Händler, Vermittler, Untervertriebsstellen und andere Finanzintermediäre zu erleichtern. Jede Stelle, die dieses Material an Dritte weiterleitet, übernimmt die volle Verantwortung für die Einhaltung der geltenden Wertpapiergesetze im Zusammenhang mit dessen Verbreitung.

Für Singapur: Empfänger dieser Informationen in Singapur sollten beachten, dass Anteile des Fonds weder angeboten noch verkauft werden dürfen und dass diese oder andere Informationen oder Unterlagen im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf solcher Anteile weder direkt noch indirekt an Personen in Singapur weitergegeben oder verteilt werden dürfen, mit Ausnahme von (i) an einen institutionellen Anleger (im Sinne von Abschnitt 4A(1)(c) des Securities and Futures Act (Kap. 289) von Singapur) (der SFA), (ii) an eine relevante Person im Sinne von Abschnitt 305 des SFA oder an eine Person im Rahmen eines Angebots gemäß Abschnitt 305(2) des SFA und in Übereinstimmung mit den in Abschnitt 305 des SFA festgelegten Bedingungen, oder (iii) gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen einer anderen anwendbaren Bestimmung des SFA.

Für Argentinien, Bolivien, Brasilien, Chile, Mexiko, Peru und Uruguay: Dieses Material dient ausschließlich zu Informationszwecken und richtet sich ausschließlich an Anlageexperten im Sinne der jeweiligen Rechtsordnung. Diese Informationen beziehen sich auf einen ausländischen Fonds, der keiner lokalen Regulierung oder Zulassungspflicht unterliegt. Keine Aufsichtsbehörde, Regierungsbehörde oder sonstige Stelle ist für die Prüfung oder Überprüfung dieser Informationen, der Vorzüge des Fonds oder der dargestellten Dienstleistungen, der Angebotsunterlagen oder sonstiger Dokumente im Zusammenhang mit diesem Fonds verantwortlich und hat diese auch nicht geprüft oder überprüft. Anteile dürfen nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden, und Dokumente zu diesem Fonds (sowie die hierin enthaltenen Informationen) dürfen der Öffentlichkeit nicht zum Zwecke eines öffentlichen Angebots zur Verfügung gestellt oder im Zusammenhang mit einem Angebot oder einer Zeichnung zum Verkauf an die Öffentlichkeit verwendet werden.

www.thornburg.com/ucits



OGAW-VERWALTER

Waystone Management Company (Ireland) Limited

35 Shelbourne Road, 4. Stock
Ballsbridge
Dublin 4 D04 A4EO, Irland

Web: www.waystone.com Tel.:
+353.1.619.2300

OGAW-VERWALTER

State Street Fund Services (Ireland) Limited

78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2, D02
HD32, Irland

E-Mail:
ThornburgTA@statestreet.com Tel.:
+353.1.242.5580

OGAW-VERTRIEB

Thornburg Investment Management, Inc.

2300 North Ridgeway Road Santa Fe, NM
87506 Vereinigte Staaten von Amerika

E-Mail: global@thornburg.com Rufen Sie an
unter +1.855.732.9301

WHITE SANDS NATIONALPARK
Tularosa-Becken, New Mexico, Vereinigte Staaten