Thornburg



31. Oktober 2026

Thornburg Equity Income Builder Fund (UCITS)

Alle Daten in dieser Präsentation stammen vom 30. September 2026, sofern nicht anders angegeben.

THORNBURG EQUITY INCOME BUILDER FUND (UCITS)

Unternehmens-überblick | Fondsübersicht | Leitprinzipien | Investment-prozess | Performance | Fallstudien

Standardfonds-informationen | Anhang

Thornburg

Über Thornburg

Unabhängiges Denken | auf langfristige Beständigkeit ausgerichtet



GEGRÜNDET 1982

Privat gehaltene Investmentgesellschaft mit langfristiger Ausrichtung

PRINZIPIEN

- Aktives Management
- Integrität
- Gemeinsam geschaffener Mehrwert

WURZELN

- Hauptsitz in Santa Fe
- London
- Hongkong

WERTE

- Partnerschaft
- Transparenz
- Kundenerfolg

EXPERTISE

Globale Aktien- und globale Fixed-Income-Lösungen

Mit einem der höchstgelegenen Hauptsitze der Branche bieten wir eine differenzierte Perspektive und verwalten rund 60,1 Mrd. US-Dollar*

*Umfasst verwaltetes Vermögen (58,6 Mrd. USD) sowie beratend betreutes Vermögen (1,5 Mrd. USD), Stand: 30. September 2026.

TSÉ BIT'A'Í, SHIPROCK
San Juan County, New Mexico, United States

Unsere Investmentphilosophie

Aktiv aus Überzeugung | Aus Erfahrung gewachsen



GANZHEITLICHE PERSPEKTIVE

Ein breites Anlageuniversum mit klarer Umsetzung

AKTIVE ÜBERZEUGUNG

Selektive Investments auf Basis eines attraktiven Rendite-/Risikoprofil

LANGFRISTIGE PERSPEKTIVE

Erfahrung über Marktzyklen hinweg

DISZIPLINIERTES RISIKOMANAGEMENT

Ausgewogenes Verhältnis von Chancen und Risiken zur Unterstützung robuster Portfolios

Ein langfristiger Anlagehorizont, aktive Überzeugung und diszipliniertes Risikomanagement prägen nicht nur unsere Portfolios, sondern ebenso die Beständigkeit unserer Kundenbeziehungen.

SANDIA PEAK
New Mexico, United States

Diese Unterlagen richten sich nur an professionelle und institutionelle Anleger.

Für die Betreuung von Kunden über Strategien und Regionen bestens aufgestellt

Thornburg

ERFAHRENE FÜHRUNG

Jahrzehntelange strategische und investmentbezogene Unternehmensführung auf höchster Ebene

KOLLABORATIVES INVESTMENTTEAM

Ein fokussiertes Team mit einem gemeinsamen, übergreifenden Anlageverständnis

KUNDENZENTRIERTER ANSATZ

Partnerschaft und Service als integraler Bestandteil unseres Leistungsangebots

ANLAGESTRATEGIEN MIT HOHER ÜBERZEUGUNG

Publikumsfonds, ETFs, SMAs, UCITS und Closed-End-Fonds über Aktien, Fixed Income und Multi-Asset

FIXED-INCOME-ANLANGEN:
22,4 Mrd. USD

INCOME BUILDER ANLANGEN: **24,5 Mrd. USD**

AKTIENANLAGEN:
13,0 Mrd. USD

Die dargestellten Vermögenswerte umfassen alle Vehikel der jeweiligen Kompetenz, Stand 30. September 2026. Abweichungen zum gesamten verwalteten Vermögen sind möglich, da auch Multi-Asset-Strategien und Private Accounts enthalten sind.

WHITE SANDS NATIONAL PARK
Tularosa Basin, New Mexico, United States

Investment Team Ressourcen und Expertise

CHIEF EXECUTIVE OFFICER
Mark Zinkula, CFA
35 Jahre Erfahrung
3 Jahre bei Thornburg

CHIEF INVESTMENT STRATEGIST
Brian McMahon
47 Jahre Erfahrung
43 Jahre bei Thornburg

HEAD OF FIXED INCOME
Christian Hoffmann, CFA
Portfolio Manager
22 Jahre Erfahrung
14 Jahre bei Thornburg

HEAD OF EQUITIES
Matt Burdett
Portfolio Manager
20 Jahre Erfahrung
11 Jahre bei Thornburg

FIXED INCOME PORTFOLIO MANAGEMENT & RESEARCH

Lon Erickson, CFA
Portfolio Manager

Ali Hassan, CFA, FRM
Portfolio Manager

David Ashley, CFA
Portfolio Manager

Eve Lando, JD
Portfolio Manager

Craig Mauermann, ChFC
Portfolio Manager

James Story, CFA
Portfolio Manager

David Musolf, CFA
Portfolio Manager &
Manager, Liquidity Operations

Michael Colosimo, CFA
Associate Portfolio Manager

Chris Battistini, CFA
Sr. Fixed Income Analyst

Brian Crider
Sr. Fixed Income Analyst

Patrick Dempsey
Sr. Fixed Income Analyst

Eric Friedland, CFA
Sr. Fixed Income Analyst

Samuel Snelling
Sr. Fixed Income Analyst

Nate Stinchcomb
Sr. Fixed Income Analyst

Todd Wax, CFA
Sr. Fixed Income Analyst

Arzoo Semrud, CFA
Fixed Income Analyst

Brandon Krentz
Fixed Income Trade Associate

Parker Max
Fixed Income Trade Associate

EQUITY PORTFOLIO MANAGEMENT & RESEARCH

Lei Wang, CFA
Portfolio Manager

Miguel Oleaga
Portfolio Manager

Sean Sun, CFA
Portfolio Manager

Nicholas Anderson, CFA
Portfolio Manager

Brian Burrell, CFA, FSA
Portfolio Manager

Julian Serafini, CFA
Portfolio Manager

Neal BasuMullick, CFA
Portfolio Manager

Di Zhou, CFA, FRM
Portfolio Manager

Pablo Echavarria, CFA
Portfolio Manager

Paul Ariano, CFA
Associate Portfolio Manager

Ben Song, CFA, FRM
Sr. Equity Research Analyst

Jason Lind, CFA
Sr. Equity Research Analyst

Mustafa Arikan
Equity Research Analyst

Baadal Chaudhary, CFA
Equity Research Analyst

Quincy Field
Equity Research Analyst

Lynsey Huang, FRM
Equity Research Analyst

Nicole Lim
Equity Research Analyst

Quentin Hawkins
Equity Research Analyst

Alex Bewley
Equity Research Analyst

Yifan Wang
Equity Research Analyst

EQUITY TRADING

Nelson Chadwick
Head of Equity Trading

Erin McCaffery
Lead Private Accounts Trader

Jeffrey Karolewicz
Sr. Equity Trader

Mike Capitani
Sr. Equity Trader

William Griffith
Sr. Equity Trader

Kayla Moore
Equity/Currency Trader

Josh Archuleta
Intermediate Equity Trader

SUSTAINABLE INVESTING / ESG

Jake Walko
Director of ESG Investing & Global Investment Stewardship

ETF CAPITAL MARKETS

Daniel Madden
Director of ETF Capital Markets

CLIENT PORTFOLIO MANAGERS

Adam Sparkman, CFA
Manager, Client Portfolio Management

Phil Gronniger, CFA
Client Portfolio Manager

Ben Keating, CFA
Client Portfolio Manager

Josh Rubin
Client Portfolio Manager

Kevin Endo, CFA
Client Portfolio Specialist

Charlie Roth
Client Portfolio Specialist

Thornburg UCITS Fonds

Ein fokussiertes Angebot aktiver Anlagestrategien

LIMITED TERM INCOME FUND

Flexibler, aktiv gemanagter Investment-Grade-Anleiheansatz mit Fokus auf Ertrag, Stabilität und Kapitalerhalt.

Auflegung (I USD Acc): 3. Mai 2017
Strategieauflegung: 1. Februar 1993
SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

STRATEGIC INCOME FUND

Dynamische, benchmark unabhängige Anleihestrategie mit Ertragsfokus und flexibler Allokation über globale Fixed-Income-Sektoren und Emittenten.

Auflegung (I USD Acc): 28. Dezember 2018
Strategieauflegung: 1. Januar 2008
SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

EQUITY INCOME BUILDER FUND

Globale dividendenzahlende Unternehmen mit robusten Cashflows und Dividendenwachstumsfokus.

Auflegung (I USD Acc): 29. Juni 2012
Strategieauflegung: 1. Januar 2003
SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Ein fokussiertes Portfolio mit flexibler Allokation über Regionen und Marktkapitalisierungen.

Auflegung (I USD Acc): 30. März 2012
Strategieauflegung: 1. August 2006
SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

INTERNATIONAL EQUITY FUND

Globale ex-USA-Aktienstrategie, die auf einem strukturierten Drei-Körbe-Ansatz und fundamentaler Bottom-up-Analyse basiert.

Auflegung (I USD Acc): 30. März 2012
Strategieauflegung: 1. Juni 1998
SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

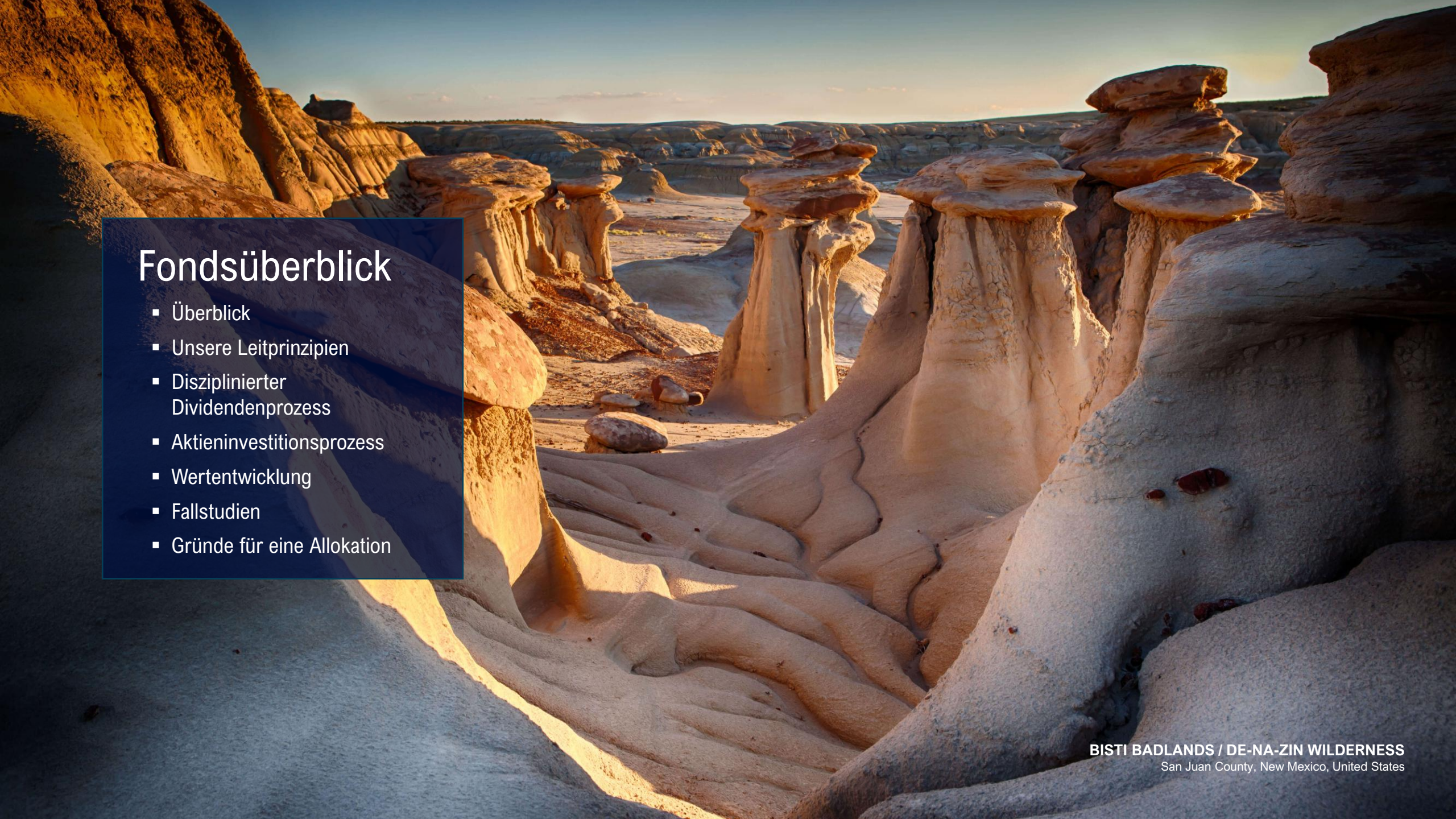
GLOBAL FIXED INCOME

GLOBAL EQUITY

GLOBAL EQUITY EX-U.S.

Fondsüberblick

- Überblick
- Unsere Leitprinzipien
- Disziplinierter Dividendenprozess
- Aktieninvestitionsprozess
- Wertentwicklung
- Fallstudien
- Gründe für eine Allokation



BISTI BADLANDS / DE-NA-ZIN WILDERNESS
San Juan County, New Mexico, United States

Fondsübersicht

Philosophy

Wir sind überzeugt: Eine attraktive Ertragsquelle in Verbindung mit Schutz vor Abwärtsrisiken schafft die Grundlage, um Kapital über verschiedene Marktphasen hinweg zu vermehren. Darum investieren wir in Unternehmen mit tragfähigem Geschäftsmodell, starken Bilanzen, verlässlicher Cashflow-Generierung und einer klar aktionärsorientierten Dividendenpolitik. Unser Ansatz ist langfristig und flexibel – wir investieren dort, wo Renditepotenzial und Bewertung überzeugen.

Investment Ansatz

- Globale All-Cap-Strategie mit Dividendenfokus
- Hochkonzentrierte Titelauswahl mit hoher Überzeugung
- Bottom-up-getriebener, teambasierter Investmentprozess
- Ausgerichtet auf SFDR-Artikel 8

Key Facts

24,5	1.010,9	50–70	22
Mrd. USD Gesamtstrategie*	Mio. UCITS Fonds	Titel	Investmentprofis

PORTFOLIO MANAGEMENT



Brian McMahon
Vice Chairman, Chief Investment Strategist und Managing Director
47 Jahre Erfahrung



Matt Burdett
Head of Equities und Managing Director
20 Jahre Erfahrung

Strategie aufgelegt am | 1. Januar 2003

UCITS-Auflage | 29. Juni 2012

MORNINGSTAR GESAMTRATING™

★ ★ ★ ★ ★

Out of 1197 Global Equity Income Funds

CROWN FUND RATING

FE fundinfo Crown Fund Rating

Quelle: Morningstar, FE fundinfo und Thornburg (Stand: 30.09.2026)
*Beinhaltet US-Investmentfonds, UCITS, Closed-End-Funds und Separate Accounts innerhalb der Strategien Thornburg Investment Income Builder, Thornburg Equity Income Builder, Thornburg Global Equity Income und Thornburg Global Flexible Income.
Morningstar Gesamtrating™ unter 1197 Morningstar EAA OE Global Equity Income Fonds, basierend auf den risikoadjustierten Renditen der I-ACC-Anteilsklasse. Die Bewertung basiert auf einem gewichteten Durchschnitt der Drei-, Fünf- und Zehn-Jahres-Ratings (jeweils 5 Sterne) unter 5 Sterne, 5 Sterne, 5 Sterne unter 1197, 977 und 616 fonds.
© 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder dessen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weiterverbreitet werden; und (3) es wird keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch dessen Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.
FE fundinfo Crown Fund Ratings stellen keine Anlageberatung dar und sollten nicht als alleinige Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Alle Rechte vorbehalten.

Unsere Leitprinzipien

ERTRAG ALS AUSGANGSPUNKT

Wir investieren in Wertpapiere mit stabilen laufenden Erträgen – als Basis für Ausschüttungen heute und langfristige Wiederanlageeffekte.

DIVIDENDEN SCHAFFEN DISZIPLIN

Unternehmen, die Dividenden zahlen, gehen in der Regel sorgfältiger mit Kapital um. Das unterstützt attraktive Renditen und steigende Ausschüttungen über die Zeit.

RISIKOSTEUERUNG ALS VORAUSSETZUNG FÜR WACHSTUM

Unser Fokus liegt auf stabilen Cashflows und begrenzten Abwärtsrisiken, um Kapital über verschiedene Marktphasen hinweg erfolgreich zu vermehren.

BOTTOM-UP-TITELAUSWAHL

Wir setzen auf Unternehmensanalysen statt auf makroökonomische Prognosen – und wählen gezielt Geschäftsmodelle aus, die zu unseren Portfoliostrategien passen.

TEAM-ORIENTIERTER ANSATZ

Unser Investmentteam arbeitet eng zusammen, teilt Erkenntnisse und stärkt Überzeugungen durch unterschiedliche Perspektiven.

Eine bewährte Strategie mit Fokus auf attraktiven Ertrag und nachhaltige Gesamtrendite

ZIEL

Attraktive laufende Rendite

Dividendenwachstum

Langfristige Wertsteigerung

UNIVERSUM

Globale dividendenzahlende Aktien

GRUNDBAUSTEINE

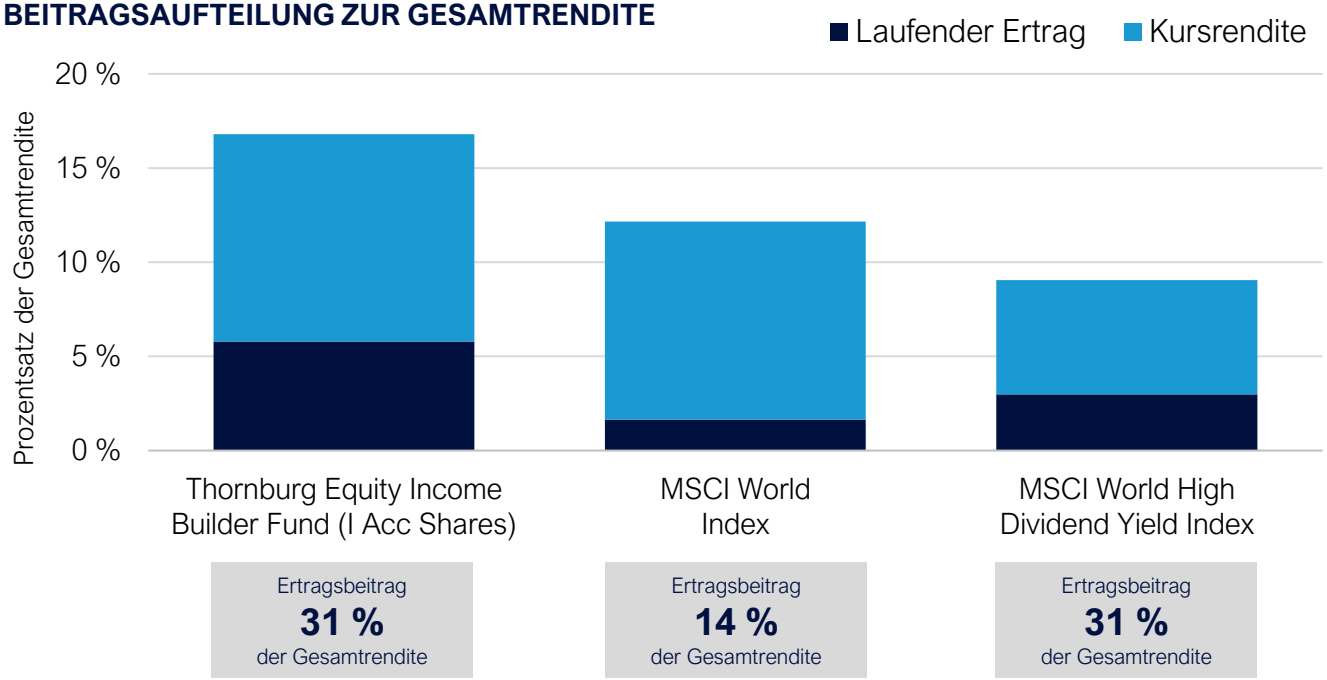
Die **Ausschüttungsfähigkeit** und -**bereitschaft** eines Unternehmens sowie die Fundamentaldaten, die langfristiges Kapitalwachstum unterstützen.

Es kann nicht zugesichert werden, dass das Portfolio seine Anlageziele erreicht. Dividenden sind nicht garantiert.

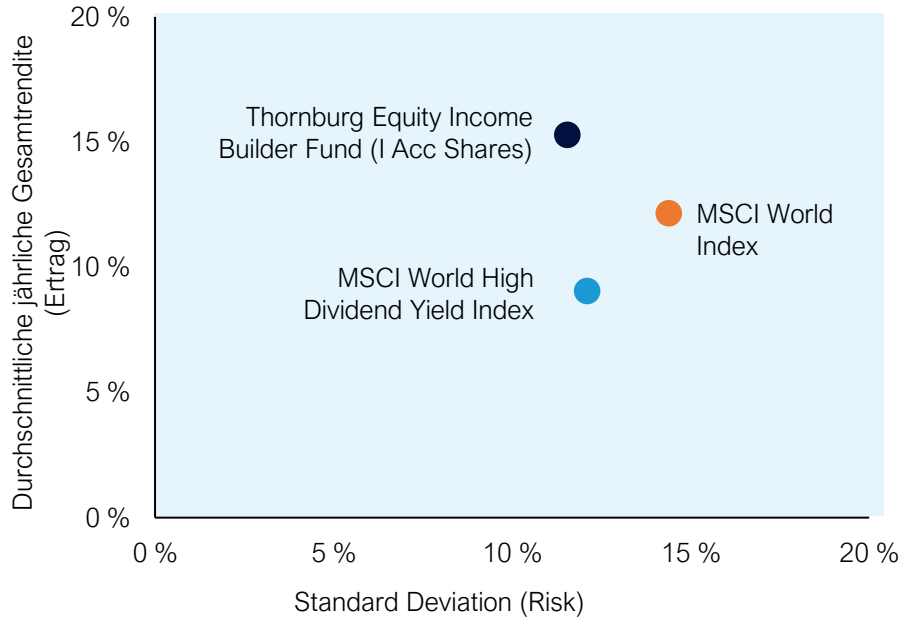
Unser disziplinierter Dividendenansatz zielt auf Ertrag und Stabilität ab.

5-Jahres-Performance (annualisiert)

BEITRAGSAUFTEILUNG ZUR GESAMTRENDITE



ANNUALISIERTE RISIKO-ERTRAGS-ANALYSE



Die dargestellten Wertentwicklungsdaten beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und Erträgen kann schwanken, sodass Anleger bei Rückgabe ihrer Anteile möglicherweise weniger oder mehr als den ursprünglichen Anlagebetrag zurückbekommen. *Die Wertentwicklung bis zum jüngsten Monatsende ist verfügbar unter http://www.thornburg.com/ucits*

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

Investmentprozess

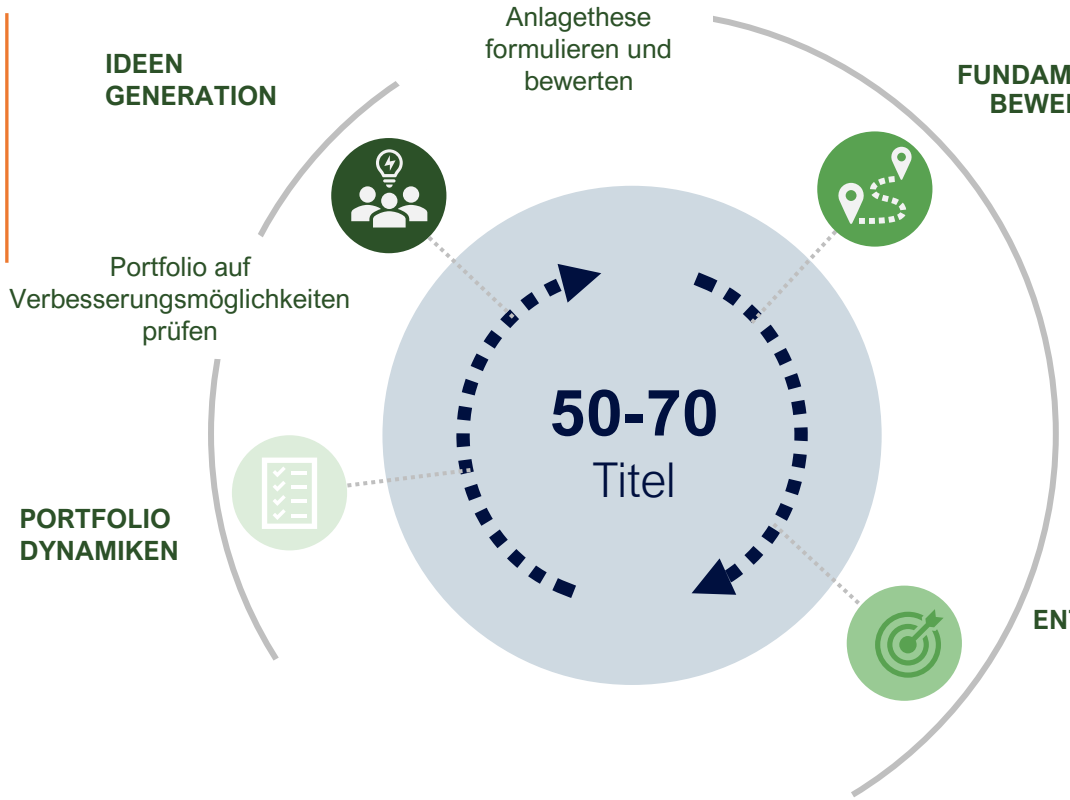
Disziplinierter und wiederholbarer Fundamentalanalyseansatz – umgesetzt von globalen Generalisten.

Flexibler Ansatz zur Ideengewinnung

Neue Investmentideen durch Screenings, Unternehmensbesuche und bestehendes Research

Fokus auf über 1.500 liquide Dividendenzahler

Bewertung relativer Attraktivität über Regionen und Sektoren



Portfolio-Manager als Research-„Co-Piloten“

Tiefes Verständnis der fundamentalen Werttreiber

Analyse von Fähigkeit und Bereitschaft, Dividenden über den Zyklus hinweg zu zahlen

Belastungstests der Investmentthese

Bewertungsdisziplin mit klarem Sicherheitsabschlag

ESG-Integration

Kontinuierliches Monitoring des Erfolgspfads

Überprüfung von Fortschritten durch Ergebnisberichte, Managementgespräche und Marktkanäle

Laufende Beurteilung der Dividendenstabilität

Fundierte Diskussion und kritischer Austausch

Investmentthesen prüfen und schärfen

Konsensmeinungen hinterfragen

Vergleich von relativer Attraktivität und Portfoliopassung gegenüber bestehenden Positionen und neuen Ideen

Kriterien für attraktive Investments

Unterschätzte Ertragschancen

Wir identifizieren Unternehmen, deren Dividendennachhaltigkeit oder Cashflow-Stabilität vom Markt falsch eingeschätzt oder unzureichend bewertet wird.

Besonders häufig entsteht dieser Bewertungsvorsprung durch differenzierte Einschätzungen in drei Bereichen:

Unternehmensspezifische Faktoren
Unterschätzte Fähigkeiten und Wachstumspotenziale
Übersehene Fähigkeit, Dividenden auch in schwierigen Marktphasen zu halten oder zu steigern

Branchendynamik
Wettbewerbsvorteil (Moat) erhöht Ausschüttungspotenzial
Strukturelle Rückenwinde unterstützen stabile Erträge und Dividendenausbau

Strukturelle Treiber
Hohe bzw. steigende Free-Cashflow-Konversion durch margenträchtige oder weniger kapitalintensive Geschäftsbereiche
Dividendenausdauer über Marktzyklen hinweg

Diese Faktoren deuten auf ein Aufwärtspotenzial bei zukünftigen Ausschüttungsrenditen und Gesamterträgen hin.

Widerstandsfähige finanzielle Basis

Nachhaltige Dividenden müssen durch ein solides Geschäftsmodell und belastbare Fundamentaldaten gestützt sein.

Unsere Analyse erfolgt dabei aus zwei Perspektiven:

Verständnis des Geschäftsmodells
Treiber zentraler Leistungskennzahlen
Transparenz und Belastbarkeit der Cashflow-Quellen, die die Dividende sichern
Fähigkeit, branchenspezifische Störungen zu überstehen

Beurteilung der finanziellen Stärke

- Margenstruktur ermöglicht stabile oder steigende operative Cashflows
- Solide Bilanzqualität
- Disziplinierte Kapitalallokation – Investitionen ohne Einschränkung des freien Cashflows für Dividenden, Aktienrückkäufe oder Schuldenabbau

Das schafft einen Sicherheitspuffer für langfristig ertragsorientiertes Investieren.

Umsetzungsfähigkeit

Wir bewerten, ob das Geschäftsmodell und das Management in der Lage sind, das erkannte Potenzial auch tatsächlich zu realisieren.

Dabei betrachten wir den Erfolgspfad aus mehreren Perspektiven:

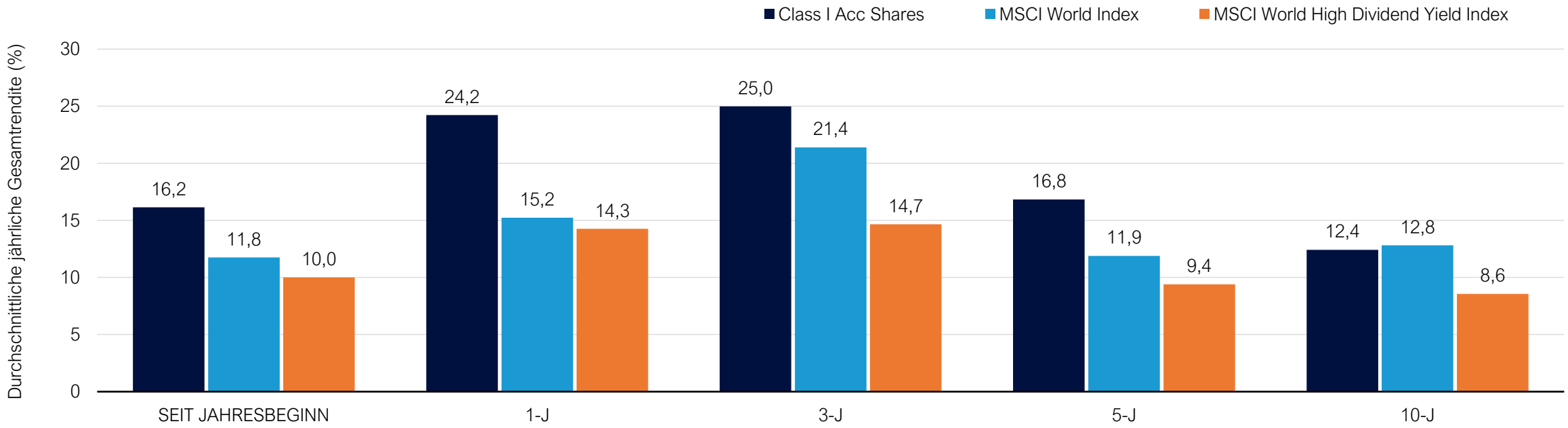
Strategische Ausrichtung
Klar formulierte und realistisch umsetzbare Unternehmensstrategie
Gesunde Unternehmenskultur kombiniert mit der Fähigkeit, sich reflektiert anzupassen

Unternehmensführung (Corporate Governance)
Ausgewogene Managementanreize und transparente Verantwortlichkeiten
Ausrichtung auf unsere Anlagephilosophie
Strategischer Fokus auf Cashflow und angemessene Kapitalrenditen
Bewährte und disziplinierte Ausschüttungspolitik (Dividenden und Aktienrückkäufe)

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

Anlageperformance

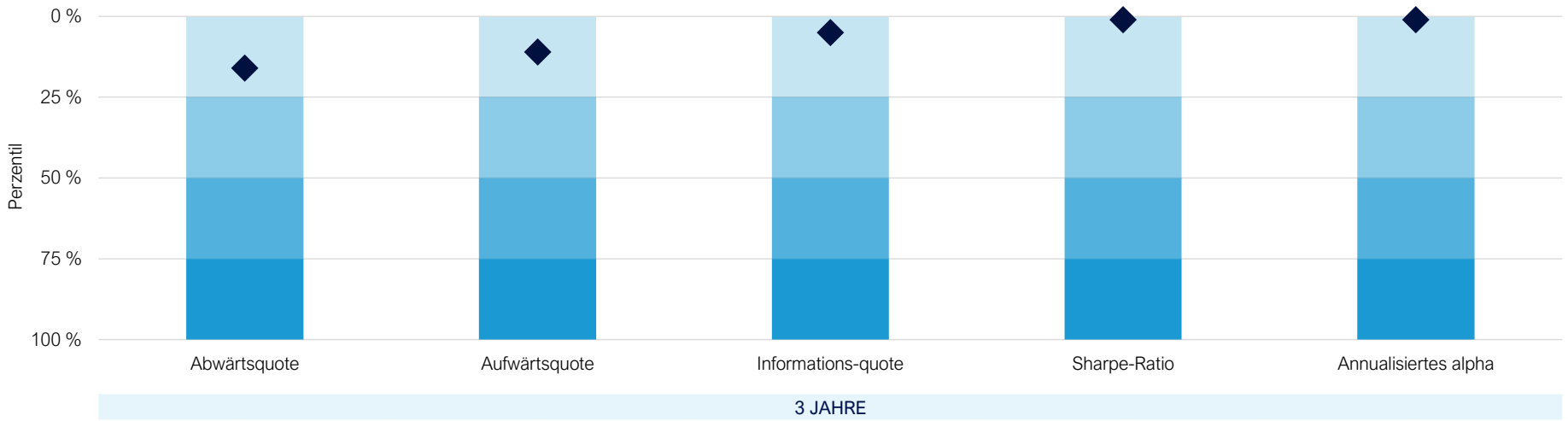
Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite



Die dargestellten Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Anlageerträge und der Wert von Anteilen können schwanken, sodass Anteile bei Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als ihr ursprünglicher Kaufpreis. *Die aktuelle Wertentwicklung kann über oder unter den angegebenen Werten liegen. Die Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende finden Sie unter http://www.thornburg.com/ucits.*

Quelle: Confluence (Stand: 30. September 2026)
In US-Dollar. **Währungsschwankungen können die Renditen erhöhen oder verringern.**
Ergebnisse für Zeiträume unter einem Jahr sind nicht annualisiert.
Seit dem 1. April 2025 wird ausschließlich der MSCI World Index als Vergleichsindex herangezogen. Zuvor bestand die Benchmark aus einem Mischindex mit 25 % Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index und 75 % MSCI World Index

Rendite-/Risikokennzahlen im Vergleich zur Peer-gruppe



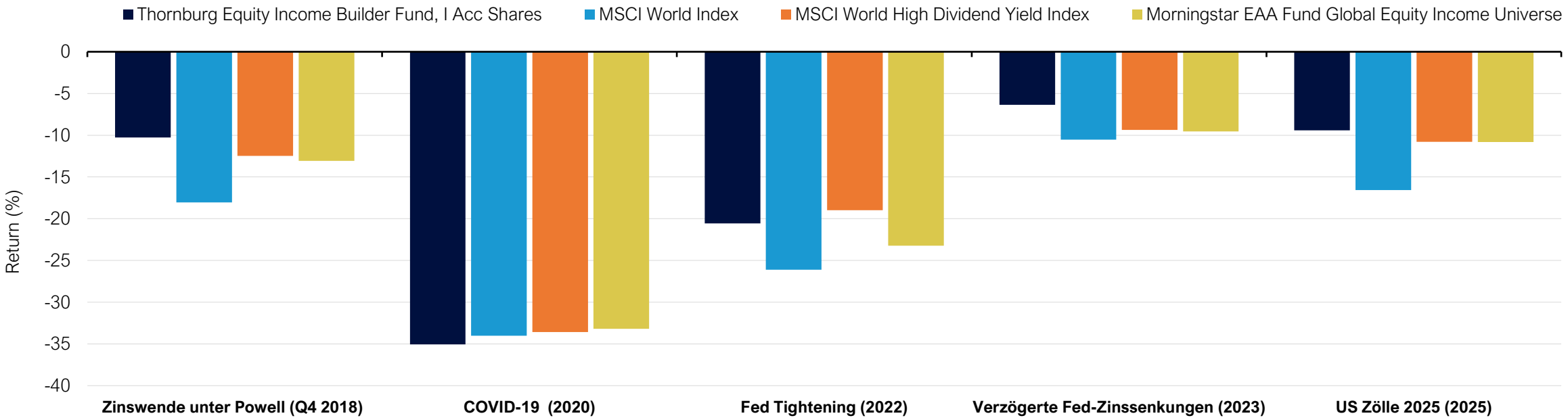
UNIVERSUM: MORNINGSTAR EAA OE GLOBAL EQUITY INCOME	ABWÄRTSQUOTE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	AUFWÄRTSQUOTE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	INFORMATIONS-QUOTE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	SHARPE-RATIO	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	ANNUALISIERTES ALPHA	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE
Equity Income Builder Fund (I ACC Shares)	42,4 %	16	92,9 %	11	0,38	5	1,85	1	9,9 %	1
Vergleichsgruppen-Median	72,1 %	--	73,4 %	--	-0,68	--	0,94	--	-0,9 %	--

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

Quelle: Morningstar (Stand: 30. September 2026)
Basierend auf den durchschnittlichen jährlichen Gesamterträgen über 3 Jahre im Vergleich zum Morningstar EAA OE Global Equity Income Universum mit 1.208 meldenden Investments.

Szenario- und Verlustanalyse

Maximale Rückgänge während Marktverwerfungen

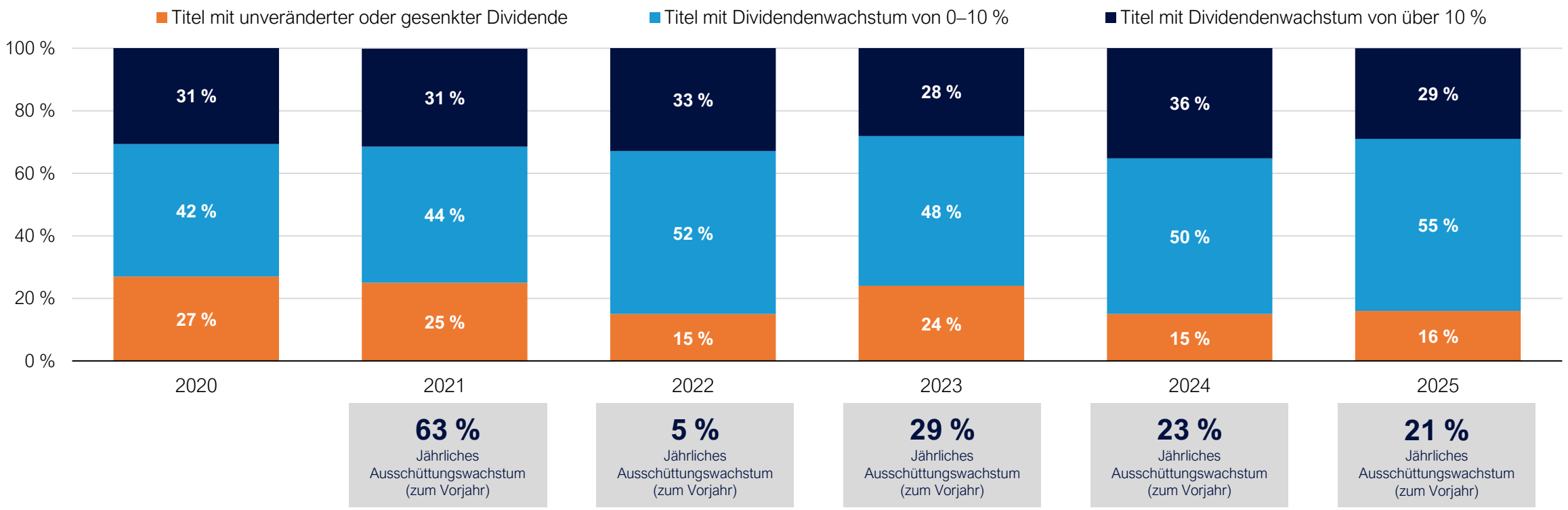


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Morningstar
Die Verlustdaten beziehen sich auf den maximalen punktuellen Verlust, der täglich über die angegebenen Zeiträume berechnet wurde (z. B. erfolgt die COVID-19-Drawdown-Betrachtung anhand des größten Rückgangs im Jahr 2020).

Die meisten Portfoliounternehmen haben ihre Dividenden in den letzten fünf Jahren erhöht.

Reales Dividendenwachstum nach Kalenderjahr



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

Qualle: Bloomberg und FactSet.
Allokationen in Anleihen, Barmittel und Währungstermingeschäfte sind ausgeschlossen.
Die Dividendenwachstumsraten werden in lokaler Währung berechnet.
Dividenden sind keine vertraglichen Verpflichtungen und können jederzeit geändert oder eingestellt werden. Marktwerte schwanken, was sich auf die Dividendenrenditen (basierend auf Marktpreisen) auswirkt.

Ein konsistenter Anlageprozess über alle Sektoren und Regionen hinweg

WESENTLICHE ELEMENTE	BNP PARIBAS	ORANGE	MERCK & CO
Unternehmensbeschreibung	Größte französische Bank	Führendes französisches Telekommunikationsunternehmen mit Tochtergesellschaften in Schwellenländern	Top-10 globales Pharmaunternehmen
Wettbewerbsvorteil zur Stärkung des Ausschüttungspotenzials	Leistungsstärkste europäische Bank mit überschüssigem Kapital	Erstklassige Asset-Basis mit hoher Markenwertigkeit	Starke F&E-Kompetenz über viele Jahrzehnte
Attraktive Umwandlung von Free Cashflow	Verbesserung von ROA & ROE führt zu höherer Kapitalgenerierung	Sinkende Investitionsausgaben erhöhen den operativen Cashflow	Steigender Free Cashflow und höhere Free-Cashflow-Marge
Rückenwind für nachhaltiges Dividendenwachstum	Normalisierte globale Kapitalkosten, wirtschaftliche Stabilität Europas, hohe Kapitalgenerierung	Sinkende Capex-Ausgaben bei verbesserter Marktstruktur	Selbstfinanzierte Innovation, Übernahmen bewährter Moleküle, Aktienrückkäufe
Dividendenstabilität unter schwierigen Bedingungen	Stabil während der europäischen Schuldenkrise 2011–2014, danach wachsend (-12 % in 2020, +38 % in 2021)	Stabil bis wachsend seit 2014 (-14 % in 2020, +17 % in 2021)	Über 30 Jahre Dividendenstabilität bzw. -wachstum, auch durch Rechtsstreitigkeiten und globale Krisen hindurch
Qualitätsmanagement	Leadership mit Erfahrung aus globalen Unternehmen		
	Historie starker Umsetzung und strategischer Entscheidungen		
Relative Bewertung	Wurde mit einer um **150-500 Bp** höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Financials Index	Wurde mit einer um **50-350 Bp** höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Telecom Index	Wurde mit einer um **50-200 Bp** höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Telecom Index

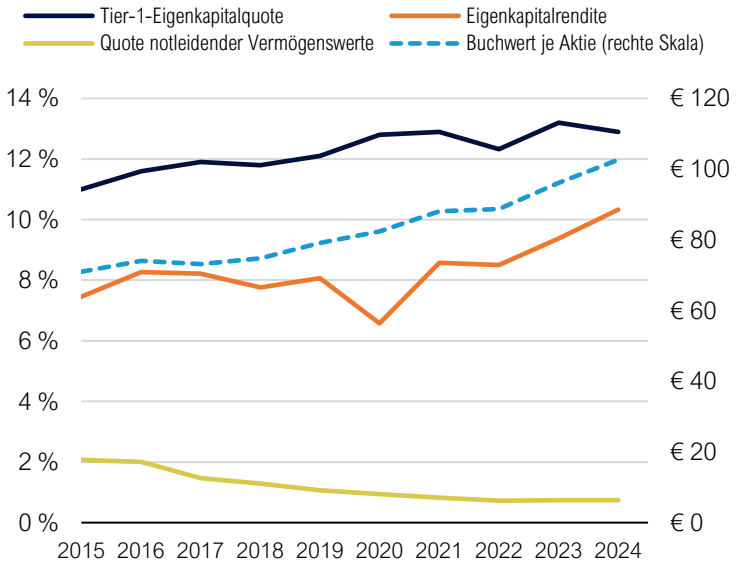
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit garantiert keine zukünftigen Ergebnisse..

Die ausgewählten Wertpapiere wurden herangezogen, weil sie zu den größten Positionen in den drei größten Sektorallokationen zum 30. Juni 2025 gehören. Die besprochenen Wertpapiere dienen ausschließlich illustrativen Zwecken und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers dar. Die dargestellte Analyse oder Daten sollen keine Performance aller Wertpapiere in einem Portfolio widerspiegeln; diese kann niedriger sein als hier dargestellt oder aus der Analyse abgeleitet werden könnte. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass die Wertpapiere in der Vergangenheit oder Zukunft profitabel waren bzw. sein werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Offenlegungsseite.

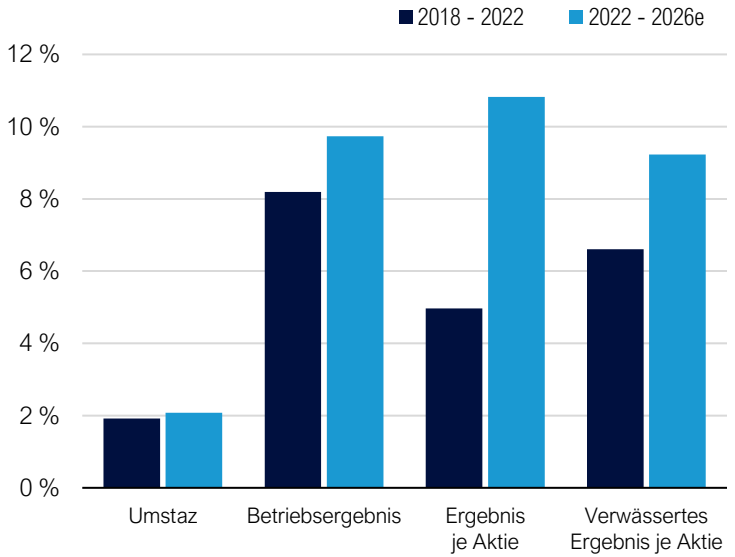
Fallstudie: Konstante Umsetzung von BNP Paribas über den Zyklus hinweg

BNP hat eine stärkere und solidere Bilanz aufgebaut, seine Wachstumsaussichten verbessert und die Dividende im jüngsten Zyklus stärker erhöht als viele Wettbewerber. Dennoch wird das Unternehmen weiterhin mit einer deutlich höheren Dividendenrendite gehandelt als der MSCI World Financials Index.

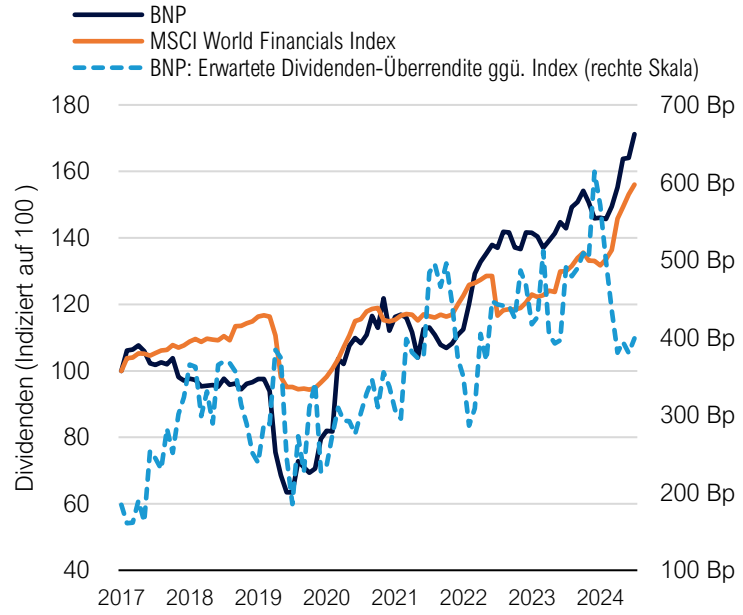
VERBESSERUNG ZENTRALER KENNZAHLEN



4-JÄHRIGE JÄHRLICH ANGEPASSTE WACHSTUMSRATEN (CAGR)



DIVIDENDEN UND EXCESS-DIVIDENDENRENDITEN



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit garantiert keine zukünftigen Ergebnisse.

Quelle: Bloomberg, Stand: 30. Juni 2025

Das Wertpapier wurde ausgewählt, weil es per 30. Juni 2025 die größte Position in einer der drei größten Sektorallokationen darstellt. Die besprochenen Wertpapiere dienen ausschließlich illustrativen Zwecken und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Die dargestellte Analyse bzw. die Daten sind nicht als Darstellung der Performance aller Wertpapiere in einem Portfolio gedacht; diese kann niedriger ausfallen als hier gezeigt oder aus der Analyse abgeleitet werden könnte. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass die Wertpapiere in der Vergangenheit oder Zukunft profitabel waren bzw. sein werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Offenlegungsseite.

Warum in den Thornburg Equity Income Builder Fund investieren?

Eine differenzierte Aktienertragslösung für vielseitige Kundenportfolios

ERTRAGSBRINGER

3,8 % Portfoliorendite durch breit diversifizierte Dividendenzahler. Eignet sich ideal für einkommensorientierte Strategien, die Ruhestandsplanung und Entnahmephasen.

VOLATILITÄTS-PUFFER

5 J. historisches Beta* **0,67**
5 J. Abwärtsmarkterfassung* **58,6 %**

Bietet Aktienmarktbeteiligung mit einer gezielten Begrenzung von Abwärtsrisiken für Anleger, die ein defensives globales Aktienengagement anstreben.

MEHRWERT DURCH DIVERSIFIKATION

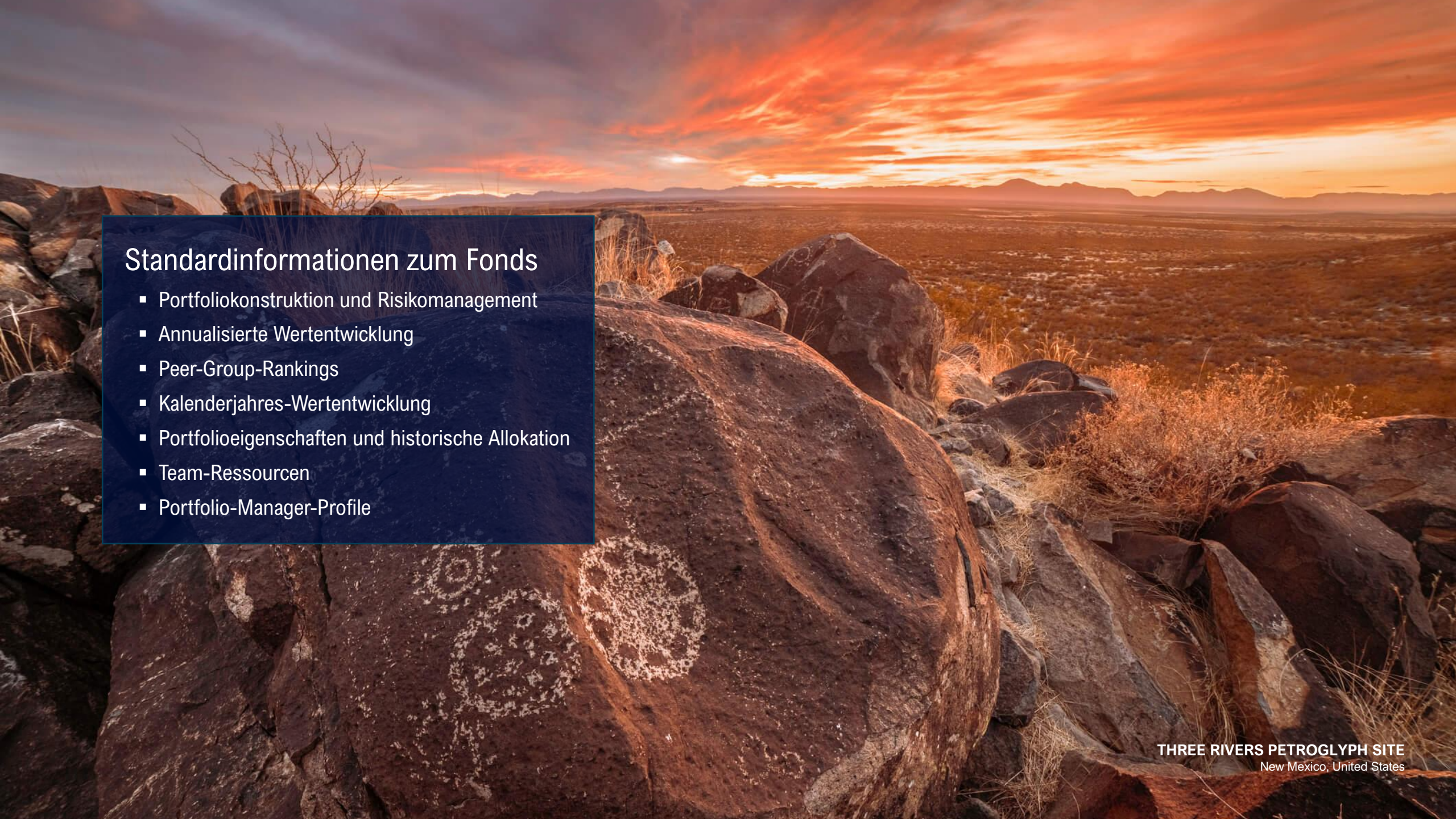
Über die letzten fünf Jahre lag das US-Exposure im Schnitt bei nur rund **~30 %** (gegenüber ca. **~70 %** im MSCI World Index) Ideal zur Ergänzung wachstumsstarker oder US-lastiger Portfolios – mit minimaler Überschneidung zu Vergleichsfonds.

MANDATS-KOMPATIBEL

Ein aktiver, ergebnisorientierter Ansatz mit integrierten ESG-Überlegungen (SFDR Artikel 8).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit garantiert keine zukünftigen Ergebnisse.

Quelle: FactSet, Stand: 30. September 2026
*Anteilklasse I Acc im Vergleich zum MSCI World Index
Portfoliozusammensetzungen können sich täglich ändern.



Standardinformationen zum Fonds

- Portfoliokonstruktion und Risikomanagement
- Annualisierte Wertentwicklung
- Peer-Group-Rankings
- Kalenderjahres-Wertentwicklung
- Portfolioeigenschaften und historische Allokation
- Team-Ressourcen
- Portfolio-Manager-Profile

THREE RIVERS PETROGLYPH SITE
New Mexico, United States

Portfolio-Konstruktion

Positionierung

Positionsgröße

In der Regel 50–80 Titel
Aktives Gewicht meist zwischen 1–5 %

Currency Hedging

Wenn wirtschaftlich sinnvoll, versucht das Portfolio, das nicht in USD lautende Ertragspotenzial von Auslandspositionen abzusichern, um den Kapitalwert in USD zu schützen.

Anlagestil

Unter normalen Marktbedingungen sind mindestens 80 % des Portfolios in dividendenzahlende Unternehmen investiert.

Marktkapitalisierung

Das Portfolio kann in jedes Aktienpapier investieren, das nach Ansicht des Investment Advisors zur Erreichung der Anlageziele beitragen kann – einschließlich kleinerer Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von unter 500 Mio. USD sowie Unternehmen in Schwellenländern.

Anlagegrenzen

Cash

Unter normalen Marktbedingungen weniger als 10 %

Sektorbegrenzung

Maximal 35 %

Schwellenländer

Weniger als 20 % des Portfolios
Typischer Bereich: 2–15 %

Länderallokation

Das Portfolio kann einen bedeutenden Anteil seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten investieren, die ihren Sitz außerhalb der USA haben oder wirtschaftlich mit Ländern außerhalb der USA – einschließlich Schwellenländern – verbunden sind.

Portfolio-Risikomanagement

TITELAUSWAHL

Fokus auf die Vermeidung dauerhafter Kapitalverluste

Strenge, thesen-basierte Fundamentalanalyse einzelner Titel

Nutzung firmeneigener sowie externer Datenquellen

Konsequente Verkaufsdisziplin bei Verschlechterung von Fundamentaldaten oder Bewertung

PORTFOLIOEBENE

Laufende Beurteilung der Portfoliorendite

Diversifikation nach Regionen und Sektoren

Überprüfung von Währungsrisiken und Absicherungsstrategien

Makrobewusstsein, jedoch ohne Abhängigkeit von Top-down-Makropositionierungen



RISIKOBEWERTUNG

Unabhängige Risikoüberwachung durch ein spezialisiertes Analyseteam

Faktorbasierte Risikomodellierung und Szenarioanalysen

Integrierte Stresstests im Einklang mit makroökonomischen und Marktrisiken

OPERATIONS

Bloomberg AIM bzw. Handelsüberwachung und -compliance

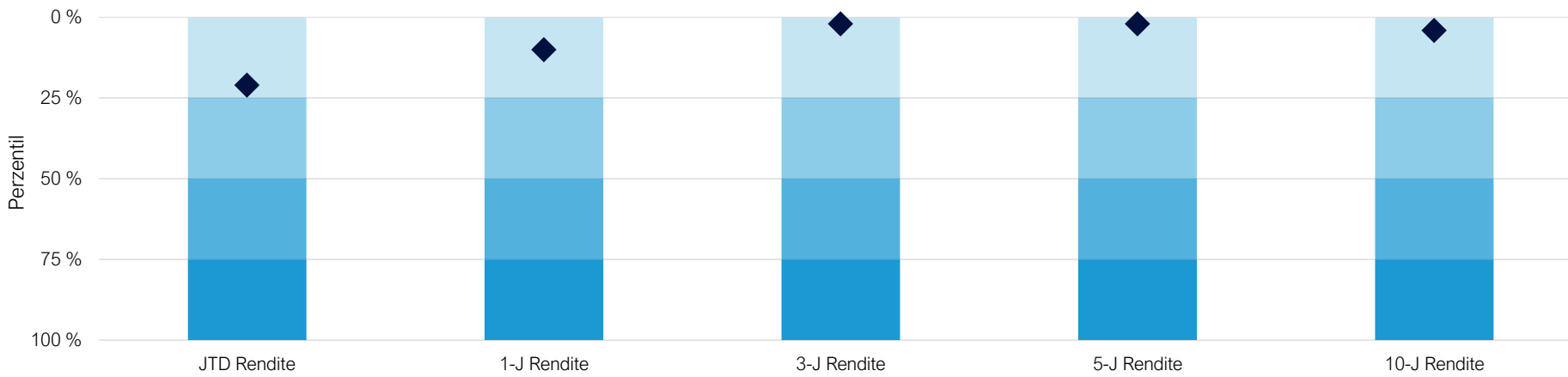
Kontrolle von Überschneidungen innerhalb der Thornburg-Portfolios

Überwachung der Handelsausführung auf Effizienz und Regelkonformität

Ausschüsse für Best Execution und Bewertung sorgen für Integrität

Unabhängige Preisvalidierung und Governance-Prozesse

Wertentwicklung im Vergleich zur Peer-gruppe



	JTD		1-J		3-J		5-J		10-J	
UNIVERSUM: MORNINGSTAR EAA OE GLOBAL EQUITY INCOME	RENDITE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	RENDITE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	RENDITE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	RENDITE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE	RENDITE	PERZENTIL DER PEER-GRUPPE
Equity Income Builder Fund (I ACC Shares)	16,1 %	21	24,2 %	10	25,0 %	2	16,8 %	2	12,4 %	4
Vergleichsgruppen-Median	12,1 %	--	16,3 %	--	14,2 %	--	9,3 %	--	8,6 %	--
Produkte im Universum	1.529		1.489		1.208		1.004		642	

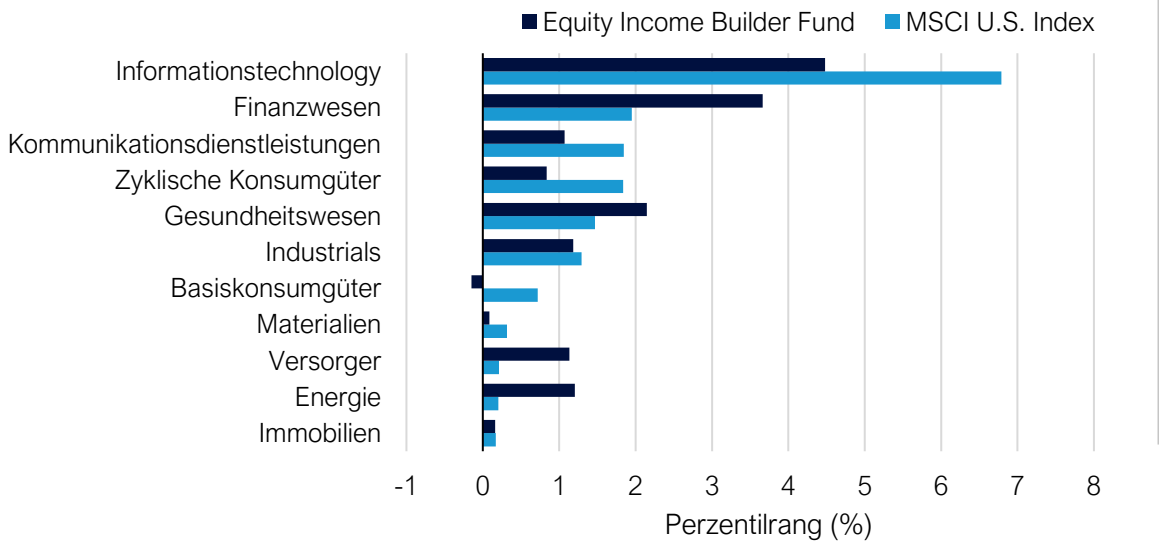
Die dargestellten Performance-Daten beziehen sich auf die Vergangenheit* und stellen keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. *Anlageerträge und der Kapitalwert schwanken, sodass Anteile beim Rückkauf mehr oder weniger wert sein können als ihr ursprünglicher Kaufpreis. Die aktuelle Wertentwicklung kann niedriger oder höher als die angegebene sein. *Informationen zur aktuellen Performance zum Monatsende finden Sie unter http://www.thornburg.com/ucits.*

Quelle: Morningstar (Stand: 30. September 2026)
In US-Dollar. **Erträge können sich durch Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.**
Perzentil-Rankings basieren auf durchschnittlichen jährlichen Gesamterträgen.
© 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Datenlieferanten, (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) es wird keine Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten haften für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Eine globale Allokation, die tatsächlich diversifiziert

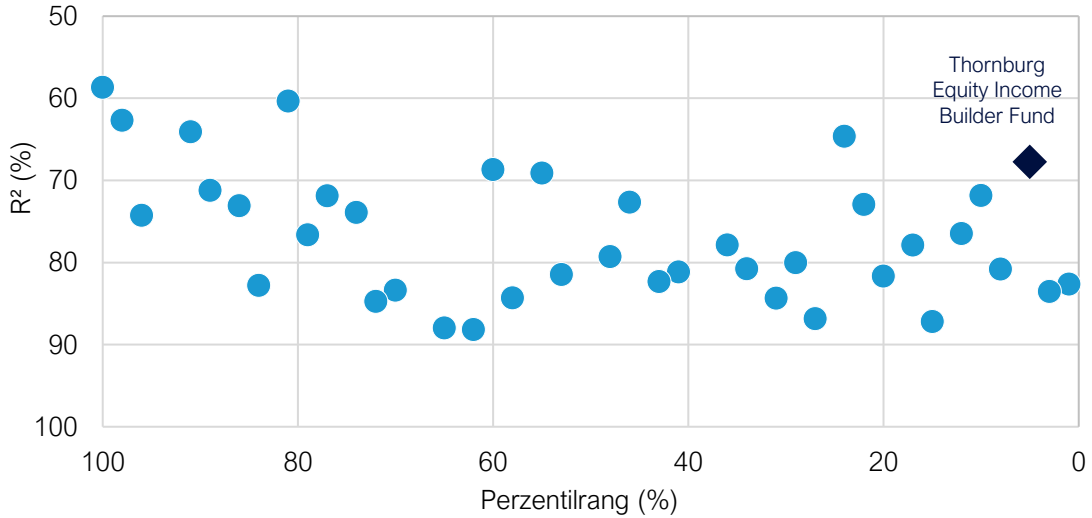
Thornburg Equity Income Builder Fund (I Acc Shares)

Beitrag zur Gesamtrendite über 7 Jahre (%)



7-Jahres-R² zum MSCI U.S. Index vs. Kategorie-Perzentilrang*

Morningstar EAA OE Global Equity Income Kategorie

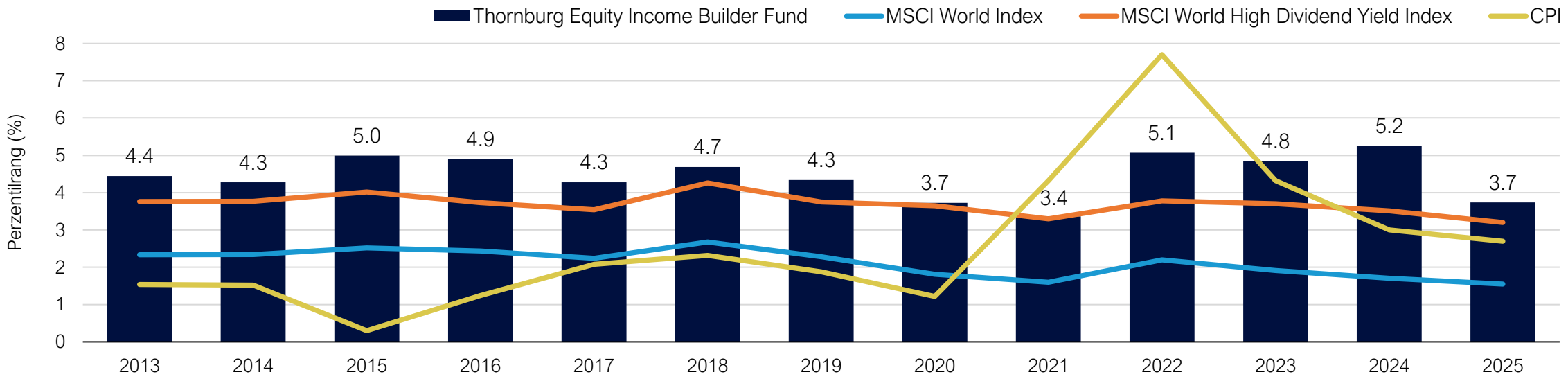


Die Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Quelle: FactSet und Morningstar (Stand: 31. Dezember 2025)
Die Portfoliobestände können sich täglich ändern. Die Gewichtungen sind prozentuale Anteile des Gesamtaktienportfolios.
*Die Analyse schließt Portfolios im obersten und untersten 5-Prozent-Bereich des R-Quadrats zum MSCI U.S. Index aus, um Verzerrungen durch Ausreißer zu minimieren. Enthalten sind 43 Vergleichsinvestments aus der Morningstar EAA OE Global Equity Income Kategorie.

Stetige Erträge seit Auflegung

Gewichtete durchschnittliche Dividendenrendite vs. Benchmarks



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

Quelle: FactSet
Die Portfolioeigenschaften können variieren und ändern sich.

Portfolioeigenschaften

PORTFOLIOSTATISTIKEN	PORTFOLIO	MSCI WORLD INDEX
Anzahl der Titel	65	1.249
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	296,2 Mrd. USD	1.228,4 Mrd. USD
Median-Marktkapitalisierung	50,1 Mrd. USD	29,5 Mrd. USD
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) – Forward 1 Jahr	12,5 %	18,6 %
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,2 x	4,1 x
Portfoliorendite	3,80 %	1,47 %
Active Share vs. MSCI World Index	**92,3 %**	**--**

MARKTKAPITALISIERUNG (% AKTIEN)		
Groß > 12 Mrd. USD	95,2	98,8
Mittel 2,5-12 Mrd. USD	4,3	1,2
Klein < 2,5 Mrd. USD	0,4	--

KENNZAHLEN DER MODERNEN PORTFOLIOTHEORIE: I SHARES VS. MSCI WORLD INDEX	**3 J.**
jährlich bereinigtes Alpha	12,71 %
Beta	0,55
Bestimmtheitsmaß (R^2)	42,22 %
Sharpe-Ratio	2,07
Informationsquote	0,41
Aufwärtsquote	93,54 %
Abwärtsquote	42,41 %

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit garantiert keine zukünftigen Ergebnisse.

Quelle: FactSet und Thornburg
Portfolioeigenschaften können variieren. Die Gewichtungen sind in Prozent des gesamten Aktienanteils angegeben. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich täglich ändern.

Portfolio-Merkmale

ZEHN GRÖßTE POSITIONEN (%)	PORTFOLIO
Orange S.A.	4,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,0
Samsung Electronics Co. Ltd.	3,3
BNP Paribas S.A.	3,3
Kimberly-Clark Corp.	3,1
Broadcom, Inc.	3,0
AT&T, Inc.	3,0
NN Group N.V.	2,7
Enel SpA	2,6
TotalEnergies SE	2,2

SEKTORALLOKATION (%)	PORTFOLIO	MSCI WORLD INDEX
Finanzwesen	20,0	15,7
Kommunikationsdienste	16,6	8,3
Informationstechnologie	11,6	31,8
Gesundheitswesen	9,0	9,2
Versorger	8,0	2,3
Basiskonsumgüter	6,1	4,8
Industrie	5,4	10,8
Energie	5,2	4,0
Materialien	3,6	3,2
Zyklische Konsumgüter	3,5	8,4
Immobilien	--	1,5
Bargeld & Zahlungsmitteläquivalente	10,9	--

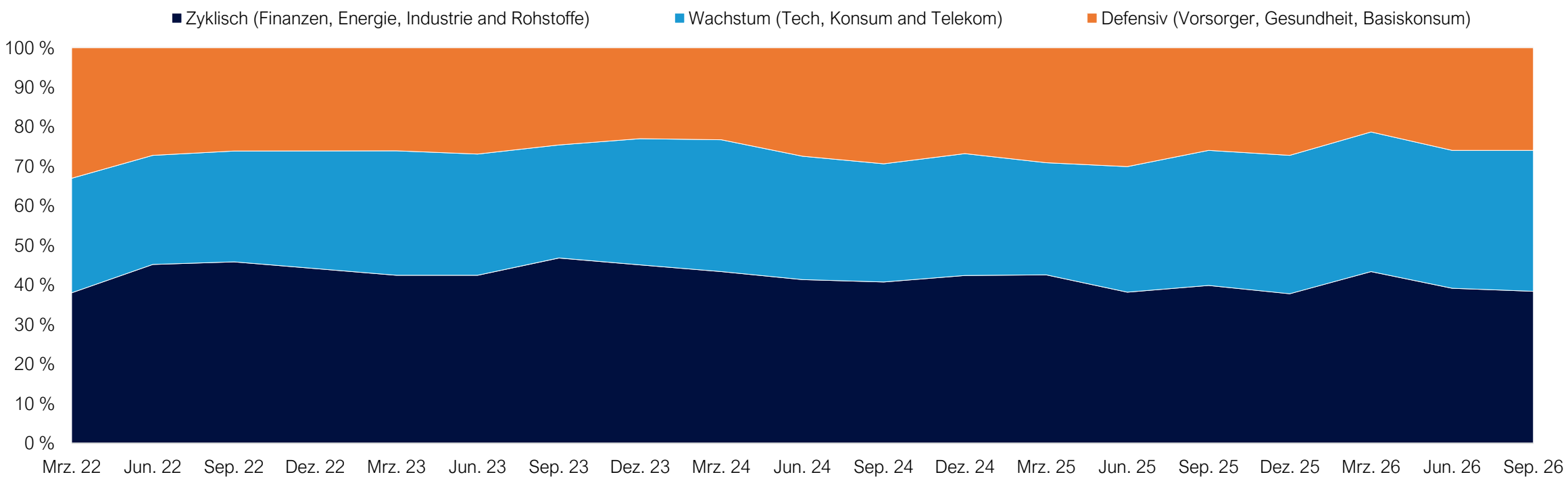
ZEHN GRÖßTE LÄNDER (% AKTIEN)	PORTFOLIO	MSCI World Index
Vereinigte Staaten	24,90	72,95
Frankreich	13,99	2,24
Vereinigtes Königreich	10,00	3,41
Niederlande	9,87	1,43
Deutschland	6,18	2,06
Italien	5,39	0,77
Taiwan	4,47	--
Südkorea	3,76	--
Schweiz	3,33	2,14
Kanada	3,21	3,29

REGIONALE GEWICHTUNG (% AKTIEN)		
Europa ex UK	44,2	11,7
Nordamerika	28,1	76,2
Asien-Pazifik ohne Japan	16,4	2,4
Vereinigtes Königreich	10,0	3,4
Lateinamerika	1,3	--
Japan	--	5,9
Andere	--	0,3

Quelle: FactSet und Thornburg (Stand: 30. September 2026)
*Stand 30. September 2026
Barmittel umfassen Bargeld und bargeldähnliche Anlagen. Die Gewichtungen sind in Prozent des Gesamtportfolios angegeben, sofern nicht anders angegeben.
Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich täglich ändern. Die Positionen sind nach dem Risikoland klassifiziert, wie von MSCI und Bloomberg bestimmt.

Historische Sektorallokation

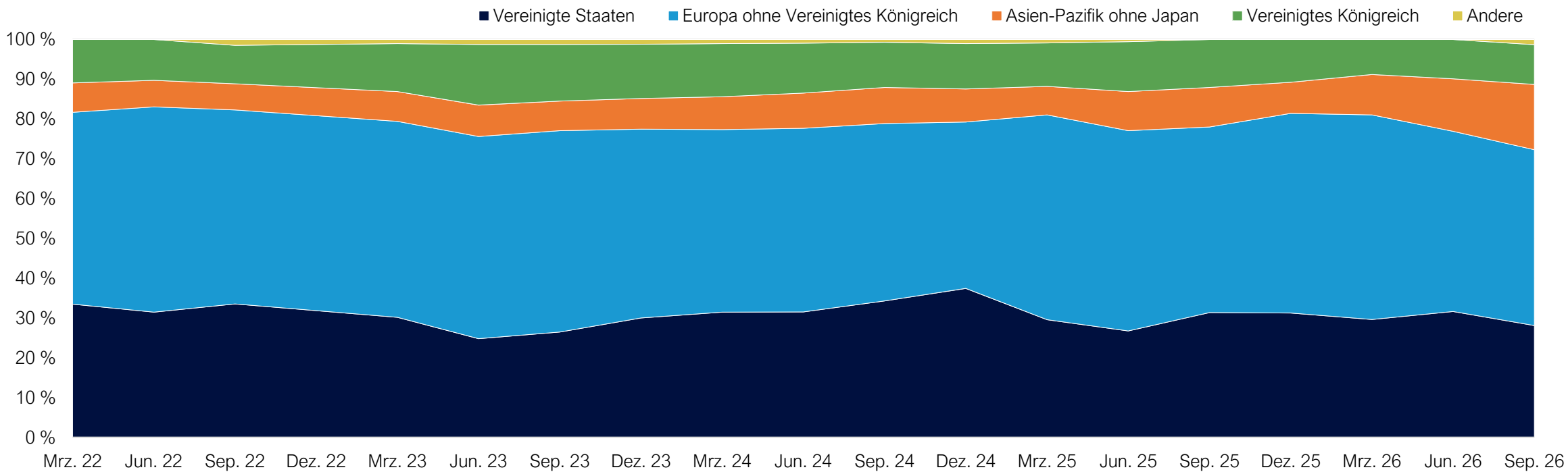
Stabile Ertragsentwicklung durch gezielte Diversifikation und diszipliniertes Management



Quelle: FactSet und Thornburg
Gewichtungen beziehen sich auf den Aktienanteil. Positionen können sich täglich ändern.

Historische Regionale Allokation

Chancen finden jenseits der USA durch einen konsequenten Bottom-up-Ansatz



Quelle: FactSet und Thornburg
Gewichtungen beziehen sich auf den Aktienanteil. Positionen können sich täglich ändern.

Aktien-Team-Ressourcen

Mark Zinkula, CFA
Chief Executive Officer

Brian McMahon
Chief Investment Strategist

LEITER AKTIEN

Matt Burdett
Head of Equities
Portfolio Manager

AKTIEN PORTFOLIO MANAGEMENT

Nicholas Anderson, CFA
Portfolio Manager

Neal BasuMullick, CFA
Portfolio Manager

Brian Burrell, CFA
Portfolio Manager

Pablo Echavarria, CFA
Portfolio Manager

Miguel Oleaga
Portfolio Manager

Julian Serafini, CFA
Portfolio Manager

Sean Sun, CFA
Portfolio Manager

Lei Wang, CFA
Portfolio Manager

Di Zhou, CFA, FRM
Portfolio Manager

Paul Ariano, CFA
Associate Portfolio Manager

NACHHALTIGES INVESTIEREN/ESG

Jake Walko
Director of ESG Investing and
Global Investment Stewardship

ETF-KAPITALMÄRKTE

Daniel Madden
Director of ETF Capital Markets

AKTIENANALYSE

Ben Song, CFA, FRM
Sr. Equity Research Analyst

Jason Lind, CFA
Sr. Equity Research Analyst

Baadal Chaudhary, CFA
Equity Research Analyst

Mustafa Arikan
Equity Research Analyst

Quincy Field
Equity Research Analyst

Lynsey Huang, FRM
Equity Research Analyst

Nicole Lim
Equity Research Analyst

Quentin Hawkins
Equity Research Analyst

Alex Bewley
Equity Research Analyst

AKTIENHANDEL

Nelson Chadwick
Head of Equity Trading

Erin McCaffery
Lead Private Accounts Trader

Mike Capitani
Sr. Equity Trader

Jeffrey Karolewicz
Sr. Equity Trader

William Griffith
Sr. Equity Trader

Kayla Moore
Equity/Currency Trader

Josh Archuleta
Intermediate Equity Trader

Portfolio Management



Brian McMahon
Vice Chairman, Chief Investment Strategist und Managing Director
47 Jahre Erfahrung

Brian McMahon ist Chief Investment Strategist bei Thornburg Investment Management. Brian ist für seine Markt- und Investmentkompetenz hoch angesehen und fungiert als wichtige Stimme für das Investmentteam und die Thornburg-Kunden. Er ist außerdem Co-Manager der globalen Aktienportfolios von Thornburg und stellvertretender Vorsitzender des Unternehmens.
Brian kam 1984 als Chief Investment Officer zu Thornburg – eine Rolle, die er bis 2019 innehatte. Von 1997 bis 2015 war Brian Präsident des Unternehmens und von 2008 bis 2015 CEO, bevor er 2016 zum Vice Chairman ernannt wurde. Er verwaltete Thornburgs Anleihenportfolios von der Auflegung 1984 bis 2000 und ist weiterhin aktiv in die Wertpapieranalyse verschiedener Thornburg-Portfolios eingebunden.
Brian hat einen MBA von der Tuck School of Business am Dartmouth College sowie einen BA in Volkswirtschaftslehre und Russistik von der University of Virginia. Nach seinem MBA begann Brian 1979 bei der Norwest Bank und hatte verschiedene Positionen im Corporate Finance inne



Matt Burdett
Head of Equities und Managing Director
20 Jahre Erfahrung

Matt Burdett ist Head of Equities und Portfoliomanager bei Thornburg Investment Management. Er trat 2015 als Associate Portfolio Manager in das Unternehmen ein. Matt wurde 2018 zum Portfoliomanager und 2024 zum Leiter des Aktienbereichs befördert. Matt verbrachte mehrere Jahre als Senior Vice President und Portfoliomanager bei PIMCO, wo er verschiedene dividendenorientierte Strategien mitverwaltete. Vor seiner Zeit bei PIMCO arbeitete Matt von 2010 bis 2011 als Aktienanalyst bei Thornburg.
Früher in seiner Karriere war Matt Director of Healthcare Investment Banking bei CIBC World Markets/Oppenheimer sowie medizinischer Chemiker bei Sunesis Pharmaceuticals. Matt hat einen MBA von der Marshall School of Business der University of Southern California und einen Bachelorabschluss in Chemie von der University of California, Berkeley.

Anhang

Anhang

Ihr Kundenbetreuungsteam bei Thornburg

Wichtige rechtliche Hinweise



THORNBURG LOBBY
Santa Fe, New Mexico, United States

Your Thornburg Client Team



Jonathan Schuman
Head of International and Managing Director
Phone: '+1 505 467 7462
Email: jschuman@thornburg.com

Jonathan Schuman ist Head of International bei Thornburg Investment Management. Er ist verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung der internationalen Geschäftsstrategie des Unternehmens in Großbritannien, Europa, Asien-Pazifik und Amerika. Vor seiner aktuellen Rolle war Jonathan von 2010 bis 2023 Global Head of Distribution und Head of Global Business Development bei Matthews Asia.

Bei Matthews baute Jonathan das internationale Geschäft des Unternehmens auf und leitete Vertrieb, Marketing, Kundenservice sowie Produktteams. Er war zudem Head of Institutional Business (Japan), Head of Business Development (Japan) und Head of Product Development (Asia) bei AIG Investments (später Pinebridge Investments) sowie Associate General Counsel für die AIG-Unternehmen in Japan und Korea.

Jonathan hat über 13 Jahre in Asien gelebt und gearbeitet und spricht fließend Japanisch. Er besitzt einen J.D. der Harvard Law School, einen Masterabschluss in Law and Diplomacy von der Fletcher School der Tufts University und einen BA vom Williams College.



Andrew Gu
Head of Asia (ex-Japan) and Managing Director - Thornburg Investment Management (Asia) Limited & Thornburg Investment Management (Shanghai) Limited
Phone: '+852 3796 3327
Email: andrew.gu@thornburg-asia.com

Andrew Gu ist Head of Asia (exklusive Japan) bei Thornburg Investment Management. Er ist verantwortlich für das Asiengeschäft des Unternehmens und leitet die Vertriebs- und Marketingaktivitäten in den institutionellen, intermediären und internationalen Geschäftsbereichen Asiens.

Vor seiner Tätigkeit bei Thornburg war Andrew Executive Director bei CICC Hong Kong, verantwortlich für Delta-One- und strukturierte Produkte. Davor arbeitete er bei Société Générale, Citic Trust Capital und der Standard Chartered Bank in Hongkong, wo er den Vertrieb und die Strukturierung für die Region Greater China über verschiedene Assetklassen hinweg leitete. Andrew verfügt über umfassende Erfahrung sowohl auf der Käufer- als auch auf der Verkäuferseite in den USA und in Asien.

Andrew ist in Shanghai, China, aufgewachsen und hat einen BA in Finance an der NYU Stern School of Business sowie einen MBA in Finance an der Zicklin School of Business in New York.



Jonathan “Jon” Dawson
Director of UK/EMEA Business Development and Head of UK Office
Phone: '+44 20 8044 5361
Email: jdawson@thornburg.com

Jon Dawson ist Director of UK/EMEA Business Development und Leiter des UK-Büros bei Thornburg Investment Management. Er verantwortet die Strategie des Unternehmens zur Expansion in der Region mit Schwerpunkt auf dem Investmentvertrieb und auf institutionellen Partnerschaften.

Vor seiner Tätigkeit bei Thornburg war Jon Head of Asset Management Distribution bei Fortem Capital, wo er mehrere UCITS-Fonds sowie maßgeschneiderte Lösungen aufbaute und skalierte. Zudem war er Institutional Investment Director bei Putnam Investments sowie im Business Development bei Lord Abbett tätig, mit Schwerpunkt auf der internationalen Expansion. Seine Karriere begann er bei Aberdeen Asset Management und stieg bis zum Senior Business Development Manager für Großbritannien und Irland auf.

Jon hat einen Bachelorabschluss (mit Auszeichnung) in Management von der Cambridge Judge Business School. Vor seinem Einstieg in die Finanzbranche war er acht Jahre lang als Profirugbyspieler bei Saracens, Harlequins und Wasps aktiv – eine Erfahrung, die seinen Führungsstil und seine beziehungsorientierte Arbeitsweise nachhaltig geprägt hat.



Andrew Paterson
Director of UK/EMEA Business Development
Phone: 44 20 8081 9669
Email: apaterson@thornburg.com

Andrew Paterson ist Director of UK/EMEA Business Development bei Thornburg Investment Management und hat seinen Sitz in London. Er ist verantwortlich für die Wachstumsförderung und den Aufbau langfristiger Kundenpartnerschaften, mit besonderem Fokus auf dem Ausbau des Vertriebs der Anlagekompetenzen von Thornburg sowohl im Wealth- als auch im institutionellen Bereich. Vor seinem Wechsel zu Thornburg war Andrew bei Matthews Asia, Montanaro Asset Management und Aberdeen Asset Management tätig. Er verfügt über umfassende Erfahrung in der Einführung differenzierter Anlagestrategien bei Investoren und im Aufbau internationaler Geschäfte. Andrew hält einen MA (Hons) in Volkswirtschaftslehre und Finanzwesen der University of Aberdeen.

Performanceübersicht

DURCHSCHNITTLICHE JÄHRLICHE GESAMTRENDITE (%)	QTD	SEIT JAHRESBEGINN	1-J	3-J	5-J	10-J	SEIT AUFLAGE (29 JUN 12)
Class A Acc Shares	0,03	15,32	23,04	23,83	15,76	11,40	9,79
Class I Acc Shares	0,28	16,15	24,22	24,98	16,83	12,42	10,79
MSCI World Index	1,88	11,75	15,24	21,40	11,89	12,81	12,07
MSCI World High Dividend Yield Index	1,07	10,01	14,26	14,66	9,40	8,56	8,68
Mehrrendite (I Shares) vs. MSCI World Index	-1,60	4,40	8,98	3,58	4,94	-0,39	-1,28
Mehrrendite (I Shares) vs. MSCI World High Dividend Yield Index	-0,79	6,14	9,96	10,32	7,43	3,86	2,11

JAHRESRENDITEN (%)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Class A Acc Shares	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
Class I Acc Shares	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
Mehrrendite (I Shares) vs. 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
Mehrrendite (I Shares) vs. 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 Vergangenheit und sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Anlageertrag und der Anteilwert können schwanken, sodass Anteile bei Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als ihr ursprünglicher Kaufpreis. *Die aktuelle Wertentwicklung kann niedriger oder höher sein als angegeben. Die Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende finden Sie unter http://www.thornburg.com/ucits*

Quelle: Confluence (Stand: 30. September 2026)
In US-Dollar. **Erträge können sich durch Währungsschwankungen erhöhen oder verringern**.
Ergebnisse für Zeiträume unter einem Jahr sind nicht annualisiert.
Seit dem 1. April 2025 wurde die Benchmark von einem kombinierten Index (25 % Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index und 75 % MSCI World Index) auf ausschließlich den MSCI World Index umgestellt.

Wichtige Informationen

Investitionen beinhalten Risiken, einschließlich des möglichen Verlusts des eingesetzten Kapitals. Zusätzliche Risiken können mit Anlagen in Schwellenländern verbunden sein, einschließlich Währungsschwankungen, Illiquidität, Volatilität sowie politischer und wirtschaftlicher Risiken. Investitionen in Unternehmen mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung können das Risiko größerer Wertschwankungen erhöhen. Anlagen im Fonds sind nicht versichert und unterliegen keinem Einlagensicherungssystem einer Bank oder eines anderen Instituts. Weitere Informationen über den Fonds finden Sie im Jahresbericht oder im Prospekt bzw. im Zusatzdokument des Fonds unter www.thornburg.com/ucits.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Thornburg Global Investment plc ("TGI"), einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds mit getrennten Haftungsverhältnissen zwischen den einzelnen Teilfonds strukturiert ist und von der irischen Zentralbank („CBI") als OGAW („UCITS") zugelassen und reguliert wird. Die Zulassung von TGI durch die CBI stellt weder eine Anlageempfehlung noch eine Garantie dar, noch ist die CBI für Inhalte oder die Vermögenslage des Fonds, des Prospekts, des Zusatzdokuments oder der wesentlichen Anlegerinformationen („KID") verantwortlich. Die Zulassung durch die CBI stellt keine Zusicherung hinsichtlich der Performance von TGI dar.

Dieser Text stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung, Empfehlung oder Anlageberatung zum Erwerb der beschriebenen Fonds oder eines Wertpapiers dar. Die Anteile des Fonds dürfen nicht an Personen mit Wohnsitz oder Sitz in einem Staat, Land oder einer Jurisdiktion verkauft oder angeboten werden, in denen dies gesetzlich unzulässig wäre. Informationen zu den Jurisdiktionen, in denen der Fonds registriert oder zum Vertrieb zugelassen ist, können bei Thornburg unter global@thornburg.com oder +1.855.732.9301 erbeten werden. In einigen Jurisdiktionen kann der Vertrieb des Fonds in Form eines Privatplatzierungsangebots erfolgen. Dieser Text darf nur in Jurisdiktionen verteilt oder verwendet werden, in denen eine Vertriebserlaubnis besteht bzw. keine gesetzliche Genehmigung ist erforderlich. Thornburg ist vom Fonds beauftragt, den Vertrieb der Anteile über in bestimmten Jurisdiktionen zugelassene Händler, Vertreter, Untervertriebspartner oder andere Finanzintermediäre zu erleichtern. **Jede Weitergabe dieses Dokuments durch Thornburg in den Vereinigten Staaten an Dritte erfolgt in eigener Verantwortung und verpflichtet die empfangenden Parteien, die Einhaltung der jeweils geltenden Vorschriften sicherzustellen.**

Vor einer Anlage sollten Anleger den vollständigen Verkaufsprospekt, das relevante KID sowie die aktuellsten Jahres- oder Halbjahresberichte des Fonds lesen.

Kopien des Prospekts und des Zusatzdokuments sind erhältlich bei State Street Fund Services (Ireland) Limited, über www.thornburg.com/ucits oder über lokale Zahlstellen bzw. Vertriebsstellen in den Jurisdiktionen, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist. Diese Dokumente sind auf Englisch verfügbar.

Die KIDs sind unter www.thornburg.com/ucits verfügbar und in allen Amtssprachen der EU-Mitgliedstaaten, in denen der Fonds nach der Richtlinie 2009/65/EG (UCITS) zum Vertrieb notifiziert wurde.

Zusätzlich ist eine Zusammenfassung der Anlegerrechte auf www.thornburg.com/ucits in englischer Sprache verfügbar.
Der Fonds ist gemäß der UCITS-Richtlinie in mehreren EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb notifiziert. Der Fonds kann die Notifizierung jeder Anteilsklasse und/oder des Fonds jederzeit gemäß den Bestimmungen der Richtlinie 2009/65/EG (UCITS) beenden.

Es wurden keine Vertriebsprovisionen oder behördlichen Genehmigungen auf Grundlage dieses Textes oder der hierin enthaltenen Informationen gewährt. Weder der Text noch die hierin enthaltenen Informationen wurden zur öffentlichen Angebots- oder Vertriebsgenehmigung eingereicht. Diese Informationen sind kein Angebot, keine Aufforderung oder Empfehlung zum öffentlichen Angebot oder Vertrieb von Wertpapieren nach geltenden Vorschriften, sofern ein solches Angebot nicht ausdrücklich durch die Angebotsunterlagen des Fonds erfolgt.
Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist an keinen Referenzindex gebunden.

Für Italien, Dänemark, Norwegen:

Der Fonds ist nur für professionelle Anleger verfügbar.

Für Luxemburg:

Die örtliche Zahlstelle und der Vertreter ist CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, erreichbar unter:

5 Allée Scheffer, 2520 Luxemburg.

Für Deutschland:

Die örtliche Informationsstelle ist GerFis – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), erreichbar unter:

Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Deutschland.

Für die Schweiz:

Der Fonds ist in der Schweiz von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zum Vertrieb an qualifizierte und nicht qualifizierte Anleger zugelassen. Die lokale Zahlstelle ist Waystone Fund Services (Switzerland) S.A., Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Schweiz. Der Vertreter in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Genf, Schweiz. Die Prospekte für die Schweiz, einschließlich der wichtigsten Anlegerinformationen („KIDs"), sind bei der oben genannten Zahlstelle oder auf Nachfrage kostenlos erhältlich. Zudem sind der Jahres- und Halbjahresbericht, die Liste der Käufe und Verkäufe während der Berichtsperiode sowie weitere Informationen kostenlos erhältlich.

www.thornburg.com/ucits

UCITS MANAGER

Waystone Management Company (Ireland) Limited

35 Shelbourne Road
4th Floor
Ballsbridge
Dublin 4 D04 A4EO, Ireland

Web: www.waystone.com
Call +353.1.619.2300

UCITS ADMINISTRATOR

State Street Fund Services (Ireland) Limited

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

Email:
ThornburgTA@statestreet.com

Call +353.1.242.5580

UCITS DISTRIBUTOR

Thornburg Investment Management, Inc.

2300 North Ridgetop Road
Santa Fe, NM 87506
United States of America

Email: global@thornburg.com

Call +1.855.732.9301



WHITE SANDS NATIONAL PARK
Tularosa Basin, New Mexico, United States