



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Lord Abbett Global Multi-Sector Bond Fund - Clase I GBP Capitalización (con cobertura) - ISIN: IE00BJ7BPV46 una Clase de un subfondo de Lord Abbett Passport Portfolios plc (la "Sociedad"). La Sociedad está gestionada por Lord Abbett (Ireland) Ltd. (la "Gestora")

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr ingresos y una apreciación del capital para generar una rentabilidad total elevada.

En circunstancias normales, el Fondo persigue su objetivo de inversión principalmente centrándose en varios tipos de títulos de deuda (o renta fija) de emisores de todo el mundo y de diversos sectores o títulos de deuda (o renta fija) de mercados desarrollados y emergentes.

Estos sectores pueden incluir: títulos de deuda con grado de inversión (es decir, títulos con un menor riesgo de incumplimiento crediticio), títulos de deuda de alto rendimiento (denominados comúnmente bonos "de menor calificación" o "basura") ("títulos de deuda de alto rendimiento"), bonos de titulización hipotecaria, relacionados con hipotecas y respaldados por otro tipo de activos emitidos o garantizados por Estados (o entidades públicas) e inversiones vinculadas a la inflación (inversión con un principal indexado a la inflación, con lo que se cubre el riesgo asociado a esta). Los bonos de titulización de activos o de titulización hipotecaria son aquellos cuyos ingresos y, por tanto, su valor se derivan de una agrupación concreta de activos o hipotecas concretos y están garantizados por estos.

El Fondo podrá invertir una parte sustancial de sus activos en un único país y no es necesario que asigne sus inversiones a ningún país concreto con arreglo a porcentajes establecidos. El Fondo podrá tener posiciones en divisas distintas al dólar estadounidense. El Fondo podrá invertir en títulos denominados en dólares estadounidenses o en otras monedas (incluso de mercados emergentes) sin limitaciones. El Fondo también podrá invertir en títulos convertibles (títulos de renta fija o renta variable que pueden convertirse en una cantidad concreta de otro título).

El Fondo puede invertir en títulos individuales con cualquier calidad crediticia, vencimiento o duración. El Fondo podrá invertir en títulos de deuda de alto rendimiento sin limitaciones.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Menor riesgo Mayor riesgo

← Potencialmente menor remuneración Potencialmente mayor remuneración →

El fondo se ha asignado a la categoría 4, ya que puede invertir principalmente en instrumentos de deuda cuya calificación es inferior al grado de inversión, sin ningún límite. Como consecuencia, puede que se produzcan niveles de fluctuación de los precios superiores a los que se registrarían si el fondo únicamente invirtiera en títulos de deuda con grado de inversión.

El indicador de riesgo se calcula utilizando datos simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo se expondrá a riesgos adicionales, incluidos, entre otros:

Dependencia del riesgo de gestión: el éxito del fondo dependerá de la capacidad de Lord Abbett & Co LLC (el "Gestor de inversiones") para identificar inversiones adecuadas y enajenar dichas inversiones obteniendo un beneficio.

Riesgo del emisor: puede que el emisor de un título no pague a tiempo los intereses o el principal, o que la percepción negativa del mercado respecto a la capacidad de un emisor para efectuar dichos pagos haga que descienda el valor de un título, lo cual generaría una pérdida financiera en el fondo.

Riesgo crediticio: la incapacidad de una contraparte o emisor de un activo financiero incluido en la cartera del Fondo para atender sus obligaciones de pago incidirá negativamente en el fondo.

Riesgo del alto rendimiento: normalmente los títulos de deuda de alto rendimiento abonarán un nivel de ingresos mayor, aunque en general implican un mayor riesgo crediticio y sensibilidad a la evolución económica que los títulos con grado de inversión.

Riesgo de liquidez: puede que no haya compradores o vendedores suficientes para que el fondo pueda comprar o vender determinados tipos de valores de forma inmediata.

El Fondo podrá invertir hasta el 10% de su valor de inventario neto en préstamos de terceros de tipo flotante o variable, incluidos préstamos "sénior" y otros préstamos "junior" (un préstamo sénior es aquella deuda que tiene prioridad con respecto a otra deuda no garantizada o más "junior" del emisor).

El Fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados, es decir, contratos celebrados entre dos partes cuyo valor depende de la evolución de un índice o un activo de referencia subyacente. El Fondo puede emplear instrumentos financieros derivados para incrementar la rentabilidad, tratar de cubrir algunos de sus riesgos de inversión, gestionar la duración de la cartera o como medida alternativa a mantener posiciones en el activo de referencia subyacente en el que se basa el instrumento financiero derivado. Se puede obtener un apalancamiento de hasta el 100% del patrimonio a través de instrumentos financieros derivados.

Los ingresos realizados, una vez deducidos los gastos, solo se distribuirán entre los inversores en las clases de distribución, y se acumularán en el valor liquidativo por acción en el caso de las clases de capitalización.

El fondo se gestiona de forma activa. Emplea el Bloomberg Barclays Global Aggregate GBP Hedged como "referencia comparativa" con el fin de comparar la rentabilidad del fondo con este, pero no para limitar la composición de la cartera ni como objetivo de rentabilidad del fondo.

Los inversores pueden solicitar el reembolso de sus acciones todos los días (salvo los sábados, los domingos y los festivos normales) en los que los bancos de Dublín y Nueva York estén abiertos para el desarrollo de su actividad habitual.

Para obtener información detallada sobre el objetivo y las políticas de inversión, consulte los apartados «Objetivo de inversión» y «Políticas de inversión» del suplemento del Fondo.

Recomendación: este Fondo puede resultar adecuado como opción de inversión a largo plazo.

Riesgo de tipos de interés: cuando los tipos de interés suben, los precios de los bonos bajan, lo que refleja la capacidad de los inversores para obtener un tipo de interés más atractivo por su dinero en otros segmentos.

Riesgo vinculado a los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización hipotecaria: una pérdida de valor de los activos subyacentes de los bonos de titulización hipotecaria puede implicar depreciación del valor y conllevar una pérdida financiera para el fondo.

Riesgo vinculado a los mercados distintos de EE.UU.: la inversión en mercados distintos de EE. UU., incluidos los mercados emergentes, puede exponer al Fondo a riesgos sociales, políticos, regulatorios y cambiarios superiores a los característicos de los valores de los mercados desarrollados.

Riesgo de cambio: las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden reducir o incrementar los ingresos que puede recibir un inversor con independencia de la rentabilidad.

Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados: el uso de instrumentos financieros derivados puede ocasionar ganancias o pérdidas superiores al importe invertido inicialmente en instrumentos financieros derivados.

Riesgo de contraparte: una parte con la que el Fondo contrata la compra de valores o a la que el Fondo contrata para la custodia de sus activos puede incumplir sus obligaciones o declararse en quiebra, lo que puede exponer al Fondo a una pérdida financiera.

Riesgo vinculado a la divisa de denominación de las acciones: la rentabilidad de las clases no cubiertas puede verse afectada por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de denominación de una clase no cubierta denominada en una divisa distinta del dólar estadounidense y el dólar estadounidense, que es la divisa en la que está denominado el Fondo, pues el Gestor de inversiones no adquirirá instrumentos financieros para atenuar dichas fluctuaciones de los tipos de cambio.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión aplicables a cada fondo» del folleto de la Sociedad.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

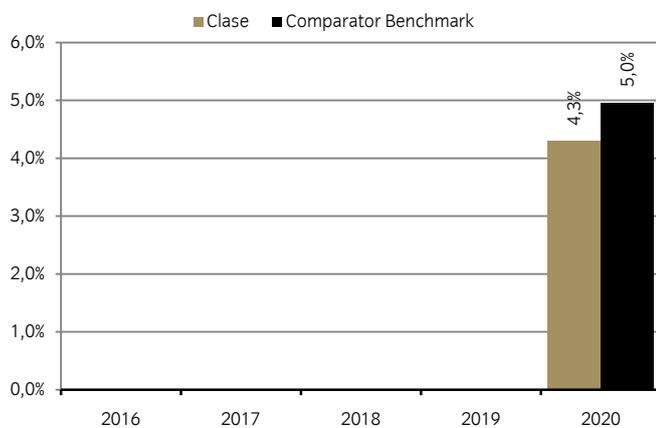
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,55%
Limitaciones de gastos	0,55%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Los gastos de entrada y salida que se indican son los importes máximos que usted puede llegar a pagar. Puede que en algunos casos usted deba pagar menos. Si necesita información adicional, contacte con su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes, que se basa en los gastos del año pasado, está sujeta al compromiso de la Gestora de limitar los gastos corrientes de la clase de acciones a la limitación de gastos. Este compromiso puede levantarse en cualquier momento previa notificación a los accionistas. Los gastos corrientes excluyen los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de una comisión de entrada / salida pagada por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva. Esta cifra puede variar de un año a otro. Los cargos exactos se incluirán en los estados financieros de cada año.

Si desea obtener más información sobre las comisiones y los gastos, consulte el apartado titulado "Comisiones y gastos" del folleto de la Sociedad y el suplemento del fondo que puede obtenerse a través de la Gestora en www.passportportfolios.com.

Rentabilidad histórica



Los datos de rentabilidad indicados corresponden a rentabilidades pasadas y no garantizan los resultados futuros. La rentabilidad actual puede ser superior o inferior a la rentabilidad mostrada. Los datos del valor liquidativo indican la rentabilidad total anual de la clase de acciones una vez satisfecho el pago de los gastos corrientes y los costes de transacción, excluidas las comisiones de entrada o de salida. La rentabilidad de la inversión y el valor del principal de una inversión en la clase de acciones fluctuarán de modo que el valor de las acciones, en un día concreto o en el momento del reembolso, puede ser superior o inferior al coste inicial de dichas acciones.

La rentabilidad del Bloomberg Barclays Global Aggregate GBP Hedged se indica únicamente con fines comparativos. No se emplea para limitar la composición de la cartera ni como objetivo de rentabilidad del fondo.

El Fondo fue autorizado el 06 febrero 2014. La clase de acciones comenzó a funcionar el 18 de febrero de 2014. El objetivo de inversión y la política del fondo cambiaron sustancialmente el 14 de diciembre de 2018. La rentabilidad del fondo obtenida con antelación al 14 de diciembre de 2018 se obtuvo con arreglo a circunstancias que ya no se aplican.

La rentabilidad histórica se calcula en GBP.

Información práctica

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. El Gestor de inversiones es Lord Abbett & Co. LLC.

El precio actual por acción y otra información sobre el Fondo (incluidos el folleto de la Sociedad y los estados financieros más recientes elaborados para el conjunto de la Sociedad), así como información sobre otras clases de acciones del Fondo y otros subfondos de la Sociedad, pueden obtenerse, en inglés y de forma gratuita, en www.passportportfolios.com o a través de la Gestora.

La política de remuneración actualizada de la Gestora, que describe cómo se calculan y conceden la remuneración y otras prestaciones, está disponible en www.passportportfolios.com. También podrán obtenerse de las oficinas de la Gestora, previa solicitud, copias en papel de dicha política de forma gratuita.

El Fondo está sujeto a la legislación tributaria irlandesa, lo que puede repercutir en la posición tributaria personal de un inversor en el Fondo. Los inversores deben consultar a su propio asesor fiscal antes de invertir en el Fondo.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo abierto con segregación de pasivos entre sus subfondos. Esto significa que los activos del Fondo no se pueden utilizar para sufragar el pasivo de otros subfondos de la Sociedad.

Las acciones del Fondo pueden canjearse por acciones de otra clase de acciones del Fondo o de otro subfondo de la Sociedad, con sujeción a determinadas condiciones y previa satisfacción de los requisitos de inversión en tales otras clases de acciones u otros subfondos. Para obtener más información, consulte el apartado titulado «Conversión de acciones» del folleto de la Sociedad.

La Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

Fuente: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® es una marca comercial y una marca de servicios de Bloomberg Finance L.P. y sus asociadas (conjuntamente "Bloomberg"). BARCLAYS® es una marca comercial y de servicios de Barclays Bank Plc (conjuntamente con sus asociadas, "Barclays"), que se emplea bajo licencia. Bloomberg o los licenciantes de Bloomberg, incluido Barclays, poseen todos los derechos de propiedad de los índices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays otorgan su aprobación a este material ni lo refrendan, ni garantizan la exactitud o exhaustividad de cualquier información incluida en el presente, ni otorgan garantía alguna, expresa o implícita, respecto a los resultados que se obtendrán de este y, en la medida en que la ley lo permita, ninguno de ellos tendrá obligación o responsabilidad alguna por daños o perjuicios que se produzcan con relación a este.