



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 Strategic Income Fund - Clase Z EUR Capitalización (con cobertura) - ISIN: IE00BJ7BQ221

una Clase de un subfondo de Lord Abbett Passport Portfolios plc

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr un elevado nivel de ingresos compatible con la conservación del capital.

El Fondo busca alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo como mínimo el 65% de su patrimonio en títulos de deuda con calificación *investment grade*. Dichos valores incluyen principalmente títulos de deuda corporativa de emisores estadounidenses y no estadounidenses denominados en dólares estadounidenses, bonos de titulización hipotecaria, valores relacionados con hipotecas y otros bonos de titulización de activos, valores emitidos o garantizados por el Gobierno de EE. UU. (incluidas sus agencias y empresas patrocinadas por el Gobierno) e inversiones indexadas a la inflación (normalmente, bonos cuyo principal se ajusta en función de la inflación).

El Fondo puede invertir como máximo el 35% de su patrimonio en uno de los tipos de valores que se indican a continuación o en una combinación de ellos: valores de alto rendimiento (es decir, valores con una calificación inferior a «investment grade»), títulos de deuda no estadounidenses (incluidos los de los mercados emergentes) denominados en divisas distintas del dólar estadounidense, valores convertibles (valores de renta fija o variable que pueden intercambiarse por un número determinado de valores de distinta naturaleza) y obligaciones de deuda garantizadas (productos estructurados compuestos por activos como hipotecas, bonos y préstamos que reagrupan esos activos en pequeños paquetes que pueden venderse a los inversores).

El Fondo puede invertir como máximo el 10% de su patrimonio en préstamos sénior de terceros de tipo flotante o variable. El total de activos

procedentes de un único sector, salvo los valores relacionados con hipotecas o los valores emitidos por el Gobierno de EE. UU., sus agencias u organismos, no superará el 25% del patrimonio.

El Fondo usa un proceso de inversión orientado al valor relativo que pone el énfasis en valores que se consideran infravalorados.

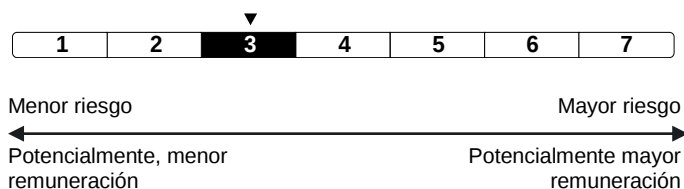
El Fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados, es decir, contratos celebrados entre dos partes cuyo valor depende de la evolución de un índice o un activo de referencia subyacente. El Fondo puede emplear instrumentos financieros derivados para incrementar la rentabilidad, tratar de cubrir 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. 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.

Perfil de riesgo y remuneración



El Fondo pertenece a la categoría 3, pues invierte principalmente en instrumentos de deuda con calificación "investment grade", pero también puede invertir hasta un 35% en valores de alto rendimiento, lo que puede conllevar una fluctuación de sus precios más acusada que si invirtiera únicamente en títulos de deuda con calificación "investment grade". El Fondo tiene un historial de actividad limitado.

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 del Gestor de inversiones para identificar inversiones adecuadas y enajenar dichas inversiones generando beneficios.

Riesgo de emisor: cabe la posibilidad de que el emisor de un valor no pague los intereses o el principal de manera puntual o de que la opinión negativa del mercado respecto a la capacidad de un emisor para hacer frente a dichos pagos provoque una depreciación del valor, lo que conllevaría una pérdida financiera para el Fondo.

Riesgo de crédito: la incapacidad de una contraparte o del emisor de un activo financiero en tenencia del Fondo para satisfacer sus obligaciones de pago incidirá negativamente en el Fondo.

Riesgo vinculado al segmento de alto rendimiento: Los valores de alto rendimiento suelen ofrecer un nivel superior de ingresos, pero, por lo general, conllevan un mayor riesgo de crédito y son más sensibles a la evolución de la economía que los títulos de deuda con calificación «investment grade».

Riesgo de liquidez: cabe la posibilidad de que no haya compradores o vendedores suficientes para que el Fondo compre o venda determinados tipos de valores oportunamente.

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 generar apalancamiento, lo que puede conllevar unas fluctuaciones más significativas de los activos, así como unas ganancias o pérdidas superiores al importe invertido inicialmente en instrumentos financieros derivados.

Riesgo de contraparte: una parte con la que el Fondo contrata 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: si bien el Fondo puede intentar cubrir las clases de acciones no denominadas en dólares frente a las fluctuaciones de los tipos de cambio, no se puede garantizar que el valor de dichas clases no se vea afectado por fluctuaciones del dólar frente a la divisa correspondiente.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión y consideraciones especiales» 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.

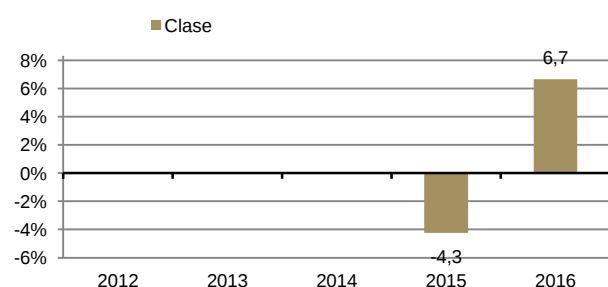
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,15%
Limitaciones de gastos	1,15%
Gastos detrídos 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. En algunos casos, usted podría pagar menos; puede obtener información a este respecto a través de su asesor financiero.

La cifra que se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en una estimación de los gastos de las operaciones del Fondo y está sujeta a las limitaciones de gastos indicadas. Lord Abbett & Co. LLC se ha fijado como objetivo que los gastos corrientes no superen las limitaciones de gastos, si bien dicho compromiso puede retirarse en cualquier momento, previo aviso a los Accionistas. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada y de salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

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 elaborado para el Fondo que puede obtenerse a través del Administrador del Fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (en lo sucesivo, el «Administrador») o 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.

El Fondo fue autorizado el 06-02-2014. La clase de acciones se lanzó el 18-02-2014.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

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 vigente 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 del Administrador.

La política de remuneración actualizada de la Sociedad, que describe cómo se calculan y conceden la remuneración y otras prestaciones, está disponible en www.passportportfolios.com. También podrán obtenerse, 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.

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 Sociedad 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.