LORD ABBETT®

Datos fundamentales para el inversor

Este documento le proporciona información clave para el inversor sobre este Fondo. No es material de marketing. La ley vigente requiere esta información para ayudarle a entender la naturaleza y el riesgo de este Fondo. Le aconsejamos que lo lea para que pueda tomar una decisión informada sobre la conveniencia de invertir.

Lord Abbett Emerging Markets Corporate Debt Fund - Clase I USD Acumulación - ISIN: IE00BS7K1Q19
una Clase de un subfondo de Lord Abbett Global Funds I 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 la consecución de rentabilidad total.

El Fondo invierte principalmente en títulos de deuda corporativa vinculados económicamente a los mercados emergentes e instrumentos financieros derivados (un contrato entre dos o más partes cuyo valor depende de la evolución de un índice o un activo subyacente) cuyo propósito radica en brindar exposición económica a dichos títulos.

Además de la inversión en valores de deuda corporativa, el Fondo puede invertir en títulos de deuda u otras obligaciones emitidas por Gobiernos nacionales o sus agencias, organismos, o subdivisiones políticas, provincias o administraciones locales y sus subdivisiones, agencias y autoridades.

Se pueden mantener instrumentos de deuda de cualquier tipo, que pueden ser de tipo fijo, flotante o variable, poseer la calificación crediticia «investment grade» o inferior (títulos de alto rendimiento) y tener diversos vencimientos o duraciones (si bien se prevé que la duración media estará en consonancia con la de los fondos de deuda a medio y largo plazo). Estos instrumentos pueden incluir valores convertibles, bonos de titulización hipotecaria u otros bonos de titulización de activos, inversiones indexadas a la inflación, préstamos sénior y «structured notes», incluidos bonos híbridos, indexados o impulsados por acontecimientos.

Si bien en la actualidad el Fondo invierte fundamentalmente en valores denominados en dólares estadounidenses, también puede invertir en valores denominados en divisas distintas de dicha moneda. A su entera discreción, el Fondo podrá participar en diversas transacciones relacionadas con divisas distintas del dólar estadounidense.

El Fondo podrá limitar su exposición a divisas distintas del dólar estadounidense mediante la celebración de determinadas transacciones de cobertura (para intentar reducir el riesgo vinculado a las fluctuaciones en los tipos de cambio), aunque no está obligado a ello.

Por «mercados emergentes» se entenderá cualquier nación del mundo excepto Estados Unidos, Canadá, Japón, Australia, Nueva Zelanda y la mayoría de países situados en Europa Occidental.

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 para incrementar la rentabilidad, tratar de cubrir algunos de sus riesgos de inversión, gestionar la duración de la cartera o como posición alternativa a mantener el activo subyacente en el que se basa el instrumento financiero derivado. Se puede obtener un apalancamiento de hasta el 100 % del patrimonio por medio de la utilización 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 acumulación.

El Fondo se gestiona de forma activa. Emplea el J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index 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 de «Objetivo de inversión» y de «Políticas de inversión» del suplemento del Fondo.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un breve periodo de tiempo.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo (no exento de riesgo) — Mayor riesgo

Remuneraciones normalmente más bajas — Remuneraciones normalmente más altas

El Fondo pertenece a la categoría 4, pues en su mayoría invierte en instrumentos de deuda de compañías radicadas en mercados emergentes que suelen estar sujetos a una fluctuación de sus precios más acusada que los títulos de deuda de emisores de países más desarrollados.

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:

Riesgo vinculado a los mercados emergentes: la inversión en 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 crédito: la incapacidad de una contraparte o del emisor de un activo financiero 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 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 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 de cambio: las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden reducir o incrementar los ingresos que puede esperar recibir un inversor con independencia de la rentabilidad de dichos activos.

Riesgo vinculado a la dependencia de la gestión: el éxito del Fondo dependerá de la capacidad de la Gestora de inversiones para identificar inversiones adecuadas y vender dichas inversiones generando beneficios.

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 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 la Gestora 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 de «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.

Los gastos únicos que se asumen antes o después de invertir:	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

Es el máximo que se puede retirar de su dinero antes de invertirlo o de que se pague el producto de su inversión.

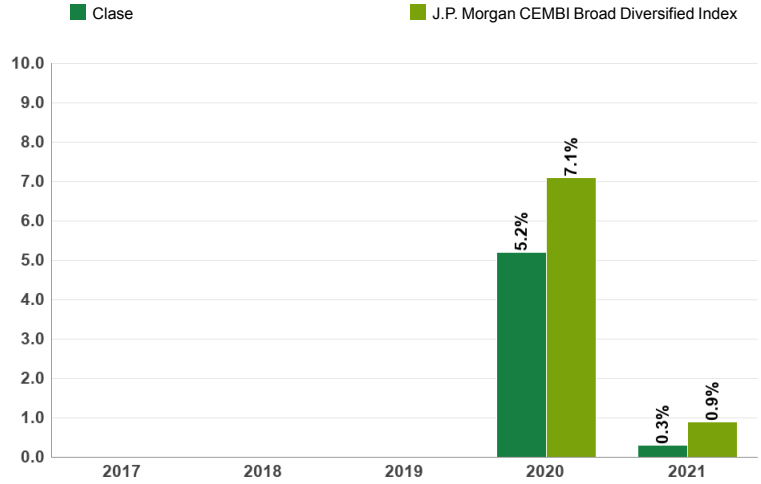
Gastos tomados del Fondo durante un año:	
Gasto corriente	0.80%
Gastos tomados del Fondo en determinadas condiciones:	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

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 de gastos corrientes, que se basa en los gastos del último ejercicio, está sujeta al compromiso del gestor de limitar los gastos corrientes de la clase de acciones al límite de gasto. Este compromiso puede eliminarse en cualquier momento previa notificación 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. Esta cifra puede variar de un año para otro. Los gastos exactos se indicarán en los estados financieros de cada ejercicio.

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 pueden 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 índice de referencia 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 05 enero de 2015. La clase de acciones se lanzó el 01 abril de 2019.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

Información práctica

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Gestora 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.lordabbett.com/LordAbbettGlobalFunds 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.lordabbett.com/LordAbbettGlobalFunds. 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.

La información se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero J.P. Morgan no garantiza su integridad o exactitud. El índice se emplea con permiso. No es posible copiar, emplear ni distribuir el índice sin el consentimiento previo por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2020, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.