LORD ABBETT®

Informations clés pour l'investisseur

Ce document vous fournit les informations clés des investisseurs à propos de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document marketing. Les informations qu'il contient sont légalement tenues de vous aider à comprendre la nature et le risque de ce fonds. Nous vous recommandons de le lire afin d'être en mesure de prendre une décision d'investissement éclairée.

Lord Abbett High Yield Fund - Catégorie J EUR Capitalisation - Code ISIN : IE00BG43X411
une catégorie d'un compartiment de Lord Abbett Global Funds I plc (la « Société »)
La Société est gérée par Lord Abbett (Ireland) Ltd. (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un revenu courant conséquent et à faire en sorte que l'appréciation du capital produise un rendement total élevé.

Le Fonds poursuit son objectif d'investissement en investissant principalement dans des titres à haut rendement (de qualité inférieure à « investment grade », communément appelés « obligations pourries », ou « junk bonds »). Ces titres comprennent principalement des titres de créance d'entreprises, titres convertibles (actions ou obligations pouvant être converties en un autre type d'instrument en quantité déterminée) ou warrants, titres adossés ou liés à des créances hypothécaires ou autres titres adossés à des actifs, notamment des obligations adossées à des créances (CDO : produits structurés visant à regrouper divers actifs, tels des crédits hypothécaires, obligations, prêts, etc., et à les diviser en parts pouvant être vendues aux investisseurs).

Le Fonds peut par ailleurs investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des titres obligataires non américains (y compris des marchés émergents) principalement négociés hors des Etats-Unis. Il peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des emprunts senior de tiers à taux flottant ou variable. Les actifs investis dans des titres autres que ceux liés aux crédits hypothécaires ou émis par le gouvernement américain, ses agences ou ses émanations ne dépasseront pas 25 % des actifs totaux.

Le Fonds s'appuie sur un processus d'investissement centré sur la valeur relative, qui met l'accent sur les titres jugés sous-évalués.

Le Fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés (« IFD »), qui sont des contrats bipartites dont la valeur dépend de la fluctuation, à la hausse comme à la baisse, d'un indice ou actif sous-jacent de référence. Le Fonds peut investir dans des IFD afin d'optimiser la performance, de couvrir une partie de son risque d'investissement, de gérer la duration de son portefeuille ou de servir d'alternative à la détention de l'actif sous-jacent auquel l'IFD est adossé. L'utilisation d'IFD peut entraîner un levier équivalent à la totalité des actifs.

Les revenus générés, minorés des frais, seront distribués uniquement aux investisseurs des catégories de distribution ; pour les catégories de capitalisation, ils seront intégrés dans la valeur liquidative par action.

Le Fonds a recours à une gestion active. Il utilise l'indice ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index EUR en tant que « valeur de référence » à des fins de comparaison de performance, mais non pour restreindre la composition de son portefeuille ou comme objectif de performance.

Les investisseurs peuvent racheter leurs actions quotidiennement, pendant les jours habituels d'ouverture (excepté les samedis, dimanches et jours fériés bancaires) des banques de Dublin et de New York.

Veuillez consulter les sections « Objectif d'investissement » et « Politiques d'investissement » du supplément au prospectus du Fonds si vous souhaitez obtenir de plus amples informations sur l'objectif et la politique d'investissement du fonds.

Recommandation : ce Fonds peut convenir aux investisseurs recherchant un investissement sur le long terme.

Profil de risque et rendement

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque plus faible (ne signifie pas sans risque) ← → Risque plus élevé

Rendement généralement plus faible ← → Rendement généralement plus élevé

Le Fonds relève de la catégorie 4, puisqu'il investit principalement dans des titres à Haut rendement, dont le cours fluctue généralement plus que celui des titres de catégorie « investment grade ».

L'indicateur de risque a été calculé au moyen de données obtenues par le biais d'une simulation et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Dans le cadre de la poursuite de son objectif d'investissement, le Fonds sera exposé à d'autres risques, parmi lesquels :

Risque lié à la compétence du Gestionnaire d'investissement : la réussite du Fonds dépend de la capacité de son Gestionnaire d'investissement à identifier les bonnes opportunités de placements et à vendre ces investissements en réalisant un bénéfice.

Risque lié à l'émetteur : l'émetteur d'un titre peut se trouver dans l'incapacité de rembourser le principal ou les intérêts dans les délais prévus. L'image négative que pourrait avoir le marché de la capacité d'un émetteur à honorer de tels paiements pourrait également causer une baisse de la valeur du titre, et donc une perte pour le Fonds.

Risque lié aux titres à haut rendement : les titres à haut rendement génèrent habituellement un revenu supérieur mais présentent également un risque de crédit plus important et une plus forte sensibilité aux évolutions économiques que les titres de qualité « investment grade ».

Risque de crédit : l'incapacité d'une contrepartie ou d'un émetteur d'un actif financier du Fonds à répondre à ses obligations de paiement aura une incidence négative sur le Fonds.

Risque de liquidité : le nombre d'acheteurs ou de vendeurs peut être insuffisant pour permettre au Fonds d'acheter ou de vendre aisément certains types de titres.

Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une chute des cours obligataires, les investisseurs ayant en effet la possibilité d'obtenir un taux d'intérêt plus intéressant ailleurs.

Risque lié aux titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs : la dépréciation de la valeur des actifs sous-jacents des titres adossés à des crédits hypothécaires peut entraîner une diminution de la valeur du titre et une perte financière pour le Fonds.

Risque lié aux investissements dans des titres non américains : tout investissement dans des marchés hors États-Unis, dont un marché émergent, peut exposer le Fonds à des risques de taux de change ainsi qu'à des risques sociaux, politiques et réglementaires plus importants que dans les marchés développés.

Risque de change : les variations de taux de change peuvent avoir une incidence positive ou négative sur le rendement qu'un investisseur pourrait espérer obtenir indépendamment de la performance.

Risque lié aux IFD : l'utilisation d'IFD peut créer un effet de levier, entraînant une plus grande variation des actifs, mais peut aussi aboutir à des gains ou des pertes supérieurs au montant initialement investi.

Risque de contrepartie : une partie avec laquelle le Fonds conclut un contrat de fourniture de titres ou de conservation de ses actifs peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses obligations ou faire faillite, ce qui pourrait exposer le Fonds à des pertes financières.

Risque lié à la désignation de la devise des actions : la performance de toute catégorie non couverte peut être impactée par les variations de taux de change entre la devise de toute catégorie non couverte libellée dans une devise autre que le dollar américain et le dollar américain, qui est la devise dans laquelle le Fonds est libellé, étant donné que le Gestionnaire d'investissement n'achètera aucun instrument financier destiné à atténuer ces fluctuations de taux de change.

Veuillez consulter la section « Risques d'investissement et considérations particulières » du prospectus de la Société si vous souhaitez obtenir de plus amples informations concernant les risques.

Frais

Les frais à votre charge servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais diminuent le potentiel de croissance de votre investissement.

Frais ponctuels avant ou après votre investissement :	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

Il s'agit du maximum qui pourra être prélevé de votre apport avant qu'il ne soit investit ou que le produit de votre investissement ne soit versé.

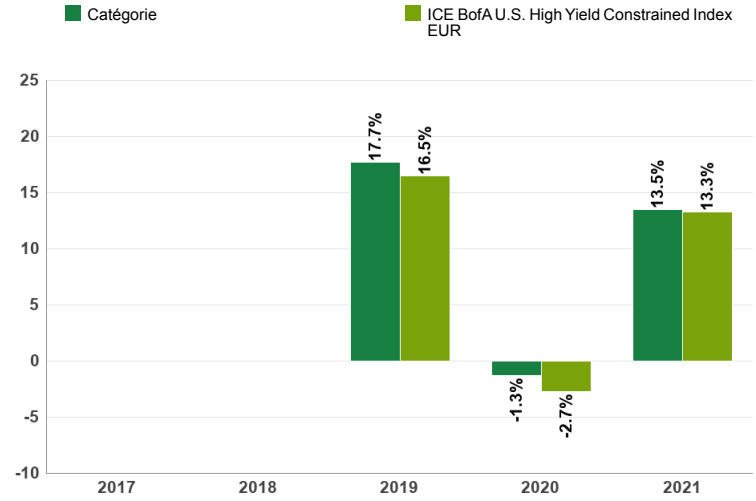
Frais prélevés du fonds au cours d'une année :	
Frais courants	0.60%
Frais prélevés du fonds dans certaines conditions spécifiques :	
Commission de performance	Aucun

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au montant maximum des frais dont vous pourriez être redevable. Ces frais peuvent être moindres dans certains cas. Veuillez consulter votre conseiller financier à ce sujet.

Le montant des frais courants, qui est établi sur la base des dépenses de l'exercice écoulé, fait l'objet d'un engagement du Gestionnaire visant à limiter les frais courants de la catégorie d'actions à la limite en matière de dépenses. Cet engagement peut être révoqué à tout moment, moyennant notification préalable aux actionnaires. Les frais courants ne comprennent pas les frais de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/de sortie supportés par le Fonds à l'occasion de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Le montant exact des frais sera indiqué dans les états financiers au titre de chaque exercice.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais et commissions, veuillez consulter la section intitulée « Commissions et frais » du prospectus de la Société, ainsi que le Supplément relatif au Fonds, disponible auprès du Gestionnaire sur www.passportportfolios.com.

Performance passée



Les données fournies ici reflètent la performance passée et ne préjugent aucunement des résultats futurs. La performance actuelle peut être inférieure ou supérieure à celle mentionnée aux présentes. Les données sur la valeur liquidative indiquent les rendements totaux annuels de la catégorie d'actions après le paiement des frais courants et des coûts de transaction, hors frais d'entrée et de sortie. Le retour sur investissement et la valeur du principal d'un investissement dans la catégorie d'actions subiront des fluctuations ; par conséquent, la valeur des actions pourrait, à tout moment ou lors de leur rachat, être inférieure ou supérieure à leur coût initial.

La performance de l'indice de référence est indiquée à des fins de comparaison uniquement. L'indice n'est pas utilisé pour restreindre la composition du portefeuille, ni comme objectif de performance du Fonds.

Le Fonds a été agréé le 18 février 2014. La catégorie d'actions a été lancée le 01 octobre 2018.

La performance passée est calculée en EUR.

Informations pratiques

Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La fonction de Gestionnaire d'investissement est occupée par Lord, Abbett & Co. LLC.

Le cours actuel de l'action et d'autres informations sur le Fonds (y compris le prospectus en vigueur et les derniers états financiers préparés pour la Société dans son ensemble) et sur les autres classes d'actions du Fonds et des autres compartiments de la Société sont disponibles gratuitement (en anglais) sur le site Internet www.lordabbett.com/LordAbbettGlobalFunds ou auprès du Gestionnaire.

La politique de rémunération du Gestionnaire, en ce compris la méthode de calcul et d'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible dans sa version actualisée sur le site Internet www.lordabbett.com/LordAbbettGlobalFunds. Une copie papier peut être obtenue gratuitement auprès du Gestionnaire sur simple demande.

Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle des investisseurs du Fonds. Les investisseurs sont priés de consulter leurs propres conseillers fiscaux avant d'investir dans le Fonds.

Le Fonds est un compartiment de la Société, une société d'investissement de type ouvert dont le passif est ségrégué entre les compartiments, ce qui signifie que les actifs du Fonds ne peuvent pas être utilisés pour couvrir les dettes d'autres compartiments de la Société.

Les actions du Fonds peuvent être échangées contre des actions d'une autre catégorie d'actions du Fonds ou d'un autre compartiment de la Société, sous certaines conditions et sous réserve de satisfaire les exigences en matière d'investissement dans cette autre catégorie d'actions ou cet autre compartiment. Veuillez consulter la section « Conversion d'actions » du prospectus de la Société pour obtenir de plus amples informations.

La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Source : ICE Data Indices, LLC (« ICE »), utilisé sous permission. ICE PERMET L'UTILISATION DES INDICES ICE BofAML ET DES DONNÉES CONNEXES TELLES QUELLES, NE DONNE AUCUNE GARANTIE QUANT À CES DERNIERS, NE GARANTIT PAS LE CARACTÈRE APPROPRIÉ, LA QUALITÉ, L'EXACTITUDE, LE CARACTÈRE OPPORTUN ET/OU EXHAUSTIF DES INDICES ICE BofAML OU DES DONNÉES Y INCLUSES, LIÉES OU DÉRIVÉES DE CES DERNIERS, N'ASSUME AUCUNE RESPONSABILITÉ EN LIEN AVEC L'UTILISATION DE CES DERNIERS, NI NE PROMEUT, CAUTIONNE OU RECOMMANDE LORD ABBETT OU L'UN QUELCONQUE DE SES PRODUITS OU SERVICES.