



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Lord Abbett Ultra Short Bond Fund - Catégorie de capitalisation I GBP (couverte) - ISIN: IE00BLGJS367

une Catégorie d'un compartiment de Lord Abbett Passport Portfolios 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 tout en préservant son capital.

Pour ce faire, il investit essentiellement dans des titres à court terme et à haut rendement émis par des entités américaines et non américaines (qui peuvent se situer sur des marchés émergents). Dans des conditions normales, le Fonds n'investit que dans des titres qui, au moment de leur achat, (i) sont classés parmi les quatre plus hauts niveaux définis par une agence de notation reconnue par une agence réglementaire nationale ou gouvernementale (y compris, mais sans s'y limiter, la Banque centrale), telles que Moody's (Aaa, Aa, A Baa), S&P's (AAA, AA, A, BBB) ou Fitch Ratings (AAA, AA, A, BBB), (ii) sont classés parmi les trois plus hauts niveaux de notation à court terme définis par des agences de notation telles que Moody's (P-1, P-2, P-3), S&P's (A-1, A-2, A-3) ou Fitch Ratings (F1, F2, F3), ou (iii) qui ne sont pas notés mais que le Gestionnaire d'investissement considère comme étant de qualité comparable (« titres de créance de catégorie investment grade »). Dans le cas où, après l'achat initial, la note de ces titres serait abaissée et jugée inférieure à celle des titres de créance de catégorie investment grade, le Fonds peut continuer à détenir ces titres à la discrétion du Gestionnaire d'investissement.

Le Fonds cherche à investir dans des titres de créance à taux fixe et des titres de créance à taux flottant. Dans des conditions normales, le Fonds devrait maintenir une durée de portefeuille moyenne pondérée en dollars d'un an ou moins et une échéance de portefeuille moyenne pondérée en dollars de deux ans ou moins. Les investissements du Fonds comprennent principalement des obligations d'entreprises d'émetteurs américains et non américains libellées en dollars américains, des titres adossés ou liés à des créances hypothécaires, des titres adossés à d'autres actifs et des titres émis ou garantis par le gouvernement américain, ses agences ou des entreprises soutenues par le gouvernement.

Dans des conditions normales, le Fonds concentre ses investissements dans le secteur des services financiers en investissant plus de 25 % de ses actifs nets dans des titres émis par des sociétés du secteur des services financiers.

Le Fonds s'appuie sur un processus d'investissement axé sur la valeur relative, qui met l'accent sur les titres considérés 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 d'un 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 durée 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. Treasury Bill Index en tant que « valeur de référence » à des fins de comparaison de la performance du Fonds, mais non pour restreindre la composition du portefeuille ou comme objectif de performance du Fonds.

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.

Veillez 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.

### Profil de risque et de rendement

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement plus faible

Rendement plus élevé

Le Fonds relève de la catégorie 2, car dans des conditions normales, il n'investit que dans des titres de créance de catégorie investment grade. Le Fonds a un historique d'exploitation limité.

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 :** Le succès du Fonds dépend de la capacité du Gestionnaire d'investissement à identifier les bonnes opportunités de placement 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 de payer les intérêts dans les délais prévus. La perception 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 de crédit :** l'incapacité d'une contrepartie ou d'un émetteur d'un actif financier du Fonds à honorer 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 créances hypothécaires peut entraîner une diminution de la valeur de ces titres et une perte financière pour le Fonds.

**Risque lié aux investissements dans des titres non américains :** tout investissement sur des marchés hors Etats-Unis, y compris des marchés émergents, peut exposer le Fonds à des risques de taux de change ainsi qu'à des risques sociaux, politiques et réglementaires plus importants que sur les marchés développés.

**Risque lié aux IFD :** l'utilisation d'IFD peut créer un effet de levier, entraînant de plus grandes fluctuations de la valeur des actifs, mais aussi, potentiellement, des gains ou des pertes supérieurs au montant initialement investi.

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

Veillez 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 prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,25%
Restrictions de dépense	0,25%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

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 indiqué ici correspond au montant maximum pouvant être facturé et 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 indiquée. Cet engagement peut être révoqué à tout moment, moyennant notification préalable aux actionnaires. Les frais courants ne comprennent pas les coûts 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](http://www.passportportfolios.com).

## Performances passées

Cette catégorie ayant été créée depuis moins d'une année civile complète, il n'existe actuellement pas de données suffisantes pour fournir une indication pertinente quant à sa performance passée.

## Informations pratiques

Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Lord, Abnett & Co. LLC occupe la fonction de Gestionnaire d'investissement.

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.passportportfolios.com](http://www.passportportfolios.com) 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.passportportfolios.com](http://www.passportportfolios.com). 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.