



Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind die wesentlichen Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Lord Abbett Global High Yield Fund - Klasse IF USD Ausschüttend - ISIN: IE00BJ9N4998

eine Klasse eines Teilfonds der Lord Abbett Passport Portfolios plc (die „Gesellschaft“). Die Gesellschaft wird von der Lord Abbett (Ireland) Ltd. (der „Manager“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, hohe laufende Erträge und einen potenziellen Kapitalzuwachs für eine hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften.

Hierzu investiert der Fonds im Wesentlichen in hochverzinsliche Wertpapiere (mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade, die gemeinhin „Junk Bonds“ bzw. „Risikoanleihen“ genannt werden), die von Unternehmen oder Staaten weltweit ausgegeben wurden und auf jedwede Währung lauten können. Zu diesen Wertpapieren gehören unter anderem Anleihen, Notes, Schuldverschreibungen, hypothekarisch besicherte, an Hypotheken gebundene, andere durch Forderungen unterlegte Wertpapiere (Asset-backed Securities), Collateralised Debt Obligations (strukturierte Produkte, die Vermögenswerte wie Hypotheken, Anleihen und Kredite zu Pools bündeln und diese Asset-Pools in einzelne Tranchen umverpacken, die an Investoren verkauft werden können) und Wertpapiere, die auf Verlangen des Fonds in Eigenkapital umgewandelt werden können.

Der Fonds kann über 20% seines Nettoinventarwerts („NIW“) in Schuldtitel aus den Schwellenländern, bis zu 5% seines NIW in wandelbare Wertpapiere und bis zu 10% seines NIW in vorrangige Kredite von Drittparteien mit variabler oder anpassbarer Verzinsung investieren.

Der Fonds verwendet einen auf den relativen Bewertungen basierenden Anlageprozess mit Schwerpunkt auf Wertpapieren, die als unterbewertet gelten und ein attraktives Risiko- und Ertragsprofil aufweisen.

Der Fonds kann in derivative Finanzinstrumente („DFI“) investieren. Bei DFI handelt es sich um Kontrakte zwischen zwei Parteien, deren Wert von der Kursentwicklung des Basiswerts oder Index abhängt.

Der Fonds kann DFI einsetzen, um seine Renditen zu steigern, einen Teil seines Anlage- oder Währungsrisikos abzusichern, die Portfolioduration zu verwalten oder als Ersatz für ein Engagement in dem Basiswert, auf den sich das jeweilige DFI bezieht. Ein Hebel von bis zu 100% des Vermögens kann durch den Einsatz von DFI erreicht werden.

Sämtliche realisierten Erträge abzüglich etwaiger Kosten werden nur in ausschüttenden Anteilklassen an die Anleger ausgeschüttet und im Falle von thesaurierenden Anteilklassen dem Nettoinventarwert je Anteil hinzugerechnet.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er zieht den ICE BofAML Global High Yield USD Hedged Index als „Vergleichsindex“ zur Messung der Wertentwicklung des Fonds heran. Der Vergleichsindex dient jedoch nicht als Beschränkung für die Zusammensetzung des Portfolios oder Zielvorgabe für die Wertentwicklung des Fonds.

Anleger können Anteile an jedem Tag (außer samstags, sonntags und an gewöhnlichen Feiertagen) zurückgeben, an dem die Banken in Dublin und New York für den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb geöffnet sind.

Eine vollständige Beschreibung des Anlageziels und der Anlagepolitik entnehmen Sie den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ des Nachtrags zum Fonds.

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich unter Umständen als langfristige Anlageoption.

Risiko- und Ertragsprofil

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

Niedrigeres Risiko (nicht risikofrei)

Höheres Risiko

← Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge →

Der Fonds ist eingestuft in die Kategorie 4, da er in erster Linie in hochverzinsliche Wertpapiere jedweder Währung von Emittenten weltweit investiert, die in der Regel höhere Kursschwankungen aufweisen als ähnliche Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating.

Der Risikoindikator wurde unter Verwendung simulierter Daten errechnet und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels ist der Fonds zusätzlichen Risiken ausgesetzt, unter anderem:

Kredit-/Kontrahentenrisiko: Eine Partei, mit der der Fonds Wertpapiergeschäfte eingeht oder bei der Vermögenswerte des Fonds verwahrt werden, kommt ihren Verpflichtungen unter Umständen nicht nach (sie leistet bspw. keine Kapital- oder Zinszahlungen oder wickelt ein FDI nicht ab) oder wird insolvent, wodurch der Fonds finanziellen Verlusten ausgesetzt sein kann.

Währungsrisiko: Wechselkursschwankungen können die Renditen, die ein Anleger erwartet, unabhängig von der Wertentwicklung solcher Vermögenswerte mindern oder steigern. **Schwellenmarktrisiko:** Anlagen in Märkten der Schwellenländer können den Fonds höheren gesellschaftlichen, politischen, aufsichtsrechtlichen oder währungsspezifischen Risiken aussetzen als Wertpapiere aus Industrieländern.

DFI-Risiko: Der Einsatz von DFI kann eine Hebelwirkung zur Folge haben. Dies kann zu stärkeren Schwankungen der Vermögenswerte führen und möglicherweise Gewinne oder Verluste nach sich ziehen, die über den ursprünglich in die DFI investierten Betrag hinausgehen.

Risiko von Hochzinsanlagen: Hochverzinsliche Wertpapiere bieten in der Regel höhere Erträge, gehen aber im Allgemeinen auch mit einem

höheren Kreditrisiko und einer höheren Anfälligkeit für wirtschaftliche Entwicklungen einher als Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating.

Zinsrisiko: Bei steigenden Zinsen können die Kurse von Anleihen fallen. Dies bringt zum Ausdruck, dass Anleger auf ihr Kapital andernorts attraktivere Renditen erhalten können.

Emittentenrisiko: Der Emittent eines Wertpapiers kommt unter Umständen seinen Zins- oder Tilgungszahlungen nicht fristgerecht nach oder negative Markteinschätzungen in Bezug auf die Fähigkeit eines Emittenten, derlei Zahlungen zu leisten, können zu einem Wertverlust des Wertpapiers führen, was für den Fonds finanzielle Verluste zur Folge haben kann.

Liquiditätsrisiko: Unter Umständen gibt es nicht genügend Käufer oder Verkäufer, um es dem Fonds zu ermöglichen, bestimmte Arten von Wertpapieren ohne Weiteres zu kaufen oder zu verkaufen.

Risiko von hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren: Eine Wertminderung der zugrunde liegenden Vermögenswerte von hypothekenbesicherten Wertpapieren kann eine Wertminderung des Wertpapiers und so einen finanziellen Verlust für den Fonds zur Folge haben.

Risiko von Anlagen außerhalb der USA: Anlagen in Märkten außerhalb der USA, inklusive der Schwellenmärkte, können den Fonds höheren gesellschaftlichen, politischen, aufsichtsrechtlichen oder währungsspezifischen Risiken aussetzen als Wertpapiere aus Industrieländern.

Managementrisiko: Der Erfolg des Fonds hängt von der Fähigkeit des Anlageverwalters ab, geeignete Anlagen zu identifizieren und derlei Anlagen zu einem Gewinn zu veräußern.

Risiko der Anteilklassenwährung: Die Performance nicht währungsgesicherter Anteilklassen kann von Wechselkursänderungen zwischen der Währung, auf die eine nicht auf USD lautende und nicht währungsgesicherte Anteilklasse lautet, und dem USD, der Fondswährung, beeinträchtigt werden, da der Anlageverwalter keine Finanzinstrumente einsetzen wird, um solche möglichen Wechselkursschwankungen zu mindern.

Weitere Informationen über die Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Anlagerisiken und besondere Überlegungen“ im Prospekt der Gesellschaft.

Kosten

Die auf Sie entfallenden Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Derlei Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,50%
Maximale Kosten	0,50%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Bei den aufgeführten Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In bestimmten Fällen zahlen Sie unter Umständen weniger; entsprechende Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um einen Höchstbetrag, der in Rechnung gestellt werden kann und für den die Zusage des Verwalters gilt, die laufenden Kosten der Anteilsklasse auf das ausgewiesene Kostenlimit zu begrenzen. Diese Zusage kann jederzeit nach vorheriger Unterrichtung der Anteilsinhaber aufgehoben werden. In den laufenden Kosten sind keine Portfoliotransaktionskosten enthalten, außer bei Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die von dem Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt werden. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die tatsächlichen Gebühren sind dem Jahresabschluss für das betreffende Geschäftsjahr zu entnehmen.

Weitere Informationen über die Gebühren und Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Prospekts der Gesellschaft und in dem für den Fonds erstellten Nachtrag, die beim Manager oder auf www.passportportfolios.com erhältlich sind.

Frühere Wertentwicklung



Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und stellen keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die aktuelle Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen als die angegebene Wertentwicklung. Die Entwicklung des Nettoinventarwerts zeigt die jährliche Gesamtrendite der Anteilsklasse nach Abzug der laufenden Kosten und Transaktionskosten, aber ohne Berücksichtigung von Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren. Die Anlagerenditen und der Kapitalwert der Anlagen einer Anteilsklasse sind Schwankungen unterworfen, sodass die Anteile an einem beliebigen Tag oder bei Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als zum Zeitpunkt der Erstanlage.

Die Wertentwicklung des ICE BofAML Global High Yield USD Hedged Index ist lediglich zu Vergleichszwecken dargestellt. Er dient nicht als Beschränkung für die Zusammensetzung des Portfolios oder Zielvorgabe für die Wertentwicklung des Fonds.

Der Fonds wurde zugelassen am 03 Oktober 2016. Die Anteilsklasse wurde am 31 Juli 2019 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde berechnet in USD.

Praktische Informationen

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Der Anlageverwalter ist Lord, Abbett & Co. LLC.

Der aktuelle Anteilpreis und weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und der jüngsten, für die Gesellschaft als Ganzes erstellten Abschlüsse) sowie Informationen zu anderen Anteilsklassen des Fonds und weiteren Teilfonds der Gesellschaft sind in englischer Sprache kostenlos auf www.passportportfolios.com oder beim Manager erhältlich.

Die aktuelle Vergütungspolitik des Managers, in der beschrieben wird, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt und gewährt werden, ist unter www.passportportfolios.com verfügbar. Druckexemplare sind auf Anfrage kostenlos bei der Geschäftsstelle des Managers erhältlich.

Der Fonds unterliegt irischem Steuerrecht, was sich auf die persönliche Steuersituation eines Anlegers in dem Fonds auswirken kann. Anleger sollten ihren Steuerberater konsultieren, bevor sie in den Fonds anlegen.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, einer offenen Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Das heißt, dass die Vermögenswerte des Fonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Gesellschaft herangezogen werden können.

Anteile an dem Fonds können in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umgetauscht werden. Dabei sind die Bedingungen und Kriterien für eine Anlage in der anderen Anteilsklasse oder dem anderen Teilfonds zu erfüllen. Weitere Informationen entnehmen Sie dem Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Prospekts der Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Quelle: ICE Data Indices, LLC („ICE“), verwendet mit Genehmigung. ICE GESTATTET DIE VERWENDUNG DER ICE BofAML INDIZES UND ZUGEHÖRIGEN DATEN OHNE MÄNGELGEWÄHRLEISTUNG (AUF „AS-IS“-BASIS), GIBT IN BEZUG DARAUF KEINE ZUSICHERUNGEN, ÜBERNIMMT KEINERLEI GEWÄHR FÜR DIE EIGNUNG, QUALITÄT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER ICE BofAML INDIZES UND JEDWEDER DARIN ENTHALTENEN, DAMIT VERBUNDENEN ODER DARAUS ABGELEITETEN DATEN, ÜBERNIMMT KEINERLEI HAFTUNG IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWENDUNG DER VORGENANNTEEN UND SPONSORT, UNTERSTÜTZT ODER EMPFIEHLT LORD ABBETT ODER SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN IN KEINER WEISE.