



Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. Dit is wettelijk verplichte informatie en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u in dit fonds wenst te beleggen.

Lord Abbett Climate Focused Bond Fund - Aandelenklasse A USD Herbelegd - ISIN: IE00BFNXRZ48

een categorie van een subfonds van Lord Abbett Passport Portfolios plc (de "Vennootschap") De Vennootschap wordt beheerd door Lord Abbett (Ireland) Ltd. (de "Beheerder")

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds stelt zich ten doel op basis van inkomsten en vermogensgroei een hoog rendement te genereren.

Het Fonds belegt in effecten van emittenten die volgens de beleggingsbeheerder door de bedrijfsactiviteiten van de emittent of de producten of diensten die de emittent levert, een positieve impact op het klimaat hebben of zullen hebben.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in investmentgrade-schuldeffecten (met een minimale rating in een van de hoogste vier ratingcategorieën van een gereguleerd ratingbureau of vergelijkbaar), maar kan maximaal 30% van zijn intrinsieke waarde beleggen in hoogrentende schuldeffecten (deze hebben een lagere rating dan investment grade en worden ook wel 'high yield' genoemd) ("hoogrentende schuldeffecten"). Het Fonds belegt in schuldeffecten uitgegeven door de publieke sector of door de overheid gesponsorde entiteiten, schuldeffecten van bedrijven en van Amerikaanse en niet-Amerikaanse emittenten (ook uit opkomende markten), inclusief obligaties (met een vaste en/of variabele rente), kortlopende overheidsobligaties, gestructureerde producten (die hefboomwerking kunnen bezitten) en schuldbrieven.

Het Fonds kan beleggen in aan aandelen gerelateerde schuldeffecten zoals converteerbare obligaties, preferente aandelen en schuldeffecten met warrant en door hypotheek gedekte effecten, aan hypotheek gerelateerde effecten en door activa gedekte effecten (gestructureerde producten waarin activa zoals hypotheek, obligaties en leningen worden herverpakt en dan in willekeurige tranches doorverkocht worden aan beleggers).

Het Fonds kan maximaal 10% van de intrinsieke waarde beleggen in kortlopende leningen met een variabele of aanpasbare rente met inbegrip van overbruggingskredieten (kortlopende leningen die door een leener zijn aangegaan in afwachting van permanentere financiering met een middellange of lange looptijd), schuldvernieuwingen, leningtoewijzingen of -participaties. De beleggingen van het Fonds in leningen kunnen onder meer niet-achtergestelde leningen, leningen van tweede rang en andere achtergestelde leningen inhouden.

De beleggingen van het Fonds omvatten ook obligaties met een "groen" label (met certificering dat opbrengsten bestemd zijn voor klimaat- en milieuprojecten) en groene obligaties zonder label (klimaatobligaties zonder formele certificering).

De Beleggingsbeheerder vertrouwt niet alleen op de verificatie van gelabelde groene obligaties maar maakt waar mogelijk ook gebruik van CO₂-uitstootcijfers van externe partijen en de eigen fundamentele analyse om de impact van de emittent op het milieu te bepalen en om het totale uitstootprofiel van het Fonds te bepalen en hierover te rapporteren.

Het Fonds kan maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in andere gereguleerde open-end beleggingsfondsen die een beleggingsbeleid hebben dat overeenkomt met dat van het Fonds.

Het Fonds kan in financiële derivaten beleggen; dit zijn contracten waarbij twee partijen betrokken zijn en waarvan de waarde afhangt van de prijsontwikkeling van het onderliggende activum of de onderliggende index. Het Fonds kan derivaten gebruiken om het rendement te vergroten, om een deel van het beleggingsrisico af te dekken, om de duration van de portefeuille te beheren, of ter vervanging van een onderliggend activum waarop het derivaat is gebaseerd. Door het gebruik van derivaten kan een hefboomeffect van 100% worden verkregen.

Alleen voor dividenduitkerende aandelen geldt dat de beleggingsopbrengst na aftrek van kosten aan de beleggers wordt uitgekeerd; bij herbeleggende aandelen wordt deze aan de intrinsieke waarde per aandeel toegevoegd.

Het Fonds wordt actief beheerd en het wordt niet beheerd aan de hand van een index.

Beleggers kunnen hun aandelen op elke dag waarop banken in Dublin en New York geopend zijn voor gebruikelijke transacties, laten inkopen (behalve op zaterdag, zondag en de gebruikelijke bankholidays).

Voor een compleet overzicht van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid, zie de paragrafen "beleggingsdoelstelling" en "beleggingsbeleid" in de bijlage van het Fonds.

Advies: Dit Fonds kan geschikt zijn als langetermijnbelegging.

Risico- en opbrengstprofiel



Het Fonds is ingedeeld in categorie [3], aangezien het hoofdzakelijk belegt in investmentgrade- schuldinstrumenten en ook tot 30% in hoogrentende obligaties kan beleggen, wat tot grotere koersschommelingen kan leiden dan wanneer het alleen in investmentgrade-schuldbewijzen belegt.

De risico-indicator is berekend met behulp van gesimuleerde gegevens en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

Bij het nastreven van de beleggingsdoelstelling is het Fonds blootgesteld aan, onder meer, maar niet uitsluitend, de volgende extra risico's:

Kredietrisico: Het niet nakomen van de betalingsverplichtingen door een tegenpartij of een emittent van een vermogensbestanddeel in het Fonds zal een nadelig effect hebben op het Fonds.

Highyield-risico: Hoogrentende schuldeffecten bieden over het algemeen een hoger rendement, maar het kredietrisico en de gevoeligheid voor economische gebeurtenissen is over het algemeen groter dan bij investmentgrade-schuldbewijzen.

Risico van door hypotheek of activa gedekte effecten: Uitholling van de waarde van de onderliggende activa van door hypotheek gedekte effecten kan leiden tot een waardedaling van het effect en een financieel verlies voor het Fonds.

Liquiditeitsrisico: Wanneer er onvoldoende kopers of verkopers zijn, kan het Fonds sommige soorten effecten mogelijkwijs niet onmiddellijk verkopen.

Emittentenrisico: Het is mogelijk dat de emittent van een effect niet tijdig rente of de hoofdsom betaalt, of dat de markt een negatief beeld heeft van het vermogen van de emittent om dergelijke betalingen te doen, waardoor het effect in waarde kan dalen en het Fonds een financieel verlies leidt.

Derivatennisico: Het gebruik van derivaten kan hefboomwerking (leverage) creëren, wat leidt tot grotere schommelingen in activa en mogelijk tot winsten of verliezen die groter zijn het oorspronkelijk belegde bedrag.

Tegenpartijrisico: Een partij waarmee het Fonds overeenkomsten betreffende effecten of bewaarovereenkomsten voor de activa van het Fonds heeft, kan in gebreke blijven of failliet gaan, waardoor het Fonds financieel verlies kan lijden.

Wisselkoersrisico: Veranderende wisselkoersen kunnen, onafhankelijk van de prestaties van het Fonds, het door de belegger verwachte rendement positief of negatief beïnvloeden.

Risico van klimaatgericht beleggen: Het Fonds loopt het risico dat de op het klimaat gerichte beleggingsstrategie effecten van bepaalde emittenten selecteert of uitsluit om andere redenen dan rendementsoverwegingen. Daardoor kan het Fonds achterblijven bij fondsen die geen klimaatgerichte beleggingsstrategie volgen.

Renterisico: Bij een stijgende rente kunnen de obligatiekoersen dalen doordat beleggers elders een hogere rente op hun geld kunnen krijgen.

Risico van niet-Amerikaanse effecten: Door te beleggen in niet-Amerikaanse markten, waaronder opkomende markten, kan het Fonds blootstaan aan grotere risico's ten aanzien van maatschappelijke, politieke en wisselkoersrisico's en risico's op het gebied van wet- en regelgeving dan bij effecten uit ontwikkelde landen.

Risico van de valuta waarin het aandeel is genoteerd: het rendement van niet-afgedekte aandelenklassen kan worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoers tussen de valuta waarin de niet in USD luidende, niet-afgedekte aandelenklasse is uitgedrukt en de USD, de valuta waarin het Fonds is uitgedrukt, aangezien de vermogensbeheerder geen financiële instrumenten zal aankopen om dergelijke koersschommelingen te beperken.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen we naar het deel "Beleggingsrisico's en bijzondere overwegingen" van het prospectus van de Vennootschap.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

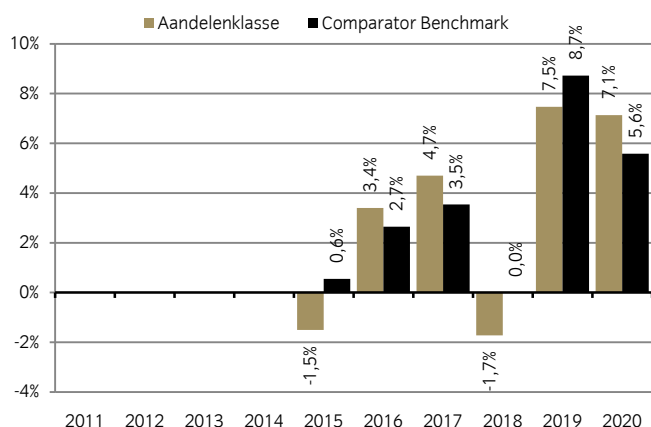
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
In stapvergoeding	Tot maximaal 5%
Uit stapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat op uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,20%
Maximale kosten	1,20%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde in- en uitstapkosten zijn de maximale kosten die u dient te betalen. In sommige gevallen is dit bedrag lager. Uw beleggingsadviseur kan u meer informatie verschaffen.

Voor het cijfer voor de lopende kosten, dat gebaseerd is op de uitgaven van het afgelopen jaar, geldt een toezegging van de Beheerder om de lopende kosten van de aandelen categorie te beperken tot de getoonde maximale kosten. Deze toezegging kan op elk moment worden ingetrokken na voorafgaande kennisgeving aan de aandeelhouders. De lopende kosten omvatten niet de transactiekosten van de portefeuille, behalve wanneer het Fonds bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten in een andere ICB in- of uitstapvergoedingen verschuldigd is. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. De exact gemaakte kosten worden opgenomen in de jaarrekening voor elk boekjaar.

Voor meer informatie over vergoedingen en uitgaven verwijzen we naar het deel "Vergoedingen en uitgaven" van het prospectus van de Vennootschap en het supplement van het Fonds die verkrijgbaar zijn bij de Beheerder op www.passportportfolios.com.

In het verleden behaalde resultaten



De getoonde rendementcijfers geven in het verleden behaalde resultaten weer die zijn behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn nadat het beleggingsbeleid in 2020 materieel is gewijzigd. Deze cijfers bieden geen garantie voor toekomstig rendement. Het rendement van de benchmark die voorafgaand aan de wijziging werd gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden, de Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index, wordt ook weergegeven. Het actuele rendement kan hoger of lager zijn dan het getoonde rendement. De gerealiseerde intrinsieke waarde komt overeen met de totale jaaropbrengst van de aandelenklasse na aftrek van lopende kosten en transactiekosten, maar voor aftrek van in- of uitstapkosten. De beleggingsopbrengst en de hoofdsom van een belegging in de aandelenklasse zal fluctueren, zodat de waarde van aandelen op elk moment of op de datum van terugkoop hoger of lager kan zijn dan de oorspronkelijke belegging.

Aan het Fonds werd vergunning verleend op 06 februari 2014. De aandelenklasse werd op 14 oktober 2014 geïntroduceerd.

Het in het verleden behaalde rendement is uitgedrukt in USD.

Praktische informatie

Het vermogen van het Fonds is ondergebracht bij de bewaarder, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

De beleggingsbeheerder is Lord, Abnett & Co. LLC.

De actuele aandelenkoers, nadere informatie over het Fonds (met inbegrip van het huidige prospectus en de recentste jaarrekening van de Vennootschap als geheel) en informatie over andere aandelenklassen van het Fonds en andere subfondsen van de Vennootschap zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels op www.passportportfolios.com of bij de Beheerder.

Het bijgewerkte vergoedingsbeleid van de Beheerder, waarin beschreven wordt hoe de beloningen en uitkeringen worden bepaald en toegekend, is beschikbaar op www.passportportfolios.com. Een papieren exemplaar is op aanvraag kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Beheerder.

Het Fonds valt onder de Ierse belastingwetgeving. Dit kan gevolgen hebben voor de individuele belastingssituatie van beleggers. Overleg met uw eigen belastingadviseur voor u belegt in het fonds.

Het Fonds is een subfonds van de Vennootschap, een open beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat het vermogen van het Fonds niet kan worden gebruikt ter vereffening van de schulden van andere subfondsen van de Vennootschap.

Aandelen in het Fonds kunnen, onder bepaalde voorwaarden en indien zij aan de vereisten voldoen voor belegging in deze andere aandelenklassen of subfondsen, worden omgeruild voor aandelen van een andere aandelenklasse van het Fonds of de Vennootschap. Zie de paragraaf "Omwisseling van Aandelen" van het prospectus van de Vennootschap voor meer informatie.

De Beheerder kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus van de Vennootschap is.

Bron: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® is een handels- en dienstmerk van Bloomberg Finance L.P. en de gelieerde entiteiten (gezamenlijk "Bloomberg"). BARCLAYS® is een handels- en dienstmerk van Barclays Bank Plc (gezamenlijk met de gelieerde entiteiten "Barclays"), dat onder licentie wordt gebruikt. Bloomberg of zijn licentiegevers, inclusief Barclays, bezitten alle eigendomsrechten van de Bloomberg Barclays Indices. Bloomberg noch Barclays geeft zijn goedkeuring of aanbeveling voor dit materiaal, of garandeert de juistheid of volledigheid van de hierin opgenomen informatie, of geeft enige garantie, impliciet of expliciet, ten aanzien van de resultaten die hiermee worden behaald en, voor zover wettelijk toegestaan, aanvaardt geen van beide enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid voor letsel of schade die ontstaat in verband daarmee.