



## 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 Short Duration Income Fund - Aandelenklasse I GBP Herbelegd (afgedekt) - ISIN: IE00BJ7BP140 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

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het behalen van hoge beleggingsopbrengsten in combinatie met kapitaalbehoud.

Het Fonds streeft zijn beleggingsdoelstelling na door voornamelijk in kortlopende schuldbewijzen te beleggen. Minstens 65% van de activa bestaat uit investmentgrade-schuldbewijzen, waaronder bedrijfsobligaties van Amerikaanse emittenten en in USD luidende effecten van niet-Amerikaanse emittenten, alsook door hypotheek gedekte effecten en andere door activa gedekte effecten, door de Amerikaanse overheid gegarandeerde effecten (met inbegrip van haar instellingen en aan de overheid gerelateerde ondernemingen) en geïndexeerde beleggingen (obligaties waarvan de hoofdsom wordt aangepast voor inflatie). Het Fonds belegt voornamelijk in door hypotheek gedekte en aan hypotheek gerelateerde schuldbewijzen op zowel de consumentenmarkt als de zakelijke markt. Verder kunnen de beleggingen van het Fonds in hoogrentende obligaties (die een lagere rating hebben dan investment grade en ook wel 'high yield' worden genoemd) en door bedrijfshypotheek gedekte effecten met een lagere rating een significant deel van de portefeuille uitmaken.

Het Fonds kan tot 35% van het vermogen beleggen in een of meerdere van de volgende activa: hoogrentende obligaties, niet-Amerikaanse schuldbewijzen (waaronder van opkomende markten) die niet in USD luiden, converteerbare effecten (vastrentende waarden en aandelen die kunnen worden omgezet naar een bepaalde hoeveelheid van een ander soort effect) en CDO's (gestructureerde producten waarin activa als hypotheek, obligaties en leningen zijn samengevoegd en die in schijven van verschillende omvang worden herverpakt en doorverkocht aan beleggers). In het kader van het renterisicobeheer ligt de verwachte gemiddelde duration van het Fonds tussen een en drie jaar.

Het Fonds kan tot 10% van het vermogen beleggen in variabelrentende leningen aan derden of niet-achtergestelde obligaties met een aanpasbare rente. Maximaal 25% van de totale

activa kan in dezelfde sector worden belegd, met uitzondering van aan hypotheek gerelateerde effecten en schuldpapier dat is uitgegeven door de Amerikaanse overheid of haar instanties of instellingen.

Het Fonds hanteert een op relatieve-waardestrategie gericht beleggingsproces met een nadruk op effecten waarvan het van mening is dat deze ondergewaardeerd zijn.

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 dividenuitkerende 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. Het maakt gebruik van de BofAML U.S. Corporate 1-3 yr Hedged (GBP) 'vergelijkingsmaatstaf' om het rendement van het fonds mee te vergelijken, maar het gebruikt deze niet als beperking voor de portefeuillesamenstelling of als rendementsdoel voor het Fonds. 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

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

Lager risico (niet risicovrij)

Hoger risico

← Doorgaans lager rendement      Doorgaans hoger rendement →

Het Fonds is ingedeeld in categorie 3, aangezien het voornamelijk belegt in investmentgrade-schuldinstrumenten, maar het kan tot 35% in hoogrentende obligaties 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:

**Gebruik van risicobeheer:** Het succes van het Fonds hangt af van de deskundigheid van de beleggingsmanager om geschikte beleggingen te vinden en hiermee winst te behalen.

**Emittentenrisico:** De emittent van een obligatie kan in gebreke blijven: hij kan de rente of de hoofdsom niet op tijd betalen; of een effect kan in waarde dalen door een negatief marktsentiment over de kredietwaardigheid van een emittent, waardoor het Fonds financieel verlies lijdt.

**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 obligaties 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.

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

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

**Risico van door hypotheek van 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.

**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.

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

**Derivaten Risico:** Het gebruik van derivaten kan een hefboomeffect creëren, zodat er grotere waardeschommelingen in de activa ontstaan en de winst of het verlies mogelijk groter is dan het oorspronkelijk in derivaten 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.

**Risico van de valuta waarin het aandeel is genoteerd:** Terwijl het Fonds kan proberen om wisselkoersschommelingen voor niet in USD luidende aandelenklassen af te dekken, kan niet worden gegarandeerd dat de waarde van deze aandelenklassen niet beïnvloed wordt door schommelingen van de USD t.o.v. de betreffende valuta.

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.

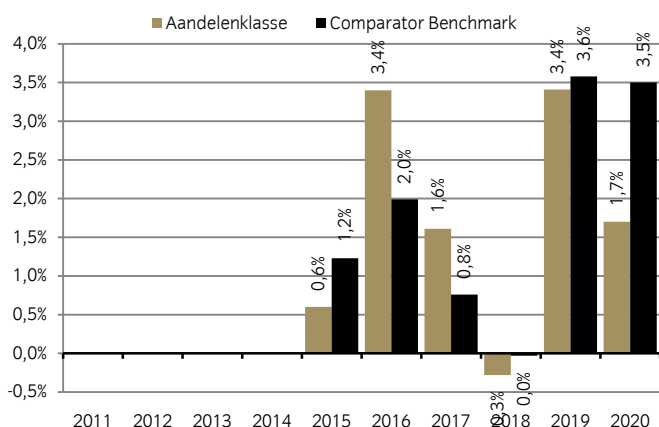
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat op uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,55%
Maximale kosten	0,60%
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](http://www.passportportfolios.com).

## In het verleden behaalde resultaten



De getoonde rendementsgegevens zijn gebaseerd op het verleden en geven geen garantie voor toekomstig rendement. 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.

Het rendement van de BofAML U.S. Corporate 1-3 yr Hedged (GBP) wordt uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden getoond. Deze wordt niet gebruikt als beperking voor de portefeuillesamenstelling of als rendementsdoel voor het Fonds.

Aan het Fonds werd vergunning verleend op 06 februari 2014. De aandelenklasse werd op 18 februari 2014 geïntroduceerd.

Het in het verleden behaalde rendement is uitgedrukt in GBP.

## 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](http://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](http://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: ICE Data Indices, LLC ("ICE"), gebruikt met toestemming. ICE STAAT HET GEBRUIK VAN DE ICE BofAML INDICES EN GERELATEERDE DATA TOE OP "AS IS" BASIS, GEEFT GEEN GARANTIE HIERVOOR, GARANDEERT NIET DE GESCHIKTHEID, KWALITEIT, JUISTHEID, TIJDIGHEID, EN/OF VOLLEDIGHEID VAN DE ICE BofAML INDICES OF DE GEGEVENS DIE ERIN ZIJN OPGENOMEN, ERMEE VERBAND HOUDEN OF ERVAN ZIJN AFGELEID, AANVAART GEEN AANSPRAKELIJKHEID IN VERBAND MET HET GEBRUIK VAN HET VOORGAANDE, EN SPONSORT, STEUNT NOCH GEEFT EEN AANBEVELING VOOR LORD ABBETT OF EEN VAN DE PRODUCTEN OF DIENSTEN.