



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 Short Duration Income Fund - Klasse N USD Ausschüttend - ISIN: IE00BFNWY945

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, ein hohes Ertragsniveau im Einklang mit Kapitalschutz zu erwirtschaften.

Der Fonds investiert hierzu überwiegend in kurzfristige Schuldtitel. Mindestens 65% seines Vermögens sind in Schuldtiteln mit Investment-Grade-Rating investiert, einschließlich Unternehmensschuldtitel von Emittenten aus den USA und auf US-Dollar lautende Wertpapiere von Emittenten außerhalb der USA, hypothekenbesicherte Wertpapiere, andere forderungsbesicherte Wertpapiere, Wertpapiere, die von der US-Regierung (einschließlich ihrer Behörden und staatlich unterstützter Unternehmen) begeben oder garantiert werden und inflationsgebundene Anlagen (in der Regel Anleihen, deren Nennwert um die Inflation angepasst wird). Der Fonds investiert in einem wesentlichen Maße in durch Hypotheken auf Wohn- und Gewerbeimmobilien besicherte Wertpapiere (RMBS und CMBS) und hypothekenähnliche Wertpapiere. Daneben machen Anlagen in hochverzinslichen („High Yield“) Wertpapieren (mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade, die gemeinhin „Junk Bonds“ bzw. „Risikoanleihen“ genannt werden) und durch Forderungen aus gewerblichen Hypothekendarlehen unterlegte Wertpapiere mit niedrigerem Rating einen erheblichen Teil des Fondsportfolios aus.

Der Fonds kann bis zu 35% seines Vermögens in jeden der folgenden Vermögenswerte oder einer Kombination daraus investieren: hochverzinsliche Wertpapiere, Schuldtitel von außerhalb der USA (einschließlich der Schwellenländer), die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, wandelbare Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere oder Aktienpapiere, die in einen bestimmten Betrag eines anderen Wertpapiers umgewandelt werden können) und Collateralised Debt Obligations (strukturierte Produkte, die Vermögenswerte wie Hypotheken, Anleihen und Darlehen in einen Pool zusammenfassen und in mehrere Tranchen aufteilen, welche an Anleger verkauft werden können). Der Fonds beabsichtigt, die durchschnittliche Duration in einer Spanne zwischen einem und drei Jahren zu halten, um das Zinsrisiko im Portfolio zu steuern.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Vermögens in externe vorrangige Kredite mit variabler Verzinsung anlegen. Das Gesamtvermögen in einem Sektor, mit Ausnahme hypothekenbezogener Wertpapiere bzw. solcher, die von der US-Regierung, ihren Behörden oder Institutionen emittiert wurden, wird 25% des Vermögens nicht übersteigen.

Der Fonds verwendet einen auf den relativen Bewertungen basierenden Anlageprozess mit Schwerpunkt auf Wertpapieren, die als unterbewertet gelten.

Der Fonds kann in derivative Finanzinstrumente („DFI“) investieren. Bei DFI handelt es sich um Kontrakte zwischen zwei Parteien, deren Wert von der Kursentwicklung eines Basiswerts oder Index abhängt. Der Fonds kann DFI einsetzen, um seine Renditen zu steigern, einen Teil seines Anlagerisikos 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 1-3 Year U.S. Corporate 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 3, da er in einem wesentlichen Masse in Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating investiert, aber auch bis zu 35% in hochverzinsliche Wertpapiere investieren kann, was zu größeren Kursschwankungen führen kann, als wenn er nur in Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating investieren würde.

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:

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

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.

Kreditrisiko: Kommt ein Kontrahent oder Emittent eines im Fonds gehaltenen Vermögenswerts seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nach, so hat dies negative Auswirkungen auf den Fonds.

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.

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.

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

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.

Währungsrisiko: Währungskursschwankungen können die Renditen, die ein Anleger erwartet, unabhängig von der eigentlichen Wertentwicklung mindern oder steigern.

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.

Kontrahentenrisiko: Eine Partei, mit der der Fonds Wertpapiergeschäfte eingetht oder bei der Vermögenswerte des Fonds verwahrt werden, kommt ihren Verpflichtungen unter Umständen nicht nach oder wird insolvent, was den Fonds finanziellen Verlusten aussetzen kann.

Risiko der Anteilklassenwährung: Die Performance nicht währungsgesicherter Anteilklassen kann von Währungskursänderungen 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 Wechselkurschwankungen 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.

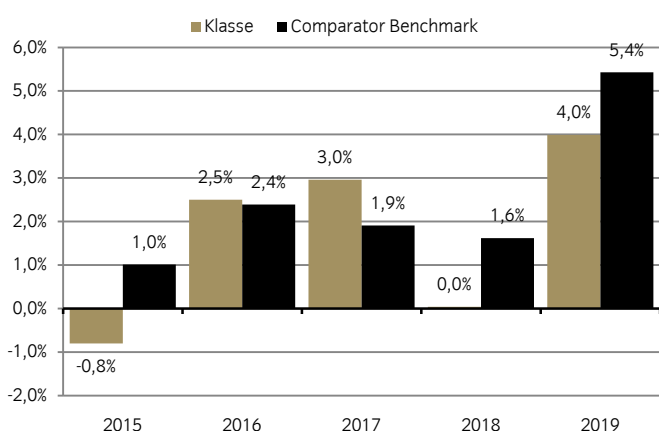
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3%
Rücknahmeabschlag	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,85%
Maximale Kosten	1,95%
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.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten, die auf den Aufwendungen des letzten Jahres basieren, unterliegen der Zusage des Managers, die laufenden Kosten der Anteilsklasse auf das angegebene 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 Gesamttrendite 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 1-3 Year U.S. Corporate 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 06 Februar 2014. Die Anteilsklasse wurde aufgelegt am 18-02-2014.

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, Abnett & 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 DARAUSS 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.