



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Lord Abbett U.S. Growth Leaders Fund - Clase A USD Capitalización - ISIN: IE00BYZRLD33

una Clase de un subfondo de Lord Abbett Passport Portfolios plc (la "Sociedad"). La Sociedad está gestionada por Lord Abbett (Ireland) Ltd. (la "Gestora")

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es conseguir la revalorización del capital.

Con el fin de lograr su objetivo, el Fondo invierte principalmente en valores de renta variable de empresas domiciliadas o no en Estados Unidos que, en opinión de los gestores de la cartera del Fondo, presentan un potencial de crecimiento a largo plazo por encima de la media en todos los segmentos de capitalización de mercado. En condiciones normales, el Fondo invertirá al menos un 50% de su patrimonio neto en empresas con una capitalización de mercado similar a la de las empresas incluidas en el índice Russell 1000®. Por lo general, el Fondo invertirá el resto de su patrimonio en valores de pequeñas y medianas empresas.

El Fondo puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores de renta variable de empresas no estadounidenses (incluidos los mercados emergentes) y en certificados de depósito como recibos de depósito estadounidenses («ADR») y recibos de depósito globales («GDR»). El Fondo define las empresas no estadounidenses como aquellas cuyos valores se negocian principalmente en bolsas de valores no estadounidenses. El Fondo considera que los ADR y los GDR son inversiones no estadounidenses a pesar de que se negocien en bolsas de valores estadounidenses porque conllevan una exposición a empresas no estadounidenses.

Con sujeción a lo anterior, el Fondo podrá invertir en cualesquiera valores que conlleven la participación en el capital de una empresa. Entre los valores de renta variable se incluyen las acciones ordinarias, las acciones preferentes, las participaciones en el capital de fondos de inversión (incluidos fondos de inversión inmobiliaria o

REIT y fondos de inversión comercializados a través de una oferta privada, asociaciones, empresas conjuntas, sociedades limitadas, vehículos con estructuras legales similares y otros instrumentos con características similares a la renta variable que reflejen la participación en el capital de una empresa. El Fondo considera que los valores de renta variable incluyen inversiones y derechos de suscripción que pueden convertirse en los valores de renta variable que se describen con anterioridad, a saber las opciones y los «warrants».

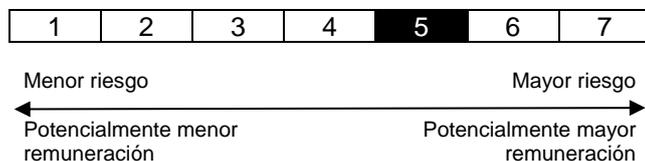
El Fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados con el fin de incrementar la rentabilidad, tratar de cubrir algunos de sus riesgos de inversión o cambiarios, o como posición alternativa a mantener el activo subyacente en el que se basa el instrumento financiero derivado. Se puede obtener un apalancamiento de hasta el 100% del patrimonio por medio de la utilización de instrumentos financieros derivados.

Los ingresos realizados, una vez deducidos los gastos, se reinvertirán y acumularán en el valor de inventario neto por acción. Los inversores pueden solicitar el reembolso de sus acciones todos los días (salvo los sábados, los domingos y los festivos normales) en los que los bancos de Dublín y Nueva York estén abiertos para el desarrollo de su actividad habitual.

Para obtener información detallada sobre el objetivo y las políticas de inversión, consulte los apartados «Objetivo de inversión» y «Políticas de inversión» del suplemento del Fondo.

Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un breve periodo de tiempo.

Perfil de riesgo y remuneración



El Fondo pertenece a la categoría 5, pues invierte al menos un 50% en instrumentos de renta variable de empresas estadounidenses de gran capitalización y la inversión en valores de renta variable de empresas que se negocian principalmente en bolsas de valores no estadounidenses está sujeta al límite del 10%. El Fondo tiene un historial de actividad limitado.

El indicador de riesgo se calcula utilizando datos simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo se expondrá a riesgos adicionales, incluidos, entre otros:

Riesgo vinculado a los valores de renta variable: el valor de los títulos de renta variable de una empresa está sujeto a las variaciones en sus circunstancias financieras y las condiciones económicas y de mercado en general.

Alto riesgo de rotación de la cartera: un alto riesgo de rotación de la cartera podría traducirse en un aumento de las comisiones de intermediación u otros costes de transacción. Dichos costes no se reflejan en los gastos operativos anuales del Fondo, si bien reducen la rentabilidad.

Riesgo vinculado a las grandes empresas: las acciones de gran capitalización en su conjunto podrían dejar de gozar del favor de los mercados, lo que conllevaría una rentabilidad inferior de las inversiones en valores de menor capitalización. Las grandes empresas pueden mostrarse lentas a la hora de reaccionar ante las complicaciones del mercado.

Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados: el uso de instrumentos financieros derivados puede ocasionar ganancias o pérdidas superiores al importe invertido inicialmente.

Riesgo vinculado a los mercados distintos de EE.UU.: la inversión en mercados distintos de EE. UU., incluidos los mercados emergentes, puede exponer al Fondo a riesgos sociales, políticos, regulatorios y cambiarios superiores a los característicos de los valores de los mercados desarrollados.

Riesgo de contraparte: una parte con la que el Fondo contrata valores o a la que el Fondo contrata para la custodia de sus activos puede incumplir sus obligaciones o declararse en quiebra, lo que puede exponer al Fondo a una pérdida financiera.

Riesgo de cambio: las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden reducir o incrementar los ingresos que puede recibir un inversor con independencia de la rentabilidad de dichos activos.

Dependencia del riesgo de gestión: el éxito del Fondo dependerá de la capacidad del Gestor de inversiones para identificar inversiones adecuadas y vender dichas inversiones generando beneficios.

Riesgo vinculado a la divisa de denominación de las acciones: la rentabilidad de las clases no cubiertas puede verse afectada por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de denominación de una clase no cubierta denominada en una divisa distinta del dólar estadounidense y el dólar estadounidense, que es la divisa en la que está denominado el Fondo, pues el Gestor de inversiones no adquirirá instrumentos financieros para atenuar dichas fluctuaciones de los tipos de cambio.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión y consideraciones especiales» del folleto de la Sociedad.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

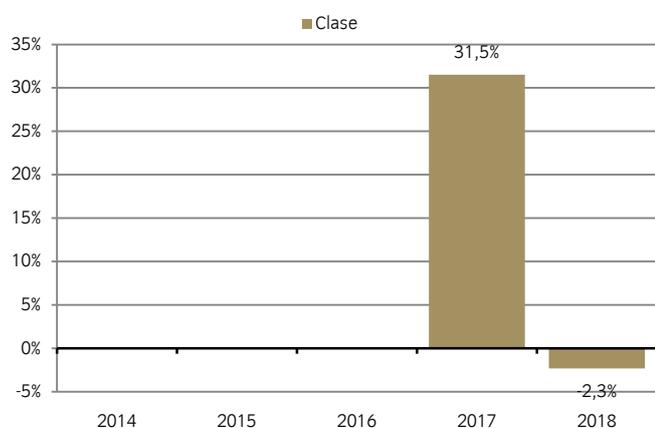
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Máximo 5%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,80%
Limitaciones de gastos	1,80%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Los gastos de entrada y salida que se indican son los importes máximos que usted puede llegar a pagar. En algunos casos, usted podría pagar menos; puede obtener información a este respecto a través de su asesor financiero.

La cifra que se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en una estimación de los gastos de las operaciones del Fondo y está sujeta a las limitaciones de gastos indicadas. La Gestora se ha comprometido a evitar que los gastos corrientes superen las limitaciones de gasto, compromiso que podrá retirarse en cualquier momento previa notificación a los Accionistas. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada y de salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Si desea obtener más información sobre las comisiones y los gastos, consulte el apartado titulado «Comisiones y gastos» del folleto de la Sociedad y el Suplemento elaborado para el Fondo que puede obtenerse a través de la Gestora en www.passportportfolios.com.

Rentabilidad histórica



Los datos de rentabilidad indicados corresponden a rentabilidades pasadas y no garantizan los resultados futuros. La rentabilidad actual puede ser superior o inferior a la rentabilidad mostrada. Los datos del valor liquidativo indican la rentabilidad total anual de la clase de acciones una vez satisfecho el pago de los gastos corrientes y los costes de transacción, excluidas las comisiones de entrada o de salida. La rentabilidad de la inversión y el valor del principal de una inversión en la clase de acciones fluctuarán de modo que el valor de las acciones, en un día concreto o en el momento del reembolso, puede ser superior o inferior al coste inicial de dichas acciones.

El Fondo fue autorizado el 24 febrero 2016. La clase de acciones se lanzó el 02-03-2016.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

Información práctica

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

El Gestor de inversiones es Lord Abbett & Co. LLC.

El precio actual por acción y otra información sobre el Fondo (incluidos el folleto vigente y los estados financieros más recientes elaborados para el conjunto de la Sociedad), así como información sobre otras clases de acciones del Fondo y otros subfondos de la Sociedad, pueden obtenerse, en inglés y de forma gratuita, en www.passportportfolios.com o a través de la Gestora.

La política de remuneración actualizada de la Gestora, que describe cómo se calculan y conceden la remuneración y otras prestaciones, está disponible en www.passportportfolios.com. También podrán obtenerse de las oficinas de la Gestora, previa solicitud, copias en papel de dicha política de forma gratuita.

El Fondo está sujeto a la legislación tributaria irlandesa, lo que puede repercutir en la posición tributaria personal de un inversor en el Fondo. Los inversores deben consultar a su propio asesor fiscal antes de invertir en el Fondo.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo abierto con segregación de pasivos entre sus subfondos. Esto significa que los activos del Fondo no se pueden utilizar para sufragar el pasivo de otros subfondos de la Sociedad.

Las acciones del Fondo pueden canjearse por acciones de otra clase de acciones del Fondo o de otro subfondo de la Sociedad, con sujeción a determinadas condiciones y previa satisfacción de los requisitos de inversión en tales otras clases de acciones u otros subfondos. Para obtener más información, consulte el apartado titulado «Conversión de acciones» del folleto de la Sociedad.

La Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.