

LORD ABBETT GLOBAL FUNDS

# Short Duration High Yield Fund



LORD ABBETT®

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo es buscar un alto ingreso corriente y la oportunidad de revalorización del capital para producir una rentabilidad total alta al invertir principalmente en bonos corporativos de baja duración y vencimiento corto, por debajo del grado de inversión.

## DATOS DEL FONDO

Total de activos netos de la estrategia: USD 9,7 Mil millones

Moneda base: USD

Fecha de creación: 16/05/2023

Frecuencia de dividendos: Mensual

Total de activos netos: USD 367,7 millones

Categoría de Morningstar: USD High Yield Bond

Inversión inicial mínima:

Clase A: USD 2.500

Clase N: USD 2.500

Clase Z: Sin Mínimo

El total de activos netos de la estrategia incluye todos los vehículos o cuentas que Lord Abbett gestiona conforme a esta estrategia.

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA\*

Cupón promedio: 7,4%

Vida promedio: 3,1 Años

Duración efectiva promedio: 2,2 Años

Número de emisiones: 576

Número de emisores: 454

% Primeras 10 emisiones: 4,9%

% Primeros 10 emisores: 10,7%

Rendimiento al vencimiento, promedio: 8,0%

Por rendimiento posible, promedio: 7,6%

\*La cartera del Fondo se gestiona de manera activa (y no con referencia a ningún índice de referencia) y está sujeta a cambios.

## JEFES DE EQUIPOS DE INVERSIÓN

Steven F. Rocco, CFA, Partner & Co-Head

24 Años de experiencia en el sector

Christopher Gizzo, CFA, Partner & Portfolio Manager

17 Años de experiencia en el sector

## RESPALDADO POR

102 Asesores profesional de inversión

17 Años de experiencia promedio en el sector

## RENTABILIDAD (%) A 30/11/2025

El rendimiento pasado no predice los rendimientos futuros.

|   | 2024 |
|---|------|
| Short Duration High Yield Fund Clase A (acc) USD    | 8,45 |
| Short Duration High Yield Fund Clase Z (acc) USD    | 8,97 |
| ICE BofA HY US Corp Cash Pay BB-B 1-5Yrs USD Index* | 7,21 |

|  | 1 Mes | 3 Meses | Rendimie<br>nto en el<br>Año | 1 Año | Desde La<br>Creación |
|--|-------|---------|------------------------------|-------|----------------------|
| Clase A (acc) USD                                      | 0,48  | 1,38    | 6,59                         | 6,41  | 9,00                 |
| Clase A (dis) USD                                      | 0,47  | 1,38    | 6,55                         | 6,45  | 9,02                 |
| Clase Z (acc) USD                                      | 0,48  | 1,45    | 7,05                         | 6,96  | 9,55                 |
| Clase Z (dis) USD                                      | 0,51  | 1,51    | 7,03                         | 6,98  | 9,56                 |
| ICE BofA HY US Corp Cash Pay BB-B 1-5Yrs USD<br>Index* | 0,59  | 1,51    | 7,22                         | 6,94  | 8,95                 |

\*Fuente: ICE Data Indices, LLC.

**Los datos de rendimiento mostrados reflejan el rendimiento anterior y no garantizan los resultados futuros.** Puede que el rendimiento actual sea mayor o menor que el rendimiento registrado anteriormente. El resultado del valor de activo neto anterior muestra la rentabilidad total anual promedio del Fondo, excluidas las comisiones de venta. De haberse incluido las comisiones de venta, el rendimiento hubiera sido menor. La comisión de venta máxima para las acciones de la Clase A asciende a un 5,00%. Las comisiones de venta no son aplicables a la clase de acciones Z. Las otras clases de acciones tendrán rentabilidades diferentes a las mencionadas anteriormente. La rentabilidad de la inversión y el valor del principal de una inversión en el Fondo pueden fluctuar, por lo que las acciones podrían valer más o menos que su costo original en cualquier día, o en el momento que se reembolsen. La rentabilidad para períodos menores de un año no está anualizada.

El Fondo es de reciente creación y su historial de rentabilidad es limitado. Los datos que figuran anteriormente se basan en una agregación de todas las carteras gestionadas por Lord, Abbett & Co. LLC, según una estrategia de inversión similar (la "Cartera compuesta"). Se trata de los resultados históricos de rentabilidad de una estrategia global gestionada por Lord, Abbett & Co. LLC. No es el rendimiento anterior del Short Duration High Yield Fund. No tiene en cuenta las características específicas del Fondo y no debe interpretarse como una simulación de la rentabilidad pasada del Short Duration High Yield Fund. Aunque el Fondo está gestionado por el mismo equipo de inversión y utiliza un proceso de inversión similar al de las cuentas de la Cartera compuesta, la rentabilidad del Fondo puede diferir significativamente de la rentabilidad presentada anteriormente. Pueden existir diferencias en la rentabilidad/composición de la cartera entre Composite y Short Duration High Yield Fund debido a las restricciones impuestas por el Fondo UCITS.

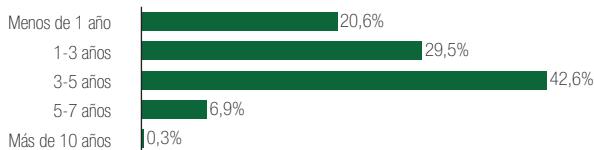
|  | 2024 | 2023  | 2022  | 2021 |
|--|------|-------|-------|------|
| <b>Short Duration High Yield Institutional Composite</b> |      |       |       |      |
| Resultado Bruto de gastos                                | 9,85 | 12,72 | -5,10 | 6,26 |
| Resultado Neto de gastos                                 | 9,14 | 12,00 | -5,76 | 5,54 |
| ICE BofA HY US Corp Cash Pay BB-B 1-5Yrs USD Index*      | 7,21 | 11,66 | -5,39 | 4,87 |

\*Fuente: ICE Data Indices, LLC.

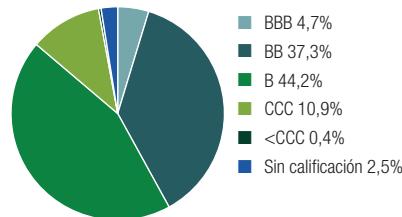
Desde el inicio, el período para Short Duration High Yield Institutional Composite es del 01/05/2020 al 31/12/2020. Consulte el informe de GIPS en la página 4 para obtener más información.

**Los datos de rendimiento mostrados reflejan el rendimiento anterior y no garantizan los resultados futuros.** Puede que el rendimiento actual sea mayor o menor que el rendimiento registrado anteriormente.

**Riesgos clave:** El Fondo está sujeto a riesgos asociados a la inversión en títulos de deuda, incluidos el riesgo crediticio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de valores de alto rendimiento, el riesgo de valores garantizados por hipotecas y activos y el riesgo de derivados. En el caso de las clases de acciones denominadas en una moneda que no es el dólar estadounidense, las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden reducir o aumentar los rendimientos del fondo. Lea el final de este documento, así como el documento de información clave para inversionistas (Key Investor Information Document, KIID) y el prospecto del Fondo para obtener información más detallada sobre los riesgos.

**DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTOS****DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA**

Las asignaciones se informan desde la fecha inicial de una operación de valores; sin embargo, puede que algunas transacciones no se liquiden sino hasta varios días después. Por consiguiente, el efectivo puede reflejarse como una asignación negativa como resultado de instrumentos de liquidación a futuro, como forwards de divisas, algunos valores respaldados por hipotecas, y futuros del Tesoro de EE. UU. La categoría "Otros" puede incluir renta variable, bonos municipales y posiciones no pertenecientes al índice.

**DISTRIBUCIÓN POR CALIDAD CREDITICIA**

Calificaciones proporcionadas por Standard & Poor's, Moody's, y Fitch (salvo para títulos del Tesoro de EE. UU. o títulos emitidos o respaldados por agencias de EE. UU.). En el caso de valores que no cuenten con una calificación de ninguna de estas tres agencias, se podrán emplear calificaciones de otras agencias. En los casos en que las agencias calificadoras tengan distintas calificaciones para un mismo título, Lord Abbett emplea la calificación promedio según valores numéricos asignados a cada calificación.

**10 POSICIONES MÁS GRANDES (AS OF 31/10/2025)**

|   |      |
|---|------|
| Tenet Healthcare Corp   | 1,0% |
| Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC | 0,7% |
| Nissan Motor Co Ltd   | 0,7% |
| Venture Global LNG Inc  | 0,6% |
| CoreWeave Inc   | 0,5% |
| Frontier Communications Holdings LLC                                  | 0,5% |
| Valaris Ltd   | 0,5% |
| Husky Injection Molding Systems Ltd / Titan Co-Borrower LLC           | 0,5% |
| OneMain Finance Corp  | 0,5% |
| McGraw-Hill Education Inc   | 0,5% |

Las posiciones únicamente tienen fines informativos y no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título.

**INFORMACIÓN DE LA CLASE DE ACCIONES**

| Clase del Fondo   | Ticker de Bloomberg | CUSIP     | ISIN         | Creación   | Último Dividendo Pagado | Rentabilidad por Dividendo % | Ratio de Gastos Totales % |
|-------------------|---------------------|-----------|--------------|------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Clase A (acc) USD | LDSHYAU             | G5697U707 | IE000ECPJMU8 | 16/05/2023 | -                       | -                            | 1,15                      |
| Clase A (dis) USD | LDYLDAU             | G5697U806 | IE000W4RQG38 | 16/05/2023 | \$0,05                  | 6,12                         | 1,15                      |
| Clase N (acc) USD | LDHGYNJ             | G5697U889 | IE000M90EL49 | 16/05/2023 | -                       | -                            | 1,65                      |
| Clase N (dis) USD | LDRYDNU             | G5697U871 | IE000NC2EWZ8 | 16/05/2023 | \$0,05                  | 5,61                         | 1,65                      |
| Clase Z (acc) USD | LDHGYZU             | G5697U863 | IE000V3IPYJ8 | 16/05/2023 | -                       | -                            | 0,65                      |
| Clase Z (dis) USD | LDHGZUD             | G5697U855 | IE0001CY4IF1 | 16/05/2023 | \$0,05                  | 6,62                         | 0,65                      |

Hay otras clases de acciones disponibles previa solicitud. Consulte el prospecto del Fondo para obtener información adicional. El porcentaje de rendimiento de dividendos mensuales del Fondo para cada clase de acción se calcula anualizando el monto de dividendos por acción más reciente y dividiendo el resultado por el valor neto de los activos de la clase de acción. Los dividendos y el rendimiento de los dividendos están sujetos a la renuncia a la comisión de gestión. **El desempeño pasado no es un indicador confiable ni una garantía de resultados futuros.**

## GLOSARIO DE TÉRMINOS

**Duración efectiva** el cambio en el valor de un instrumento de renta fija resultante de un cambio del 1% en las tasas de interés de mercado, teniendo en cuenta las fluctuaciones anticipadas en el flujo de efectivo producto de amortizaciones hipotecarias anticipadas, opciones de venta, cupones ajustables, y posibles fechas de rescate. La duración se expresa en años y, por lo general, a mayor duración mayor el riesgo de tasas de interés o la recompensa sobre los precios de los bonos subyacentes de una cartera. En los casos pertinentes, estos cálculos excluyen títulos como acciones ordinarias o preferentes, bonos convertibles o acciones preferentes convertibles, fondos negociados en bolsa (ETF), ADR, swaps sobre el IPC y futuros relacionados.

**Cupón promedio** el cupón promedio ponderado de todos los títulos incluidos en una cartera. El cupón de un bono es la tasa de interés anual sobre el valor nominal del bono que el emisor ha acordado pagar al titular.

**Vida promedio** el tiempo promedio que deberá esperar un titular antes de recibir el reembolso del principal de un título de deuda. La vida promedio se utiliza a menudo en el contexto de los valores respaldados por hipotecas (MBS) para medir el tiempo promedio antes del reembolso, refinanciamiento o retiro de las hipotecas subyacentes.

**Peor rendimiento posible, promedio** es el rendimiento más bajo que puede obtenerse de un bono, sin que este haya incumplido pagos.

**Rendimiento al vencimiento, promedio** es la tasa de retorno prevista de un bono si se mantiene hasta el vencimiento. El rendimiento al vencimiento asume que todos los pagos de cupones se reinvierten a una tasa de interés equivalente al rendimiento al vencimiento. El rendimiento al vencimiento es el rendimiento a largo plazo expresado como una tasa anual.

Los inversionistas deben ponderar cuidadosamente los objetivos de inversión, los riesgos, las tarifas y los gastos del Fondo. Esta y otra información importante se encuentra en el prospecto del Fondo, los suplementos del fondo, los principales documentos de información para inversionistas (Key Investor Information Document, KIID) y el Resumen de derechos de los accionistas. Lea atentamente estos documentos antes de invertir. Para obtener un prospecto, un suplemento del fondo y los KIID de cualquier fondo de Lord Abbett, comuníquese con su profesional de inversiones, Lord Abbett Distributor LLC, al (888) 522-2388, o visítenos en [www.lordabbett.com](http://www.lordabbett.com). Cuando lo exijan las normas nacionales, el KIID, el Resumen de derechos de los accionistas, el suplemento del fondo y el prospecto también estarán disponibles en el idioma local del Estado Miembro del EEE correspondiente. La suscripción de acciones en el Fondo no otorga a los inversionistas una participación directa en ningún activo del Fondo.

**Información de Calificación de Morningstar (Si es aplicable):** Para cada fondo que presente un historial de al menos tres años, Morningstar calcula una calificación de Morningstar basada en una medición de rentabilidad ajustada por el riesgo de Morningstar, que tiene en cuenta la variación del rendimiento mensual de un fondo, priorizando las variaciones a la baja y premiando el rendimiento sostenido. Los fondos que ocupan el 10% superior de cada categoría reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente recibe 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el 10% inferior 1 estrella. Calificación general de Morningstar es un copyright de Morningstar, Inc., 2025. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no puede garantizarse como precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida resultante del uso de esta información. El rendimiento anterior no garantiza los resultados futuros.

**Información importante para los inversionistas:** El Lord Abbett Short Duration High Yield Fund es un subfondo de Lord Abbett Global Funds I plc, una sociedad de inversión abierta de capital variable constituida como un fondo paraguas con separación de pasivos entre sus subfondos conforme a la legislación de Irlanda (número registrado 534227), autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda a los efectos de lo dispuesto en el Reglamento sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios ("OICVM"). La autorización a Lord Abbett Global Funds I plc por parte del Banco Central de Irlanda no constituye respaldo ni garantía alguna, y el Banco Central de Irlanda no es responsable del contenido de cualquier material de marketing incluido en el folleto del Fondo. La autorización por parte del Banco Central de Irlanda no constituye garantía alguna en cuanto al rendimiento de Lord Abbett Global Funds I plc, y el Banco Central de Irlanda no se hará responsable del rendimiento de Lord Abbett Global Funds I plc.

Las acciones de los Fondos únicamente están disponibles para determinadas personas no estadounidenses que participen en determinadas transacciones fuera de Estados Unidos, o, en circunstancias restringidas, en transacciones exentas de los requisitos de registro de conformidad con el Reglamento S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, con sus posteriores modificaciones y cualquier otra legislación pertinente. Este documento no debe proporcionarse a inversores minoristas en Estados Unidos. En Estados Unidos, este documento está dirigido a inversionistas profesionales / sofisticados y es para su uso e información. La oferta o venta de acciones del Fondo podría estar restringida en ciertas jurisdicciones. Si desea información acerca de las jurisdicciones en que los Fondos están registrados o autorizados, contacte a su agente de ventas de Lord Abbett. Las acciones del Fondo podrían venderse mediante colocaciones privadas dependiendo de la jurisdicción. El presente documento no debe usarse o distribuirse en ninguna jurisdicción donde se requiera una autorización de distribución, salvo en aquellas donde estén autorizados los Fondos. Lord Abbett Distributor LLC ("LAD") está autorizada por el Fondo para facilitar la distribución de las acciones en determinadas jurisdicciones a través de operadores, agentes de recomendaciones, subdistribuidores y otros intermediarios financieros. Cualquier entidad que envíe este material, producido por LAD en Estados Unidos, a terceras partes asume la total responsabilidad del cumplimiento de la ley de valores pertinente en relación con su distribución.

**Nota para los inversionistas europeos:** Esta comunicación se emite en el Reino Unido y Lord Abbett (Ireland) Limited, una sucursal del Reino Unido, la distribuye en toda la Unión Europea, y Lord Abbett (UK) Ltd. en todo el Reino Unido. La Financial Conduct Authority autoriza y regula tanto a Lord Abbett (Ireland) Limited, una sucursal del Reino Unido, como a Lord Abbett (UK) Ltd.

**Aviso a los inversionistas de Singapur:** Lord Abbett Global Funds I plc (la "Compañía") y la oferta de acciones de cada Subfondo de la Compañía no están relacionadas con un organismo de inversión colectiva que está autorizado con arreglo a la Sección 286 de la Ley de Valores y Futuros, Cap. 289 de Singapur ("SFA") o reconocidas en la Sección 287 de la SFA, y no está permitido ofrecer al público minorista las acciones de estos Subfondos de la Compañía. De conformidad con la Sección 305 de la SFA, que deberá leerse conjuntamente con el Reglamento 32 y el Sexto Programa del Reglamento de Valores y Futuros (Ofertas de Inversiones) (Organismos de Inversión Colectiva) de 2005 (la "Normativa"), los fondos Lord Abbett Global Multi-Sector Bond Fund, Lord Abbett High Yield Fund, Lord Abbett Short Duration Income Fund, Lord Abbett Ultra Short Bond Fund, Lord Abbett Emerging Markets Corporate Debt Fund y Lord Abbett Multi-Sector Income Fund han sido incorporados a la lista de organismos restringidos que mantiene la Autoridad Monetaria de Singapur en lo relativo a la oferta de acciones de estos Subfondos a personas pertinentes, o la intención de ofrecerlas (según se define en la sección 305(5) de la SFA), o, a la oferta de acciones de estos Subfondos, o la intención de ofrecerlas, de conformidad con las condiciones establecidas en la sección 305(2) de la SFA. Los presentes materiales no constituyen una oferta o solicitud por parte de ninguna persona en Singapur, o en ninguna jurisdicción en la que oferta o solicitud no esté autorizada, ni una oferta o solicitud dirigida a cualquier persona a la que sea ilícito realizarla.

**Aviso a los inversionistas de Australia:** Lord Abbett Global Funds I plc no ha sido autorizada para su oferta o venta al público minorista por la Comisión Australiana de Inversiones y Valores ("ASIC") y únicamente se ofrece a inversionistas "mayoristas" (es decir, inversionistas institucionales) en Australia.

El ICE BofA 1-5 Year BB-B Cash Pay High Yield Index es un subconjunto del ICE BofA US Cash Pay High Yield Index, incluidos todos los valores con un plazo restante hasta el vencimiento final inferior a 5 años y con calificación BB1 a B3, inclusive.

**ICE BofA Index Información:** Fuente: ICE Data Indices, LLC ("ICE"), uso autorizado. ICE PERMITE EL USO DE LOS ÍNDICES ICE BofA Y LOS DATOS RELACIONADOS TAL CUAL ESTÁN, NO OFRECE GARANTÍAS CON RESPECTO A ESTOS, NO GARANTIZA LA PERTINENCIA, CALIDAD, PRECISIÓN, PUNTUALIDAD NI INTEGRIDAD DE LOS ÍNDICES DE ICE BofA NI LOS DATOS INCLUIDOS, RELACIONADOS O DERIVADOS DE ESTOS. TAMPOCO ASUME NINGUNA RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON EL USO DE ESTOS Y NO PATROCINA, RESPALDA NI RECOMIENDA A LORD, ABBETT NI A NINGUNO DE SUS PRODUCTOS O SERVICIOS.

Este material es solo para fines informativos y no pretende ser asesoramiento sobre inversiones. Lord Abbett considera que la información aquí contenida se basa en fuentes y datos subyacentes que son confiables, pero no garantiza su idoneidad, precisión, actualidad o integridad. Las opiniones contenidas en el presente documento reflejan el criterio de Lord Abbett y están sujetas a cambios en cualquier momento. Lord Abbett no asume ninguna obligación o responsabilidad de actualizar dichas opiniones.

El rendimiento pasado no predice los rendimientos futuros.

**INFORME GIPS**

Los resultados de rendimiento ilustrados, que cumplen con las normas de Global Investment Performance Standards (GIPS®), representan el historial de rendimiento de inversión de **Short Duration High Yield Institutional Composite** de Lord, Abbott & Co. LLC (Lord Abbott). Esta cartera compuesta está formada por carteras totalmente discretionales que invierten principalmente en valores de deuda de calificación más baja de corta duración. Las carteras pueden invertir en valores de deuda de cualquier calidad crediticia, incluidos valores en mora, valores de deuda corporativa, préstamos de tasa variable o ajustable, valores convertibles, productos estructurados y valores extranjeros no estadounidenses. En circunstancias normales, las carteras buscarán mantener un rango de duración promedio ponderado de tres años o menos. Sujeto a lo anterior, las carteras no tienen ninguna restricción de vencimiento ni duración y pueden invertir en valores de cualquier vencimiento o duración. A partir de enero de 2018, las cuentas fondeadas el día 15 de cada mes o antes serán incluidas en la cartera compuesta con efecto el primer día del primer mes siguiente. Las cuentas fondeadas después del día 15 de cada mes serán incluidas en la cartera compuesta con efecto el primer día del segundo mes siguiente. Antes de enero de 2018, salvo en el caso de las sociedades de inversión registradas que estén patrocinadas por Lord Abbott, las cuentas abiertas o fondeadas el día 15 de cada mes o antes eran incluidas en la cartera compuesta con efecto el primer día del segundo mes siguiente, mientras que las cuentas abiertas o fondeadas después del día 15 de cada mes eran incluidas con efecto el primer día del tercer mes siguiente. Las sociedades de inversión registradas que estén patrocinadas por Lord Abbott se incluyen en la cartera compuesta en el primer mes completo de gestión. Las cuentas cerradas se eliminan de la cartera compuesta después del último mes completo en que fueron gestionadas, de conformidad con los objetivos, los lineamientos y las restricciones pertinentes. Los datos de rendimiento se expresan en dólares estadounidenses y reflejan la reinvención de cualquier dividendo y distribución. La cartera compuesta fue creada en 2020. Puede obtener una lista completa de las carteras compuestas de Lord Abbott y una descripción de sus estrategias de inversión, previa solicitud. Puede obtener las políticas de valoración de carteras, cálculos de rendimiento y preparación de Informes según la norma Global Investment Performance Standards (GIPS) previa solicitud.

A los efectos de lo dispuesto en la norma GIPS®, la Firma se define como Lord, Abbott & Co. LLC ("Lord Abbott"). El total de Activos de la Firma consiste en el valor razonable agregado de todos los activos discretionarios y no discretionarios por los que la Firma posee una responsabilidad en la gestión de la inversión. De esta manera, el total de Activos de la Firma comprende, entre otros, los fondos de inversión (toda clase de acciones), los fondos de inversión de colocación privada, los fondos de inversión no domiciliados en EE. UU., las carteras segregadas/institucionales, las carteras individuales y las cuentas segregadas de gestión (las "Carteras de comisión única/gestión segregada de cuenta") a cargo de Lord Abbott. El total de Activos de la Firma también comprende todo tipo de vehículo de inversión estructurado y garantizado, como las obligaciones garantizadas por deuda o las obligaciones garantizadas por préstamos, para los que Lord Abbott ha sido designado como el gestor de garantías. Durante el periodo anterior al 1.º de enero de 2000, la definición de la Firma no incluye ningún hedge fund (fondo de cobertura) o cuenta del programa de gestión segregada de cuentas (SMA) en aquellos casos en los que Lord, Abbott & Co. LLC carecía de registros, en la medida en que le era imposible poseerlos (en el sentido que recojan las interpretaciones de las normas GIPS® pertinentes). El total de Activos de la Firma también excluye las cuentas del programa de gestión segregada donde interviene la entrega del modelo.

A continuación, se presenta el número de carteras, el total de activos de la cartera compuesta y el porcentaje del total de activos de la "firma" representado por la cartera compuesta al final de cada año calendario para el cual se haya suministrado información sobre el rendimiento:

| Año calendario finalizado  | 2024      | 2023      | 2022      | 2021      | 05/2020-12/2020 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| No. de carteras  | 2         | 2         | 1         | 1         | 1               |
| Total activos (USD mill.)  | \$7.432   | \$2.529   | \$265     | \$20      | \$10            |
| Porcentaje de activos de la Firma  | 3,44%     | 1,30%     | 0,14%     | 0,01%     | 0,00%           |
| Total activos de la Firma (USD mill.)  | \$216.055 | \$194.188 | \$192.949 | \$254.075 | \$222.535       |
| Dispersión   | N/D       | N/D       | N/D       | N/D       | N/D             |
| Lord Abbott Short Duration High yield Institutional Composite Gross (Anual)  | 9,85%     | 12,72%    | -5,10%    | 6,26%     | 14,29%          |
| Lord Abbott Short Duration High yield Institutional Composite Gross (Rentabilidad anualizada 3 años*)                | 5,53%     | 4,36%     | N/D       | N/D       | N/D             |
| Lord Abbott Short Duration High yield Institutional Composite Gross (Desviación estándar ex-post anualizada 3 años*) | 6,38%     | 6,32%     | N/D       | N/D       | N/D             |
| Lord Abbott Short Duration High yield Institutional Composite Net (Anual)  | 9,14%     | 12,00%    | -5,76%    | 5,54%     | 13,94%          |
| Lord Abbott Short Duration High yield Institutional Composite Net (Rentabilidad anualizada 3 años*)                  | 4,83%     | 3,66%     | N/D       | N/D       | N/D             |
| ICE BofA 1-5 Year BB-B Cash Pay High Yield Index (Anual)   | 7,08%     | 11,66%    | -5,39%    | 4,87%     | 13,67%          |
| ICE BofA 1-5 Year BB-B Cash Pay High Yield Index (Rentabilidad anualizada 3 años*)                                   | 4,12%     | 3,47%     | N/D       | N/D       | N/D             |
| ICE BofA 1-5 Year BB-B Cash Pay High Yield Index (Desviación estándar ex-post anualizada 3 años*)                    | 6,20%     | 6,12%     | N/D       | N/D       | N/D             |

\*N/D para los períodos de datos inferiores a 3 años basados en la fecha de inicio de la cartera compuesta.

La dispersión se representa mediante la desviación estándar ponderada por activos, una medición que explica las desviaciones de las tasas brutas de rentabilidad de las carteras individuales con respecto a la rentabilidad de la cartera compuesta ponderada por activos. Únicamente las carteras que han sido administradas dentro del estilo de cartera compuesta durante un año completo se incluyen en el cálculo de desviación estándar ponderada por activos. Es posible que la medición no sea significativa (N/D) para las carteras compuestas que constan de cinco carteras o menos o durante períodos inferiores a un año completo.

El rendimiento de la cartera compuesta se muestra neto y bruto de comisiones de asesoramiento y refleja la deducción de costos de transacción. La deducción de las comisiones y gastos de asesoramiento (y su efecto compuesto en el tiempo) reducirá los resultados del rendimiento y, por consiguiente, la rentabilidad del inversionista. La tabla de la página anterior muestra el rendimiento neto de la cartera compuesta y refleja las deducciones de la comisión de asesoramiento real incurrida por cada cuenta de la cartera compuesta, así como otros gastos de negociación y las comisiones para incentivar el rendimiento. Las comisiones de incentivo de las carteras individuales se aplican de contado en el período en que fueron desembolsadas. El efecto de las comisiones y los gastos en el rendimiento variará según el tamaño relativo de la comisión y el rendimiento de la cuenta. Por ejemplo, si se invirtieron 10 millones de USD y se experimentó una rentabilidad anual compuesta del 10 % en 10 años, su valor final en dólares, sin que entre en vigor la deducción de la comisión de asesoramiento, sería de 25 937 425 USD. Si se llegara a deducir una comisión de asesoramiento de un 0,45 % del valor de activo neto promedio anual durante el periodo de 10 años, la rentabilidad total anual sería de un 9,51 % y el valor final ascendería a 24 895 670 USD. El programa de comisiones de gestión es el siguiente: 0,45 % sobre los primeros 50 millones de USD; 0,40 % sobre los próximos 100 millones de USD; 0,35 % sobre los próximos 100 millones de USD y 0,30 % sobre todos los activos superiores a 250 millones de USD. Las valoraciones de algunos títulos de las carteras incluidas en la cartera compuesta podrían basarse en aspectos subjetivos observables y aspectos subjetivos no observables. La jerarquía de valoraciones de la Firma no se diferencia significativamente de la jerarquía de los principios de valoración según las normas GIPS.

Lord Abbott afirma cumplir con las normas Global Investment Performance Standards (GIPS®) y ha elaborado y presentado este informe de conformidad con dichas normas. Lord Abbott ha sido verificado de manera independiente en los períodos desde 1993 hasta 2022. Una firma que sostiene cumplir con las normas GIPS debe establecer políticas y procedimientos para cumplir con todos los requisitos correspondientes de las normas GIPS. La verificación da garantía respecto a si se ha determinado que las políticas y los procedimientos de la firma relacionados con el mantenimiento de cartera compuesta y fondo común, así como el cálculo, la presentación y la distribución de rendimiento, cumplen con las normas GIPS y si se implementaron en toda la firma. Los informes de verificación están disponibles a pedido.

El ICE BofA 1-5 Year BB-B Cash Pay High Yield Index es un subconjunto del ICE BofA US Cash Pay High Yield Index, incluidos todos los valores con un plazo restante hasta el vencimiento final inferior a 5 años y con calificación BB1 a B3, inclusive.

**El rendimiento pasado no es un indicador confiable ni una garantía de resultados futuros.** Diferencias en el tamaño de la cuenta, el momento de las transacciones y las condiciones del mercado que prevalezcan en el momento de la inversión pueden dar lugar a diferentes resultados entre las cuentas. Las diferencias en las metodologías para calcular el rendimiento también pueden generar resultados de rendimiento diferentes de los que aquí se presentan. El rendimiento de la cartera compuesta se compara con el de un índice no gestionado, el cual no incurre en comisiones de gestión, costos de transacción u otros gastos asociados con una cuenta gestionada.