OAKTREE

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du Oaktree Global Convertible Bond Fund (le « Fonds »). Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient sont fournies aux investisseurs conformément à une obligation légale, afin de les aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Nous vous conseillons de lire le présent document afin de pouvoir prendre une décision éclairée concernant un éventuel investissement.

Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global Convertible Bond Fund Eh GBP acc,

une catégorie d'actions du Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global Convertible Bond Fund

ISIN LU0931238082

Société de gestion: FundRock Management Company S.A., Luxembourg.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer un rendement total attrayant à partir d'une combinaison de revenus courants et d'appréciation du capital en investissant dans un portefeuille diversifié de titres convertibles et de titres à revenu élevé américains et non américains. Il n'est pas nécessaire qu'un titre soit noté investment grade par une quelconque agence de notation. L'allocation relative de la VL du Compartiment sera la suivante: 10 à 90% de titres convertibles américains (y compris des titres à revenu élevé essentiellement américains) et 10 à 90% de titres convertibles non américains. L'allocation précise dans ces fourchettes variera de temps à autre, en fonction des fluctuations du marché, de l'existence d'opportunités attrayantes et d'autres facteurs que le gestionnaire de placement peut envisager à sa discrétion. Pour réaliser cet objectif, le Compartiment cherchera à investir dans un portefeuille diversifié de titres convertibles, individuellement et collectivement susceptibles de tirer de leurs actifs sous-jacents un pourcentage de gains supérieur à celui des pertes.

Ce compartiment fait l'objet d'une gestion active. Bien que le compartiment dispose d'un indice de référence, sa gestion active met en œuvre notre philosophie et notre processus d'investissement. Nous connaissons la composition et les caractéristiques de l'indice de référence, mais nous disposons d'une grande liberté pour nous en écarter.

Les actions du fonds peuvent être rachetées sur demande; elles sont négociées chaque jour ouvrable.

Cette catégorie d'actions ne verse pas de distributions régulières.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — **A risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

Le profil de risque et de rémunération du fonds reflète les variations de valeur des placements dans ce fonds qui auraient pu survenir au cours des cinq dernières années. Ces variations ont été calculées sur la base de données de performances simulées dans le cas d'historique manquant. L'appréciation du risque du fonds est susceptible de changer à l'avenir. Veuillez noter que la possibilité de realiser des bénéfices plus élevés implique généralement un risque de pertes également plus important. La classe de risque la plus basse ne signifie pas que le fonds ne présente aucun risque.

Pourquoi le Fonds est-il classé dans cette catégorie?

Les cours des actions reflètent en premier lieu les perspectives attendues d'une entreprise telles qu'estimées par les acteurs du marché. Les anticipations tendent à fluctuer plus fortement en période de hausse de l'incertitude. Les placements en obligations sont affectés par les variations des taux d'intérêt, la taille du segment de marché, l'allocation aux différentes monnaies, la branche et la qualité de crédit des obligations. Le fonds détient des investissements offrant une qualité de crédit généralement inférieure et est exposé au risque de change. Le fonds peut souffrir d'une faible diversification des émetteurs qui le rend plus vulnérable.

Existe-t-il d'autres risques particuliers?

Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

- Risque de crédit: les émetteurs des actifs détenus par le Fonds peuvent ne pas verser de revenus ou ne pas rembourser le capital à l'échéance. Une partie des investissements du Fonds peut comporter un risque de crédit important.
- Risque de liquidité: les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus à un coût limité dans un laps de temps suffisamment court. Les investissements du Fonds peuvent présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de différentes mesures.
- Risque de contrepartie: la faillite ou l'insolvabilité des contreparties du Fonds peut entraîner un défaut de paiement ou de livraison. Le Compartiment s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de guaranties financières reçues à titre de cautionnement.
- Risque opérationnel: des processus inadéquats, des erreurs techniques et des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes.
- Risques politiques et juridiques: les placements sont exposés aux changements de normes et de lois du pays où ils sont effectués. Cela comprend les restrictions sur la convertibilité des monnaies, le prélèvement d'impôts et la réalisation de contrôles sur les transactions, les limites des droits de propriété, ainsi que d'autres risques juridiques. Les placements sur des marchés financiers moins développés peuvent exposer le fonds à un risque opérationnel, juridique et politique plus important.

FRAIS

Les frais dus par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les frais de marketing et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Sans objet
Frais de sortie	Sans objet
Frais de conversion	Sans objet

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant l'investissement ou avant le versement du produit du placement.

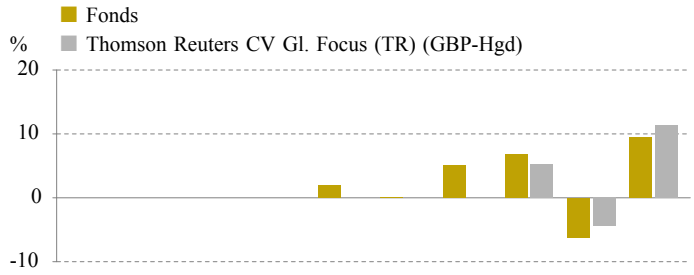
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,07 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Sans objet

Les **frais d'entrée** et de **sortie** indiqués sont les frais maximums pouvant être imputés aux investisseurs. Les investisseurs peuvent obtenir le montant des frais effectivement appliqués auprès de leur conseiller financier ou du distributeur.

Les données relatives aux **frais courants** reposent sur les chiffres de l'exercice précédent clos au 31 décembre 2019. Ces frais peuvent varier d'une année à l'autre. Ils ne comprennent pas la commission de performance ni les frais de transactions du portefeuille, mais ils incluent les frais d'entrée et/ou de sortie que le Fonds doit payer à l'achat ou à la vente d'actions/de parts d'un autre organisme de placement collectif.

De plus amples informations sur les frais de la société figurent dans le chapitre « Company Charges » ainsi que dans l'annexe au prospectus du fonds disponible à l'adresse www.fundinfo.com.

PERFORMANCES PASSÉES



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
					2,0	0,1	5,1	6,8	-6,2	9,4
								5,2	-4,4	11,4

Exclusion de la responsabilité concernant la performance

Veuillez noter que la performance historique ne constitue pas un indicateur fiable des futurs résultats.

Les données de référence sont fournies à des fins de comparaison uniquement et ne sont pas utilisées dans le processus de prise de décisions.

Frais et commissions

Le graphique présente la performance du Fonds fondée sur l'évolution en pourcentage de la valeur nette d'inventaire d'un exercice sur l'autre dans la monnaie de classe d'actions.
Le calcul de la performance passée inclut les frais courants du Fonds. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul de la performance passée.

Date de lancement et monnaie du Fonds

Le Fonds a été lancé le 12 décembre 2012.
La catégorie d'actions a été lancée le 19 août 2013.
La monnaie de référence du Fonds est le USD.
La monnaie de la catégorie d'actions est le GBP.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Autres informations

De plus amples informations sur Oaktree (Lux.) Funds (ci-après « la SICAV »), le prospectus du Fonds ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels en français peuvent être obtenus auprès de FundRock Management Company S.A., Luxembourg, des distributeurs désignés ou par internet sur www.fundinfo.com. Le présent document d'information clé pour l'investisseur fait référence à un fonds faisant partie d'une SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de la SICAV, qui fait office de fonds faîtier du fonds en question et des autres compartiments. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont tenus séparément, de sorte que les actifs d'un compartiment ne puissent pas être utilisés pour compenser les passifs d'un autre compartiment au sein de la SICAV.
De plus amples informations sur la politique de rémunération mise à jour de la société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les indemnités sont calculées, l'identité des personnes chargées d'accorder la rémunération et les indemnités, ainsi qu'une description du Compensation Committee global sont disponibles sur https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ et seront gratuitement mises à la disposition des investisseurs à leur demande.

Publication des prix

Les prix les plus récents des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Echange de fonds/catégories

Les investisseurs peuvent convertir tout ou partie de leurs actions contre des actions de la même catégorie d'un autre compartiment ou d'une autre catégorie du même compartiment ou d'un autre compartiment, à condition que les conditions d'accès dans la catégorie d'actions concernée soient satisfaites. De plus amples informations sur la conversion d'actions et la commission de conversion en vigueur figurent dans le prospectus au chapitre « Conversion d'actions ».

Données spécifiques sur les fonds

D'autres catégories d'actions peuvent être proposées pour ce Fonds. De plus amples informations à ce sujet figurent dans le prospectus. De plus amples informations sur les catégories d'actions commercialisés au public dans la juridiction de l'investisseur sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Réglementation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales en vigueur au Luxembourg. Suivant le lieu de résidence de l'investisseur cela peut avoir des conséquences fiscales sur sa situation fiscale personnelle. Pour plus de precisions il est recommandé à l'investisseur de consulter un conseiller fiscal.

Responsabilité

La responsabilité de FundRock Management Company S.A., Luxembourg ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le present document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FundRock Management Company S.A., Luxembourg est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18 février 2020.