OAKTREE

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Oaktree Global High Yield Bond Fund (el "fondo") que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Recomendamos su lectura para tomar una decisión informada de inversión.

Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund GB,

una clase de acciones de Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

ISIN LU0854924205

Sociedad de gestión: FundRock Management Company S.A., Luxemburgo.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del fondo es generar unas elevadas rentabilidades ajustadas al riesgo invirtiendo primordialmente en bonos corporativos de alto rendimiento, con especial énfasis en emisores de Norteamérica y Europa. La asignación relativa de la cartera del fondo será la siguiente: 50%–80% en EE. UU. y Canadá; 20%–50% en Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Noruega, Portugal, España, Suecia, Suiza y Reino Unido; 0%–20% en otros mercados; y 0%–10% en mercados emergentes. El fondo se centrará en obligaciones y títulos de deuda con calificación inferior a categoría de inversión, aunque también pueden adquirirse obligaciones y títulos con categoría de inversión. El fondo no comprará títulos de deuda u obligaciones calificadas con Caa1 o menos por Moody's y CCC+ o menos por Standard & Poor's.

El fondo retiene los ingresos por intereses generados por sus bonos y esta clase de acción no realiza distribuciones periódicas.

El fondo emplea derivados para reducir el impacto que las variaciones en los tipos de cambio puedan tener sobre la rentabilidad.

Las acciones del fondo podrán reembolsarse previa petición; la negociación de las acciones se llevará a cabo cada día hábil.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo inferior a la media — **Riesgo superior a la media**

Remuneración en general inferior a la media — Remuneración en general superior a la media

1	2	**3**	4	5	6	7

El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor que habría experimentado una inversión en este fondo en los últimos cinco años, utilizándose datos de rendimiento simulados en caso de falta de historial. La calificación de riesgo del fondo pueden cambiar en el futuro. Por favor tenga en cuenta que, en general, las mayores ganancias posibles también significan mayores pérdidas posibles. La categoría de riesgo más baja no significa que el fondo está libre de riesgos.

¿Por qué el fondo está clasificado precisamente en esa categoría?

Las cotizaciones de las acciones son principalmente un indicador de las perspectivas de las empresas calculado y previsto por los agentes del mercado. Las expectativas tienden a fluctuar con mayor fuerza en periodos de mayor incertidumbre. Las inversiones en bonos se ven afectadas por los cambios en los tipos de interés, el tamaño del segmento de mercado, la asignación de monedas, el sector económico y la calidad crediticia de los bonos. El fondo mantiene inversiones con una calidad crediticia generalmente menor y está expuesto al riesgo de tipo de cambio. El fondo puede tener un bajo grado de diversificación de emisores, lo que lo hace más vulnerable.

¿Existen otros riesgos especiales?

El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- Riesgo de crédito: los emisores de activos mantenidos por el fondo podrían no pagar ingresos ni reembolsar el capital al vencimiento. Las inversions del fondo tienen un riesgo de crédito considerable.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Las inversiones del fondo pueden ser susceptibles de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas.
- Riesgo de contraparte: la quiebra o insolvencia de las contrapartes de los derivados del fondo puede dar lugar al incumplimiento de pago o entrega. El subfondo tratará de mitigar este riesgo mediante la recepción de garantías financieras en forma de garantías bancarias.
- Riesgo operativo: los procesos deficientes, fallos técnicos o eventos catastróficos pueden causar pérdidas.
- Riesgos políticos y legales: las inversiones están expuestas a cambios de las reglas y normas aplicadas por un país determinado. Esto incluye las restricciones de convertibilidad monetaria, la imposición de impuestos o controles sobre las transacciones, las limitaciones de los derechos de propiedad u otros riesgos legales.

GASTOS

Los inversores pagan comisiones para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	2.00%
Gastos de salida	2.00%
Comisión de canje	No aplicable

Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.

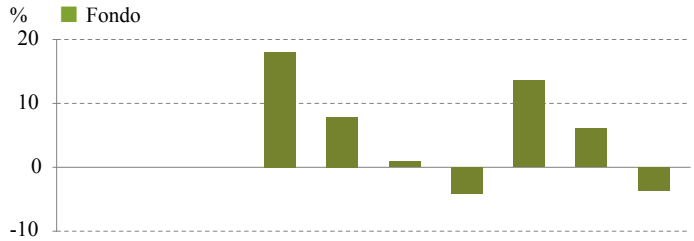
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.95%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Los **gastos de entrada** y **salida** indicados son los máximos que pueden cargarse a los inversores. Para obtener información sobre las comisiones vigentes, los inversores deben consultar a su asesor personal de inversiones o dirigirse a una oficina de venta.

Los datos sobre los **gastos corrientes** correspondientes al año cerrado el 31 de diciembre de 2018 se basan en los gastos del ejercicio anterior. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La comisión de rentabilidad y los gastos por transacciones de la cartera no están incluidos en ese dato. Sí se contemplan, en cambio, los gastos de entrada y salida asumidos por el fondo al adquirir o vender acciones/participaciones de otros organismos de inversion colectiva.

Para más información sobre los costes, consulte el apartado «Company Charges» y el anexo correspondiente del folleto del fondo, que está disponible en www.fundinfo.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
				18,0	7,9	0,9	-4,2	13,6	6,1	-3,7

A

A Dado que el fondo no dispone de suficientes datos sobre el rendimiento pasado, este cuadro sobre el rendimiento pasado se simula en base al rendimiento pasado del fondo CS. El rendimiento pasado indicado en el gráfico anterior hasta el 21 de diciembre de 2012 es el rendimiento pasado del fondo CS. El fondo fue lanzado el 21 de diciembre de 2012 mediante la transferencia de todos los activos y pasivos del fondo CS al fondo, y el gestor de inversiones del fondo CS, Oaktree Capital Management, L.P., continuará actuando como gestor de inversiones del fondo. El rendimiento pasado se ha calculado en USD.

Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Nota: rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Gastos y comisiones

El gráfico de rentabilidad muestra el rendimiento de la inversión del fondo como una variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la divisa del fondo.
El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del fondo. Los gastos de entrada y salida no se tienen en cuenta en el cálculo de la rentabilidad histórica.

Fecha de lanzamiento y divisa del fondo

El fondo se lanzó el 21 de diciembre de 2012.
La clase de acciones se lanzó el 21 de diciembre de 2012.
La divisa de base del fondo es el USD.
La divisa de la clase de acciones es el USD.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre Oaktree (Lux.) Funds (la "SICAV") y sus subfondos, el folleto del fondo y los informes anual y semestral vigentes en español en el domicilio de FundRock Management Company S.A., Luxemburgo, en las respectivas oficinas de venta o en la página web www.fundinfo.com. Este documento con información importante para los inversores se refiere a un subfondo que forma parte de la SICAV. El folleto y los informes periódicos se elaboran para toda la SICAV, que sirve de fondo marco para el Fondo y los otros subfondos. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados, lo que significa que los activos de un subfondo individual no responderán de los pasivos de otro subfondo de la SICAV.
Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora (incluyendo, sin carácter limitativo, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y los beneficios, así como una descripción del comité global de remuneración) están disponibles en https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ y, en caso de que se solicite, se pondrán a disposición de los inversores de forma gratuita.

Publicación de los precios por participación/acción

Encontrará los precios actuales de las acciones en la página web www.fundinfo.com.

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de una parte o la totalidad de sus participaciones en participaciones de la misma clase de otro subfondo o en otra clase del mismo o de otro subfondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de participaciones correspondiente. Para más información acerca de la conversión de participaciones y sobre el cargo por conversion aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de participaciones").

Información específica del fondo

En este subfondo pueden ofrecerse otras clases de acciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web www.fundinfo.com encontrará información más detallada sobre las clases de acciones ofrecidas públicamente en el ordenamiento jurídico de cada uno de los inversores.

Legislación tributaria

El fondo está sujeto a la legislación tributaria y regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo del país de residencia del inversor, esto podrá repercutir en su situación fiscal. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Aviso de responsabilidad

En su caso, FundRock Management Company S.A., Luxemburgo 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 del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FundRock Management Company S.A., Luxemburgo, está autorizada en Luxemburgo y está regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de febrero de 2019.