OAKTREE

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Oaktree European 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 European High Yield Bond Fund Eh GBP inc,

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

ISIN LU1227292734

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del subfondo es lograr una rentabilidad superior ajustada por el riesgo invirtiendo principalmente en bonos de alta rentabilidad de emisores de Europa y, de manera complementaria, en bonos de alta rentabilidad denominados en monedas europeas de emisores de Norteamérica.

El subfondo es gestionado activamente. Pese a contar con un índice de referencia, el subfondo se gestiona activamente según una filosofía y un proceso de inversión propios. Aunque tenemos en cuenta las características y composición del índice de referencia, disponemos de un amplio margen de libertad para apartarnos del mismo.

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

Esta clase de acciones reparte dividendos periódicamente.

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 fondo 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	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
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.

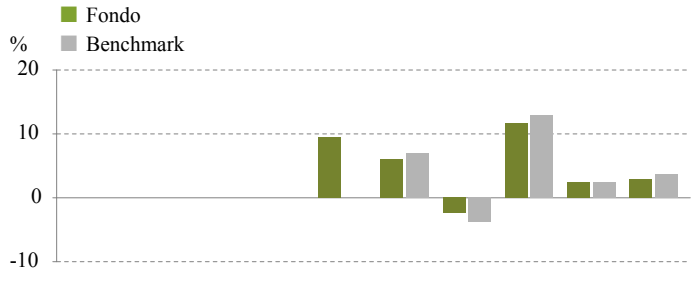
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.85%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

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 2021 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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo					9,5	6,1	-2,4	11,7	2,5	2,9
Benchmark						7,0	-3,8	12,9	2,5	3,7

Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Tenga en cuenta que las rentabilidades históricas no son un indicador fiable de resultados futuros.

Los datos del índice de referencia se ofrecen con fines meramente comparativos y no se utilizan en el proceso de toma de decisiones de inversión.

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 14 de junio de 2013.
La clase de acciones se lanzó el 8 de mayo de 2015.
La divisa de base del fondo es el EUR.
La divisa de la clase de acciones es el GBP.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

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 2022.