



OAKTREE

Key Information Document ("KID"):

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Oaktree Global Convertible Bond Fund

Produit : R USD acc – Oaktree Global Convertible Bond Fund
Initiateur: FundRock Management Company S.A., Luxembourg
Code produit: LU0854923066
Site internet : <https://www.fundrock.com/>
Contacter: +352 27 1111

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") est responsable de la supervision de FundRock Management Company S.A., Luxembourg. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.
Ce document d'information clé est valide au 11 mars 2024.

En quoi consiste ce produit?

Type :

Le Fonds est un compartiment d'Oaktree (Lux.) Funds (la « SICAV »), une société d'investissement à capital variable structurée comme un fonds à compartiments offrant une gamme de compartiments.

Durée :

Ce produit n'a pas de date d'échéance.

Objectives:

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à dégager un rendement total (revenus courants et appréciation du capital) attrayant en investissant dans un portefeuille diversifié de titres convertibles et de titres à revenu élevé provenant des Etats-Unis ou d'autres pays. Le Fonds, géré de manière active, a comme indice de référence l'indice Thomson Reuters CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd).

Même si le Fonds a un indice de référence, il est géré de manière active conformément à la philosophie d'investissement et au processus décrits dans le présent document et son portefeuille peut s'écarter sensiblement de la composition de l'indice de référence. Le fonds n'est pas tenu d'investir uniquement dans des titres classés dans le segment « investment grade » par une agence de notation. La VNI du Fonds sera répartie comme suit : 10 à 90 % de titres convertibles américains (y compris des titres à revenu élevé, américains pour la plupart) et 10 à 90 % de titres convertibles non américains.

La répartition précise au sein de ces fourchettes variera au gré des fluctuations des marchés, de l'existence d'opportunités attrayantes et d'autres facteurs que le Gestionnaire d'investissement prendra en compte à son entière discrétion. Pour atteindre cet objectif, le Fonds investira dans un portefeuille diversifié de titres convertibles qui individuellement, et donc collectivement, peuvent capter un pourcentage plus élevé de l'appréciation des titres sous-jacents que les pertes en pourcentage qu'ils reflèteront.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa VNI dans des Titres « distressed ». Le Fonds peut recourir aux instruments dérivés à des fins de couverture.

Le Fonds relève de la définition de l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Des informations sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds sont disponibles dans le Prospectus du Fonds (www.oaktreescicav.com).

Investisseurs de détail visés :

Le Fonds peut convenir aux investisseurs qui veulent investir dans des titres convertibles d'émetteurs internationaux. Il s'adresse aux investisseurs de long terme qui comprennent et acceptent les risques du Fonds et sont capables de supporter des pertes.

Dépositaire :

Le dépositaire du Fonds est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins 3Ans. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et faible, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du fonds à vous payer en soit affectée.

- **Risque de change** : dans certaines juridictions, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- **Risque de liquidité** : il est possible que les actifs ne puissent pas être vendus à un coût limité dans un délai approprié. Les investissements du Fonds peuvent présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque par diverses mesures.

L'indicateur de risque du Fonds ne reflète pas le risque inhérent à des circonstances futures différentes de celles que le Fonds a connues récemment.

Le Fonds est exposé aux risques liés à la volatilité des marchés mondiaux des actions, des devises et des titres à revenu fixe, aux risques liés à l'effet de levier, à l'illiquidité potentielle des instruments dérivés et au risque de perte en cas de défaillance d'une contrepartie.

Pour une description des facteurs de risque, veuillez consulter le Prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez subir des pertes importantes.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez subir des pertes importantes.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du fonds et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 3 Ans Investissement : 10 000 USD			
Scénarios de survie Minimum : There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		1 An	3 Ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 960 USD	6 420 USD
	Rendement annuel moyen	- 40,44 %	- 13,75 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 880 USD	8 220 USD
	Rendement annuel moyen	- 21,19%	- 6,32%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 840 USD	10 610 USD
	Rendement annuel moyen	- 1,62%	2%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 080 USD	12 880 USD
	Rendement annuel moyen	30,83%	8,81%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur / ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrême.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/03/2021 et 31/01/2024.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/06/2016 et 31/05/2019.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/03/2018 et 28/02/2021.

Que se passe-t-il si FundRock Management Company S.A., Luxembourg n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

En cas d'insolvabilité de FundRock Management Company S.A., les actifs du Fonds ne seront pas affectés car l'initiateur de ce produit ne détient pas les actifs du Fonds. La conservation des actifs du Fonds est assurée par son Dépositaire, State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, conformément à la réglementation applicable. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. Il n'existe pas de mécanisme de garantie ou d'indemnisation des investisseurs pouvant compenser, en tout ou partie, cette perte.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD10 000 sont investis.

Investissement : 10 000 USD	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 3 Ans
Coûts totaux	602 USD	1 052 USD
Incidence des coûts annuels *	6,02 %	3,26 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,27% avant déduction des coûts et de 2,00% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	2,00% maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	200 USD
Coûts de sortie	2,00% maximum de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	204 USD
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,42% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	159 USD
Coûts de transaction de portefeuille	0,37% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	39 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	S.O.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 3 Ans

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant la fin de la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance future. Les actions de ce produit peuvent être remboursées sans que l'initiateur du produit ne prélève de frais de pénalité, sous réserve des restrictions énoncées dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les réclamations concernant le comportement de la personne qui vous a fourni des conseils au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations concernant le produit ou le comportement de l'initiateur de ce produit doivent être envoyées à l'adresse suivante :

Adresse postale: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

Site internet : <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Dans tous les cas, la réclamation doit indiquer clairement les coordonnées de son destinataire (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement l'objet de la réclamation.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur Oaktree (Lux.) Funds (la « SICAV ») et ses compartiments, ainsi que son prospectus et ses derniers rapports annuel et semestriel, disponibles en anglais, peuvent être obtenus gratuitement auprès de FundRock Management Company S.A., Luxembourg, des distributeurs désignés ou en ligne sur le site www.fundinfo.com. Ce document d'informations clés porte sur un compartiment qui fait partie de la SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de la SICAV, qui fait office de structure faîtière pour le Fonds et les autres compartiments.

Les actifs et les passifs des différents compartiments sont séparés, ce qui veut dire qu'aucun compartiment ne peut être responsable sur ses actifs des engagements contractés par un autre compartiment de la SICAV. Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris sans toutefois s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, la composition du comité de rémunération peuvent être consultés sur <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> et un exemplaire sera fourni sans frais aux investisseurs qui en font la demande.

Les derniers cours des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Vous trouverez ici les performances passées de ce produit https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0854923066_fr_FR.pdf. Veuillez noter que les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures. Elles ne peuvent constituer une garantie des rendements que vous percevrez à l'avenir.

Le document présentant les scénarios précédents pour ce produit figure ici https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0854923066_fr_FR.csv.

Les performances passées montrent la performance du Fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années.

Les calculs des scénarios de performance précédents sont consultables sur kneippriips.com ou en suivant le lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0854923066_fr_FR.csv.