



Oaktree European High Yield Bond Fund Catégorie H GBP IA

un compartiment de Oaktree (Lux.) Funds

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

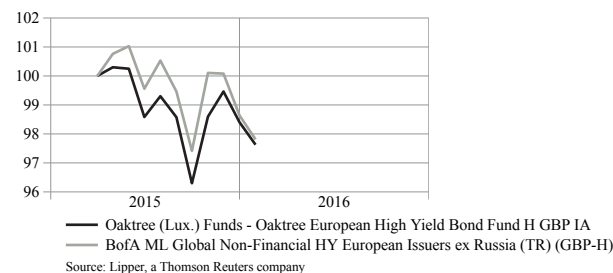
Les portefeuilles d'obligations à haut rendement européennes d'Oaktree investissent dans des obligations d'émetteurs européens et des obligations libellées en euro d'émetteurs non européens. Les portefeuilles d'obligations à haut rendement d'Oaktree n'investissent pas dans des titres assimilables aux actions (tels que les convertibles et les warrants) ou dans des obligations des marchés émergents, et sont sans effet de levier au niveau du fonds. Nous approchons l'investissement en obligations à haut rendement en prêteurs à long terme, et non pas en traders ou en market timers. Nous appliquons des méthodes d'analyse du crédit ayant fait leurs preuves, qui mettent l'accent sur l'investissement fondamental ascendant. Nous disposons d'un processus de révision et de contrôle rigoureux pour soutenir nos efforts de recherche.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nom du gestionnaire	
Oaktree Capital Management, L.P./ Shannon Ward, James Turner	
Gérant du fonds depuis	25 mars. 2015 ¹
Gérant basé à	London
Domicile du fonds	Luxembourg
Devises du fonds	EUR
Fin de l'exercice fiscal	30 septembre
Encours total (en mio.)	305,46
Date de lancement	25 mars. 2015 ¹
SICAV Strategy Inception Date	01 août. 2003 ¹
Frais de gestion en % par an	0,50
Indice de référence (BM)	
BofA ML Global Non-Financial HY European Issuers ex Russia (TR) (GBP-H)	
Catégorie de parts	Tranche H GBP IA (distribution)
Monnaie des catégories de parts	GBP
Code ISIN	LU0931246424
Code Bloomberg	OEHHGIA LX
N° de valeur	21370509
Valeur liquidative	94,63
Dernière distribution	08.01.2016
Distribution	1,10
Investissement minimal (en mio.)	2
Rachat de parts	
Fiscalité européenne	In scope - tax

¹ Oaktree has been running a European High Yield SICAV vehicle since 2003. Shannon Ward has been portfolio manager of this strategy since November 2011.

PERFORMANCE NETTE EN GBP (BASE DE 100) ET PERFORMANCE ANNUELLE ⁰

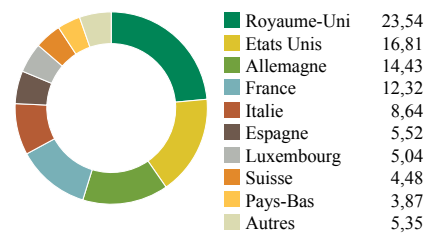


PERFORMANCE NETTE EN GBP (À 29 JANVIER 2016) ²

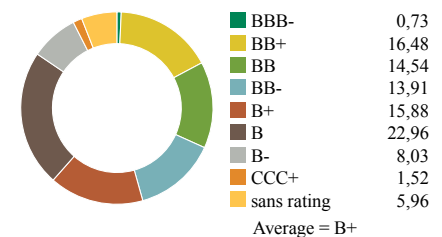
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0,79	-0,98	-0,79	-	-	-

² Les performances historiques et les scénarios de marché financier ne constituent aucune garantie de résultats courants ou futurs. Les indications des rendements ne considèrent pas les commissions et frais appliqués lors de la souscription ou du rachat.

RÉPARTITION PAR PAYS EN %



NOTATION DU CRÉDIT EN %



DURATION ET RENDEMENT

Rendement brut du portefeuille en %	5,76
Duration moyenne à l'échéance en années	9,74
Duration modifiée en années	3,93

10 POSITIONS PRINCIPALES EN %

Société	en % des capitaux
Numericable	2,69
Virgin Media	2,65
Wind Telecommunication	2,56
Unitymedia	2,53
Tesco	2,26
Finmeccanica	2,20
Telecom Italia	2,12
Schaeffler	2,04
Ardagh Packaging	1,93
Altice	1,83
Total	22,81

Contact

Oaktree Capital Management (UK) LLP
27 Knightsbridge
London SW1X 7LY, United Kingdom
Email: OaktreeLuxFunds@oaktreecapital.com

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions dans le fonds	133
-----------------------------------	-----

LEGAL INFORMATION

GÉNÉRALITÉS

Le terme «Oaktree» désigne Oaktree Capital Management, L.P.TM ou ses succursales à titre individuel ou collectif selon le contexte et comprenant Oaktree Capital Management (UK) LLP.

«Oaktree» ne peut garantir, et il ne peut être présumé qu'une analyse de performance passée permette de déduire des résultats ou une performance futurs. En outre, il n'existe aucune sécurité selon laquelle les fonds Oaktree (Lux.) – le fonds Oaktree Global Convertible Bond (le «fond») obéiront à un quelconque objectif de placement déterminé. Par ailleurs, la présence d'un potentiel de bénéfice implique également la possibilité d'une perte. Chaque information sur l'évolution de valeur y figurant doit être lue en relation avec les notes de bas de page, qui fournissent des indications importantes sur le calcul des rendements et sur les informations relatives à l'indice de référence, le cas échéant. Un investissement dans le fonds présente un caractère de spéculation impliquant un haut niveau de risque. Il ne peut être garanti que les valeurs mobilières et obligations achetées par le fonds augmenteront de fait en valeur, ou que le fonds ne subira pas de pertes significatives. Un investissement dans le fonds présente un caractère de spéculation impliquant un haut niveau de risque. Un investisseur potentiel envisageant un placement dans le fonds doit lire le prospectus séparé du fonds Oaktree (Lux.) (le «prospectus»), qui contient une description plus complète des pratiques de placement du fonds, des restrictions, des risques et autres facteurs déterminants pour une décision d'investissement. Toutes les informations y figurant se font sous réserve et elles sont qualifiées dans leur intégralité par le prospectus. Aucune personne autre que celle(s) désignée(s) dans le prospectus n'est autorisée à faire des déclarations au sujet du fonds. Le cas échéant, de telles déclarations ne doivent pas être considérées comme fiables. Les termes utilisés mais n'y étant pas définis ont la signification stipulée dans le prospectus. Le prospectus et/ou les articles du fonds peuvent être demandés gratuitement auprès de MultiConcept Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxembourg.

Les informations y figurant ne sont pas vérifiées et elles ont été partagées avec le destinataire à sa demande spécifique pour l'aider à mieux comprendre les placements et la performance du fonds. Certaines informations mentionnées ici concernent les tendances économiques et la performance se base ou résulte d'informations fournies par des sources de tiers indépendants. Oaktree est d'avis que ces informations sont correctes et que les sources dont elles proviennent sont fiables. Néanmoins, l'exactitude de celles-ci ne peut pas être garantie. Oaktree, la direction du fonds, l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent de transfert, l'administration centrale ou le dépositaire du fonds (tous répertoriés dans le prospectus) n'ont aucunement vérifié indépendamment les informations mentionnées ici et aucune partie ne garantit ni ne s'exprime en aucune manière sur l'exactitude, l'intégralité ou la fiabilité de tels renseignements ou hypothèses sur lesquels de telles informations se basent. Par ailleurs, les sources de tiers indépendants citées dans le présent communiqué n'effectuent aucune déclaration ni garantie concernant des informations quelconques leur étant attribuées. Elles déclinent toute responsabilité envers un investisseur quelconque en relation avec l'utilisation de telles informations dans le présent communiqué. Oaktree n'effectue aucune déclaration ni garantie sur l'exactitude et l'intégralité des renseignements y figurant ou en vue d'apporter une assistance au destinataire en relation avec ses précautions requises.

SERVICES DE CONSEIL ET VALEURS MOBILIÈRES

La société Oaktree Capital Management (UK) LLP, sise à Londres, fournit un conseil en placement ainsi que des prestations de marketing et de suivi de la clientèle à destination de la société Oaktree Capital Management, L.P. et en son nom. Elle a été également désignée comme distributeur international du fonds. Oaktree Capital Management (UK) LLP est agréée et soumise à la réglementation de la Financial Conduct Authority (numéro d'agrément 550908), son bureau est déclaré à l'adresse 27 Knightsbridge, SW1X 7LY Londres.

Le présent communiqué s'effectue uniquement à titre d'informations, il ne saurait constituer une offre de conseil ou de valeurs mobilières quelconques. Une telle offre peut seulement se faire selon les termes du prospectus, des documents de souscription et des documents constitutifs dans leur forme finale. Le présent communiqué ne constitue pas de conseil de placement, juridique ou légal, ni une recommandation ou un avis concernant les avantages d'investissement dans le fonds et il ne saurait être interprété comme tel. Tout investissement doit uniquement être effectué après avoir fait appel aux services de sources qualifiées indépendantes de conseil fiscal et en placement.