



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 Absolute Return Income Fund

Produit : I USD inc – Oaktree Absolute Return Income Fund
Initiateur : FundRock Management Company S.A., Luxembourg
Code produit : LU2190622063
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 dans Luxembourg.
Ce document d'information clé est valide au 01 janvier 2023.

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 positif sur le long terme, indépendamment de l'environnement de marché. Le Fonds s'efforce de procurer un rendement total par le biais de l'appréciation des actifs sous-jacents et des revenus générés par ces derniers. L'indice de référence pour la stratégie de performance absolue du Fonds est l'indice ICE BAML 3-Month U.S. Treasury Bill. 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 suit une approche fondée sur des recherches poussées pour construire un portefeuille composé de titres obligataires et d'autres titres de créance émis par des entreprises ou des gouvernements et leurs agences dans les marchés émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa VNI dans des créances titrisées, y compris sans toutefois s'y limiter, des titres adossés à des actifs (ABS), des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles (RMBS) ou commerciales (CMBS), des credit linked notes, des obligations structurées adossées à des emprunts (CDO) ou à des prêts (CLO) ou encore des obligations garanties.

Le Fonds, géré de manière active, s'appuie sur la grande expérience d'Oaktree dans la gestion d'un large éventail de classes d'actifs produisant des revenus au cours de plusieurs cycles de marché. La gestion des risques est au cœur de la philosophie d'investissement et les investissements se caractérisent généralement par des marges de sécurité significatives et de solides protections contre la baisse des marchés. Le Fonds s'efforce d'optimiser le rendement et de contrôler le risque en répartissant ses investissements entre différentes classes d'actifs et différents secteurs et émetteurs. Le Fonds peut recourir aux instruments financiers dérivés à des fins de couverture et d'investissement.

Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 80 % de sa VNI dans des obligations et autres instruments à revenu fixe.

Investisseurs de détail visés :

Le Fonds peut convenir aux investisseurs qui veulent obtenir des revenus réguliers moyennant un risque de perte limité. Il s'adresse aux investisseurs de long terme qui comprennent et acceptent les risques du Fonds et sont capables de supporter des pertes.

Dépositaire

La Banque dépositaire du Fonds est State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

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 5Ans. 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité du fonds à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certains pays et territoires, 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.

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 investira dans, et effectuera régulièrement des transactions sur, des titres et autres instruments financiers en appliquant des stratégies et des techniques d'investissement présentant des risques significatifs découlant, entre autres, de la volatilité des marchés internationaux d'actions, d'obligations et de devises, du recours à l'effet de levier, de l'illiquidité potentielle des instruments dérivés et d'autres investissements en portefeuille et d'un éventuel défaut d'une contrepartie. Pour une description des différents facteurs de risque, veuillez consulter le Prospectus du Fonds.

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 meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du fonds, complétées le cas échéant par celles de son indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 Ans			
Investissement : 10 000 USD			
Scénarios de survie		1 An	5 Ans (période de détention recommandée)
Minimum :			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 350 USD	9 270 USD
	Rendement annuel moyen	- 6,53 %	- 1,51 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 580 USD	9 690 USD
	Rendement annuel moyen	- 4,17%	- 0,64%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 020 USD	10 460 USD
	Rendement annuel moyen	0,22%	0,91%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 240 USD	10 630 USD
	Rendement annuel moyen	2,4%	1,23%

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 11/2021 et 12/2022.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2014 et 07/2019.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2016 et 12/2020.

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 5 Ans
Coûts totaux	116 USD	621 USD
Incidence des coûts annuels *	1,16 %	1,17 %

*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 2,08% avant déduction des coûts et de ,91% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	S.O.
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	S.O.
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,53% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	53 USD
Coûts de transaction de portefeuille	0,62% 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.	63 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 : 5 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 :

Oaktree Capital Management (UK) LLP Verde
10 Bressenden Place
London SW1E 5DH
United Kingdom.

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.

Site internet : <https://www.oaktreesicav.com/home>

E-mail: OaktreeLuxFunds@oaktreecapital.com

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_LU2190622063_fr_CH.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_LU2190622063_fr_CH.csv.

Les performances passées montrent la performance du Fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 1 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_LU2190622063_fr_CH.csv.

Le représentant en Suisse est Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich tandis que l'agent payeur est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, P.O. Case postale, CH-8024 Zurich. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le prospectus, le document d'informations clés, une copie des statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels auprès du représentant en Suisse.