OAKTREE

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global Convertible Bond Fund (il "fondo"). Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Si consiglia la lettura del documento per una decisione d'investimento informata.

Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global Convertible Bond Fund Rh EUR acc,

una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global Convertible Bond Fund

ISIN LU0854923140

Società di gestione: FundRock Management Company S.A., Lussemburgo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Comparto è realizzare un rendimento complessivo interessante da reddito corrente e rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili, sia statunitensi che non statunitensi, e a reddito elevato. Nessun titolo deve necessariamente avere un merito creditizio "investment grade" emesso da qualsivoglia agenzia di rating. L'allocazione relativa al NAV del comparto sarà: 10-90% di titoli convertibili statunitensi (compresi i titoli ad alto reddito che sono prevalentemente statunitensi) e 10-90% di titoli convertibili non statunitensi. L'allocazione precisa all'interno di questi intervalli varierà di volta in volta in base alle oscillazione dei mercati, alla relativa disponibilità di opportunità interessanti e ad altri fattori che il Gestore degli investimenti vorrà, a sua discrezione, considerare. Per conseguire questo obiettivo, il Comparto cercherà di investire in un portafoglio diversificato di titoli convertibili che possano, singolarmente e quindi collettivamente, realizzare una percentuale maggiore di guadagni sulle azioni sottostanti rispetto alla percentuale di perdite cui sono esposti.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché replichi un parametro di riferimento (benchmark), il Comparto è gestito attivamente attuando la nostra filosofia e il nostro processo d'investimento. Teniamo conto della composizione e delle caratteristiche del benchmark, ma abbiamo ampia libertà di deviazione.

Le azioni del fondo possono essere rimborsate su richiesta; le azioni vengono negoziate ogni giorno lavorativo.

Questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio inferiore alla media — **Rischio superiore alla media**

Rendimenti in generale inferiori alla media — Rendimenti in generale superiori alla media

1	2	3	**4**	5	6	7

Il profilo rischio-rendimento del fondo indica le variazioni di valore che un investimento nel fondo avrebbe espresso negli ultimi cinque anni utilizzando dati di performance simulati in mancanza di dati storici. La valutazione del rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. A maggiori guadagni potenziali corrispondono in genere perdite potenziali più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

I corsi azionari sono tra l'altro espressione delle prospettive di una società stimate e attese dagli operatori di mercato. Le aspettative tendono a oscillare maggiormente in tempi di grande incertezza. Gli investimenti in obbligazioni reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all'allocazione per valute, al settore economico e alla qualità di credito del prestito obbligazionario. Il fondo detiene investimenti con una qualità di credito generalmente inferiore e ha un'esposizione al rischio di cambio. Il Fondo potrebbe presentare un basso grado di diversificazione degli emittenti che lo rende più vulnerabile.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

SPESE

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2.00%
Spese di rimborso	2.00%
Commissione max. di conversione	non applicabile

All'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento.

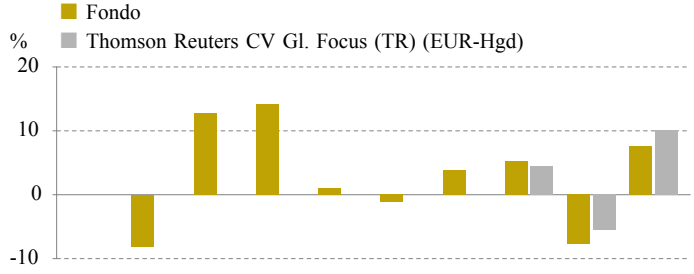
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1.66%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Agli investitori possono essere addebitate al Massimo **le spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** per l'anno fino a 31 dicembre 2019 si basano sulle spese sostenute l'anno finanziario. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Ulteriori informazioni in merito alle spese sono contenute nel capitol «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su www.fundinfo.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
		-8,1	12,7	14,2	1,0	-1,1	3,8	5,3	-7,7	7,6
								4,4	-5,5	10,1

A

A Dato che il fondo non dispone di dati sufficienti sui rendimenti passati, la tabella indica una simulazione basata sulla performance passata del fondo CS. La performance passata, indicata nel precedente grafico fino al 21 dicembre 2012, rappresenta la performance passata del fondo CS. Il fondo è stato lanciato il 21 dicembre 2012 tramite trasferimento al fondo di tutti gli attivi e i passivi del fondo CS e il gestore del fondo CS, Oaktree Capital Management L.P., continuerà a operare in tale veste. Il rendimento passato è stato calcolato in EUR.

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: i risultati passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I dati relativi al benchmark sono forniti esclusivamente a scopo comparativo e non sono utilizzati per prendere decisioni d'investimento.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.
Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 12 dicembre 2012.
La classe è stata lanciata il 21 dicembre 2012.
La valuta di base del fondo è USD.
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni sul Oaktree (Lux.) Funds ("SICAV"), il prospetto del fondo, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in italiano presso FundRock Management Company S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto www.fundinfo.com. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori si riferisce a un fondo che è parte integrante della SICAV. Il prospetto e i reporting periodici sono allestiti per la SICAV nel suo complesso. La SICAV funge da umbrella fund per il fondo e altri comparti. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati, vale a dire che un comparto non risponde con i propri attivi dei passivi di altri comparti della SICAV.
I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione, ivi inclusa ma non limitatamente a, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit, l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione della remunerazione e dei benefit, compresa una descrizione del Compensation Committee, sono disponibili online all'indirizzo https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ e saranno messi a disposizione degli investitori gratuitamen e su richiesta.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundinfo.com.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto. Informazioni più dettagliate in merito alle classi di azioni offerte pubblicamente nell'ordinamento giuridico dei singoli investitori sono disponibili su www.fundinfo.com.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

FundRock Management Company S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente document o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FundRock Management Company S.A., Lussemburgo è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2020.