



Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Oaktree Global Convertible Bond Fund

Producto: Rh CHF acc – Oaktree Global Convertible Bond Fund
Productor: FundRock Management Company S.A., Luxembourg
Nombre del producto: LU0854923223
Sitio web: <https://www.fundrock.com/>
Contacto: +352 27 1111

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") es responsable de supervisar FundRock Management Company S.A., Luxembourg. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Este documento de datos fundamentales es válido a 11 marzo 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

El Fondo es un subfondo de Oaktree (Lux.) Funds (la "SICAV"), una sociedad de inversión de capital variable estructurada como un fondo paraguas que ofrece una gama de subfondos.

Plazo:

Este producto no está sujeto a un plazo fijo.

Objectives:

El objetivo de inversión del Fondo es lograr una rentabilidad total atractiva a partir de una combinación de ingresos corrientes y revalorización del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de valores de alto rendimiento y valores convertibles estadounidenses y no estadounidenses. El Fondo se gestiona activamente con referencia al índice Thomson Reuters CV GI Focus (TR) (USD-Hgd) (el valor de referencia).

Aunque tiene un valor de referencia, el Fondo se gestiona activamente mediante la aplicación del proceso y la filosofía de inversión que se describen en el presente documento y dispone de un amplio grado de libertad para desviarse de dicho valor de referencia. No es necesario que los títulos cuenten con una calificación de grado de inversión (investment grade) otorgada por una agencia de calificación crediticia. La asignación relativa de los activos netos del Fondo será la siguiente: 10% - 90% a valores convertibles estadounidenses (incluidos valores de alto rendimiento, predominantemente estadounidenses) y 10% - 90% a valores convertibles no estadounidenses.

La asignación precisa dentro de estos rangos variará oportunamente en función de las fluctuaciones del mercado, la disponibilidad relativa de oportunidades atractivas y otros factores que el Gestor de Inversiones pueda considerar a su entera discreción. Para lograr este objetivo, el Fondo tratará de invertir en una cartera diversificada de valores convertibles que individualmente (y, por lo tanto, de forma colectiva) puedan captar una mayor proporción de las ganancias de sus valores subyacentes que de las pérdidas que registrarán.

El Fondo puede invertir hasta el 10% de sus activos netos en valores en dificultades (distressed). El Fondo puede usar derivados con fines de cobertura.

El Fondo ha sido clasificado como conforme al artículo 8 con arreglo al Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. En el Folleto del Fondo encontrará información sobre las características medioambientales y sociales que promueve (www.oaktreesicav.com).

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo puede resultar adecuado para inversores que deseen invertir en valores convertibles emitidos por emisores de todo el mundo. Ha sido diseñado para inversores a largo plazo que comprendan y acepten los riesgos del Fondo y que puedan y estén dispuestos a soportar pérdidas.

Depositario:

El Depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

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

Riesgo más bajo Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. No podrá vender su producto fácilmente o podrá tener que vender su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como improbable.

- Riesgo de cambio:** En determinadas jurisdicciones, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el anterior indicador.
- Riesgo de liquidez:** Los activos no necesariamente pueden venderse a un coste limitado en un período de tiempo adecuadamente corto. Las inversiones del Fondo pueden tender a una liquidez limitada. El Fondo se esforzará por reducir este riesgo aplicando varias medidas.

El indicador de riesgo del Fondo no refleja el riesgo inherente en circunstancias futuras que difieren de lo que ha experimentado en el pasado reciente.

El Fondo está expuesto a los riesgos derivados de la volatilidad de la renta variable mundial, las divisas y los mercados de renta fija, los riesgos de apalancamiento, la posible falta de liquidez de los instrumentos derivados y el riesgo de pérdida debido a la morosidad de las contrapartes.

Puede consultar la descripción de los factores de riesgo en el Folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría sufrir pérdidas significativas.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría sufrir pérdidas significativas.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo y el valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años			
Inversión: 10 000 CHF			
Escenarios de supervivencia		1 Año	3 Años
Mínimo: There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		(período de mantenimiento recomendado)	
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5 990 CHF	6 440 CHF
	Rendimiento medio cada año	- 40,09 %	- 13,66 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7 770 CHF	7 560 CHF
	Rendimiento medio cada año	- 22,3%	- 8,89%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 670 CHF	9 880 CHF
	Rendimiento medio cada año	- 3,27%	- 0,42%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12 860 CHF	11 940 CHF
	Rendimiento medio cada año	28,6%	6,08%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/03/2021 y 31/01/2024.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/02/2017 y 31/01/2020.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/01/2019 y 31/12/2021.

¿Qué pasa si FundRock Management Company S.A., Luxembourg no puede pagar?

En caso de insolvencia de FundRock Management Company S.A., los activos del Fondo no se verán afectados, ya que el productor de este producto no mantiene los activos del Fondo. Los activos del Fondo están custodiados por el Depositario, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, con arreglo a la normativa aplicable. En caso de insolvencia del Depositario, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo se ve mitigado en cierto modo por el hecho de que el Depositario está obligado por ley a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. No existe ningún régimen de compensación o garantía para los inversores que pueda compensar total o parcialmente esta pérdida.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y debería mostrarle los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten CHF10 000.

Inversión: 10 000 CHF	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 3 Años
Costes totales	605 CHF	989 CHF
Incidencia anual de los costes*	6,05 %	3,22 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,80% antes de deducir los costes y del -0,42% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 Año
Costes de entrada	2,00% como máximo del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	200 CHF
Costes de salida	2,00% como máximo de su inversión antes de que se le pague.	204 CHF
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,45% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	162 CHF
Costes de operación de la cartera	0,37% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	39 CHF
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n. a.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años

Este producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe interpretarse como una garantía o una indicación de la rentabilidad futura. Las acciones de este producto pueden reembolsarse sin ninguna penalización aplicada por el productor del producto, sin perjuicio de las limitaciones previstas en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el comportamiento de la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió deben remitirse directamente a dicha persona. Las reclamaciones sobre el producto o el comportamiento del productor de este producto deben remitirse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburgo.

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

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

En cualquier caso, las reclamaciones deben indicar claramente los datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) e incluir una breve explicación.

Otros datos de interés

Se puede obtener más información sobre Oaktree (Lux.) Funds (la "SICAV") y sus subfondos, así como su folleto y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita y en inglés, a través de FundRock Management Company S.A., Luxembourg y de los distribuidores autorizados y en línea en www.fundinfo.com. El presente documento de datos fundamentales hace referencia a un subfondo que forma parte de la SICAV. El folleto y los informes periódicos se refieren al conjunto de la SICAV, que actúa como fondo paraguas para el Fondo y los demás subfondos.

Los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados, lo que significa que ningún subfondo responderá con sus activos de los pasivos de otro subfondo de la SICAV. Los detalles de la política remunerativa actualizada de la Sociedad de Gestión, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, y una descripción del comité de compensación global, se encuentran disponibles en <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> y se pueden obtener de forma gratuita previa solicitud.

Los últimos precios de las acciones están disponibles en www.fundinfo.com.

La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0854923223_es_ES.pdf. Se ruega tener en cuenta que las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros. No se puede ofrecer garantía alguna en relación con las rentabilidades que recibirá en el futuro.

La información sobre los escenarios anteriores para este producto puede consultarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0854923223_es_ES.csv.

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores pueden encontrarse en kneippiips.com o en el siguiente enlace https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0854923223_es_ES.csv.