



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Oaktree Global High Yield Responsible Fund (el "fondo") que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Recomendamos su lectura para tomar una decisión informada de inversión.

Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Responsible Fund RH GBP acc,

una clase de acciones de Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Responsible Fund

ISIN LU2400762170

Sociedad de gestión: FundRock Management Company S.A., Luxemburgo.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo es conseguir una rentabilidad total atractiva mediante la inversión en bonos de alto rendimiento, al mismo tiempo que gestiona el riesgo y produce un impacto positivo y cuantificable en el clima. El Fondo utilizará una estrategia basada en la investigación exhaustiva y en las posiciones largas, invirtiendo en bonos corporativos de alto rendimiento, principalmente de empresas emisoras establecidas en Norteamérica y Europa. El Subfondo puede invertir como máximo un 10 % en títulos con dificultades y hasta un 35 % en bonos con calificación CCC- o Caa1.

El Fondo pretende generar un impacto positivo y cuantificable en el clima mediante la inversión en emisores caracterizados por: (i) una baja intensidad de carbono; (ii) una alta intensidad de carbono pero con planes de descarbonización creíbles o receptivos al compromiso del Gestor de inversiones; o (iii) que ofrezcan soluciones que permitan la mitigación del cambio climático. La intensidad de carbono es una medida de las emisiones de carbono que se calcula a partir de las emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 1 y 2 de una empresa por cada millón de dólares de ingresos.

Por otra parte, el Fondo no invertirá en los sectores siguientes (de acuerdo con las definiciones de los Sistemas de clasificación industrial de Bloomberg): tabaco (sector de productos de primera necesidad), energía (excepto las energías renovables), y sectores aeroespacial y de defensa (sector industrial),

ni tampoco en emisores que, antes de la inversión, no cumplan los Principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas; y el Gestor de inversiones utiliza un proceso de análisis de aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG", por sus siglas en inglés) de todos los emisores en los que invierte el Fondo, tanto antes de la inversión como de forma continua tras la inversión.

El Fondo tiene un objetivo de inversión sostenible conforme al artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

El Fondo se gestiona activamente. Si bien el Subfondo tiene un índice de referencia, se gestiona de forma activa mediante la implementación de la filosofía y el proceso de inversión del Gestor. El Gestor de inversiones conoce la composición y las características del índice de referencia pero tiene un amplio margen de libertad para desviarse del mismo. La referencia no se ha designado como índice de referencia a efectos del artículo 9 del SFDR (Reglamento de la UE sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros).

Las acciones del fondo podrán reembolsarse previa petición; la negociación de las acciones se llevará a cabo cada día hábil.

Esta clase de acciones no efectúa distribuciones regulares.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo inferior a la media

Riesgo superior a la media

Remuneración en general inferior a la media

Remuneración en general superior a la media

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

El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor que habría experimentado una inversión en este fondo en los últimos cinco años, utilizándose datos de rendimiento simulados en caso de falta de historial. La calificación de riesgo del fondo pueden cambiar en el futuro. Por favor tenga en cuenta que, en general, las mayores ganancias posibles también significan mayores pérdidas posibles. La categoría de riesgo más baja no significa que el fondo está libre de riesgos.

¿Por qué el fondo está clasificado precisamente en esa categoría?

Las cotizaciones de las acciones son principalmente un indicador de las perspectivas de las empresas calculado y previsto por los agentes del mercado. Las expectativas tienden a fluctuar con mayor fuerza en periodos de mayor incertidumbre. Las inversiones en bonos se ven afectadas por los cambios en los tipos de interés, el tamaño del segmento de mercado, la asignación de monedas, el sector económico y la calidad crediticia de los bonos. El fondo mantiene inversiones con una calidad crediticia generalmente menor y está expuesto al riesgo de tipo de cambio. El fondo puede tener un bajo grado de diversificación de emisores, lo que lo hace más vulnerable.

¿Existen otros riesgos especiales?

El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- Riesgo de crédito: los emisores de activos mantenidos por el fondo podrían no pagar ingresos ni reembolsar el capital al vencimiento. Las inversiones del fondo tienen un riesgo de crédito considerable.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Las inversiones del fondo pueden ser susceptibles de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas.
- Riesgo de contraparte: la quiebra o insolvencia de las contrapartes de los derivados del fondo puede dar lugar al incumplimiento de pago o entrega. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante la recepción de garantías financieras en forma de garantías bancarias.
- Riesgo operativo: los procesos deficientes, fallos técnicos o eventos catastróficos pueden causar pérdidas.
- Riesgos políticos y legales: las inversiones están expuestas a cambios de las reglas y normas aplicadas por un país determinado. Esto incluye las restricciones de convertibilidad monetaria, la imposición de impuestos o controles sobre las transacciones, las limitaciones de los derechos de propiedad u otros riesgos legales.
- Riesgo de las inversiones sostenibles: El Fondo tiene como objetivo la inversión sostenible. El objetivo de inversión sostenible del Fondo y la incorporación de las consideraciones de sostenibilidad en las orientaciones y procesos de inversión pueden rivalizar con el objetivo del Fondo de conseguir una rentabilidad total atractiva. No se garantiza que el Fondo vaya a alcanzar su doble objetivo.
- Riesgo de títulos con dificultades: el (gran) riesgo que comporta la posesión de títulos con dificultades de empresas que están —o van a estar— en proceso de reorganización, reestructuración financiera o quiebra y cuyo potencial para obtener una alta rentabilidad depende de la capacidad de la empresa para superar sus dificultades financieras.

GASTOS

Los inversores pagan comisiones para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Comisión de canje	No aplicable

Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.

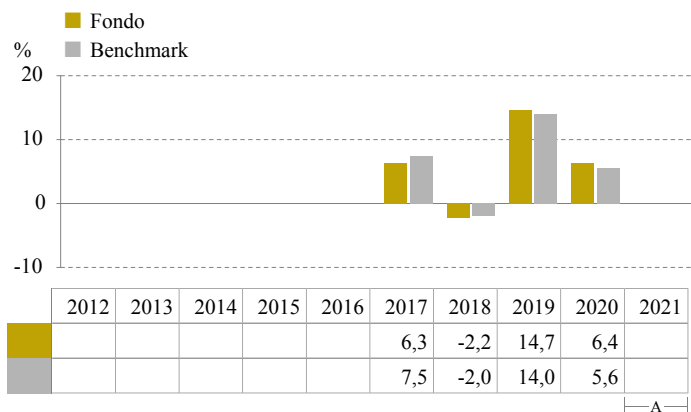
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.45%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No aplicable
--------------------------	--------------

RENTABILIDAD HISTÓRICA



A Clase de acciones inactiva durante este año

Los **gastos de entrada y salida** indicados son los máximos que pueden cargarse a los inversores. Para obtener información sobre las comisiones vigentes, los inversores deben consultar a su asesor personal de inversiones o dirigirse a una oficina de venta.

La cifra de gastos continuos mostrada aquí es una estimación de los cargos. Excluye:

Costes de transacción de cartera, excepto en el caso de un cargo de entrada/salida pagado por el Fondo al comprar o vender unidades en otro fondo.

Para más información sobre los costes, consulte el apartado «Company Charges» y el anexo correspondiente del folleto del fondo, que está disponible en www.fundinfo.com.

Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Tenga en cuenta que la rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los rendimientos futuros.

La rentabilidad anterior a diciembre de 2021 corresponde a la rentabilidad del subfondo absorbido por el Fondo y cuya política de inversión difería de la política de inversión del Fondo. Esta rentabilidad se obtuvo en un contexto y unas circunstancias que han dejado de ser aplicables.

La información de referencia se proporciona exclusivamente a efectos comparativos y no se utiliza para tomar decisiones de inversión. El índice de referencia no está alineado con el objetivo de inversión sostenible del Fondo ni tiene en cuenta los criterios de inversión del Fondo. Por consiguiente, los títulos que posee el Fondo pueden ser distintos de los que contiene el índice de referencia, lo que podría afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo respecto a la del índice de referencia.

Gastos y comisiones

El gráfico de rentabilidad muestra el rendimiento de la inversión del fondo como una variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la divisa del fondo.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del fondo. Los gastos de entrada y salida no se tienen en cuenta en el cálculo de la rentabilidad histórica.

Fecha de lanzamiento y divisa del fondo

El Fondo todavía no se ha lanzado.

Esta Clase de acciones todavía no se ha lanzado.

La divisa base del Fondo es USD.

La divisa de la Clase de acciones es GBP.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre Oaktree (Lux.) Funds (la "SICAV") y sus subfondos, el folleto del fondo y los informes anual y semestral vigentes en español en el domicilio de FundRock Management Company S.A., Luxemburgo, en las respectivas oficinas de venta o en la página web www.fundinfo.com. Este documento con información importante para los inversores se refiere a un subfondo que forma parte de la SICAV. El folleto y los informes periódicos se elaboran para toda la SICAV, que sirve de fondo marco para el Fondo y los otros subfondos. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados, lo que significa que los activos de un subfondo individual no responderán de los pasivos de otro subfondo de la SICAV.

Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora (incluyendo, sin carácter limitativo, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y los beneficios, así como una descripción del comité global de remuneración) están disponibles en <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> y, en caso de que se solicite, se pondrán a disposición de los inversores de forma gratuita.

Publicación de los precios por participación/acción

Encontrará los precios actuales de las acciones en la página web www.fundinfo.com.

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de una parte o la totalidad de sus participaciones en participaciones de la misma clase de otro subfondo o en otra clase del mismo o de otro subfondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de participaciones correspondiente. Para más información acerca de la conversión de participaciones y sobre el cargo por conversión aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de participaciones").

Información específica del fondo

En este subfondo pueden ofrecerse otras clases de acciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web www.fundinfo.com encontrará información más detallada sobre las clases de acciones ofrecidas públicamente en el ordenamiento jurídico de cada uno de los inversores.

Legislación tributaria

El fondo está sujeto a la legislación tributaria y regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo del país de residencia del inversor, esto podrá repercutir en su situación fiscal. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Aviso de responsabilidad

En su caso, FundRock Management Company S.A., Luxemburgo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

FundRock Management Company S.A., Luxemburgo, está autorizada en Luxemburgo y está regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 25 de enero de 2022.