



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree European High Yield 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 European High Yield Bond Fund B, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree European High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138669772

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un apprezzamento del capitale e un reddito elevati sia rispetto agli indici di obbligazioni sub-investment grade, sia rispetto agli indici di titoli di alta qualità. L'obiettivo secondario del fondo è generare un elevato reddito corrente compatibile con un rischio ragionevole. La politica d'investimento del fondo consiste nella creazione di un portafoglio di titoli di debito in prevalenza a tasso fisso che offrono opportunità di rendimenti interessanti. Il fondo potrà tuttavia investire anche nel debito a tasso variabile. Il portafoglio è incentrato su titoli di debito a tasso fisso a lungo termine, con

durate comprese tra cinque e dieci anni, anche se altre durate sono ammesse. Il fondo investe in titoli e obbligazioni emesse da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni in un paese europeo. Inoltre, il fondo può investire in obbligazioni e titoli denominati in dollari statunitensi emessi da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni negli Stati Uniti o in Canada. Le azioni del fondo possono essere rimborsate su richiesta; le azioni vengono negoziate ogni giorno lavorativo. Questa classe di azioni effettua distribuzioni regolari.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all'allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d'interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,41%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 28 novembre 2014 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Novembre 2015 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Novembre 2015. 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 14 giugno 2013.  
La classe è stata lanciata il 28 novembre 2014.  
La valuta di base del fondo è EUR.  
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund H EUR GB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854924387

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,00%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del

valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

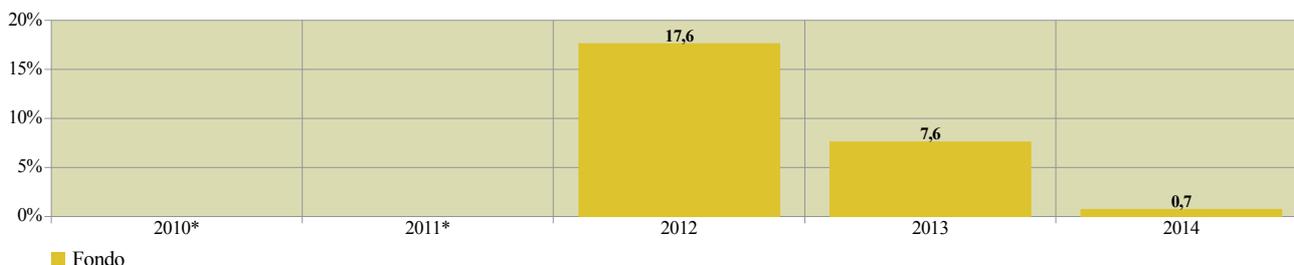
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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.



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.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 29 aprile 2011.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund H EUR EB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0931238249

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,78%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

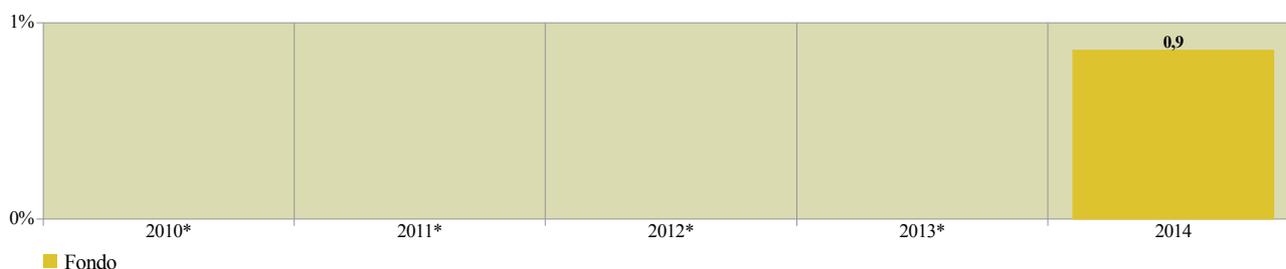
## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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.



\* Per il periodo di riferimento in questione non sono disponibili dati per la classe di azioni. La classe di azioni è stata emessa il 30 ottobre 2013.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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».

### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 30 ottobre 2013.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund H EUR B, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923900

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,40%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del

valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

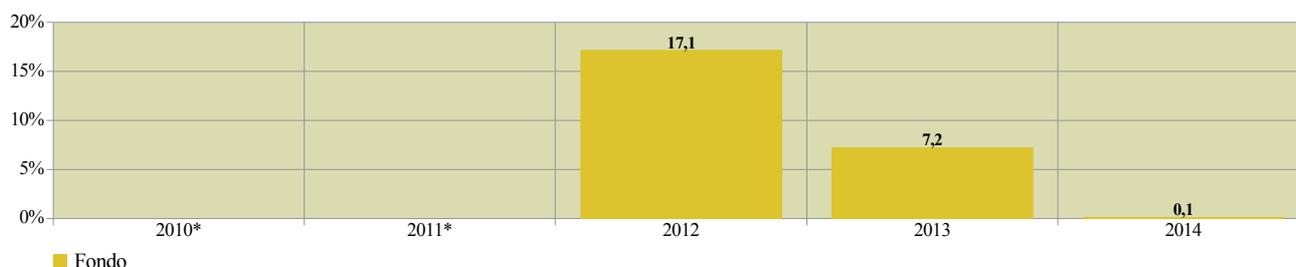
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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.



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.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 29 aprile 2011.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund H CHF GB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854924460

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,01%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del

valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

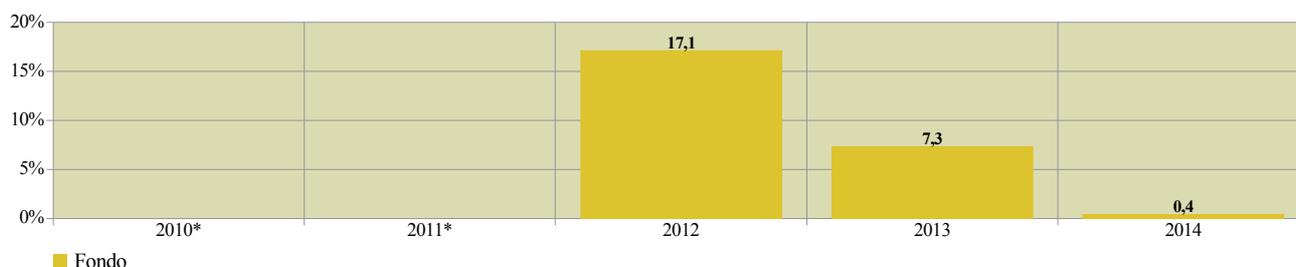
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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 CHF.



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 CHF.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 29 aprile 2011.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund H CHF CB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138668881

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,01%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 17 marzo 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l’anno a partire da Marzo 2016 si basano sulle spese dell’anno precedente che termina a Marzo 2016. 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 17 marzo 2015.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund H CHF B, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854924031

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,40%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del

valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

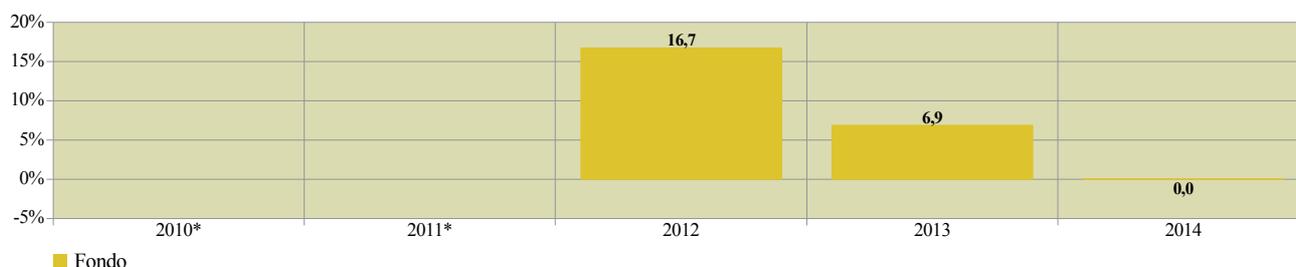
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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 CHF.



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 CHF.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 29 aprile 2011.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund GB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854924205

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,00%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del

valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

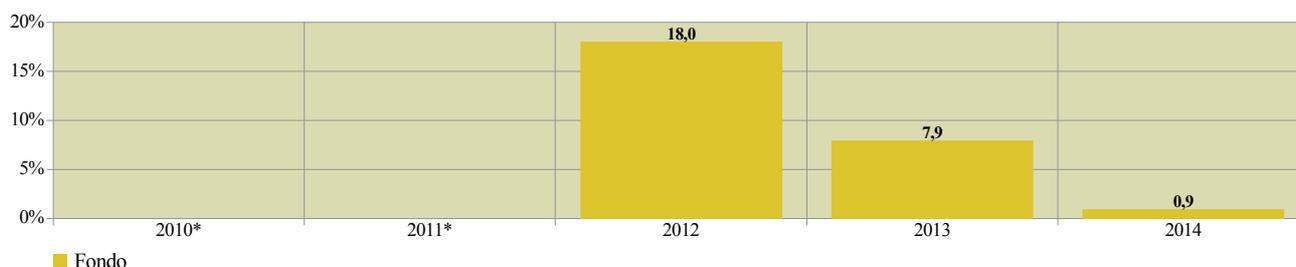
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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 USD.



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 USD.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 29 aprile 2011.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund EB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0931238165

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,80%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

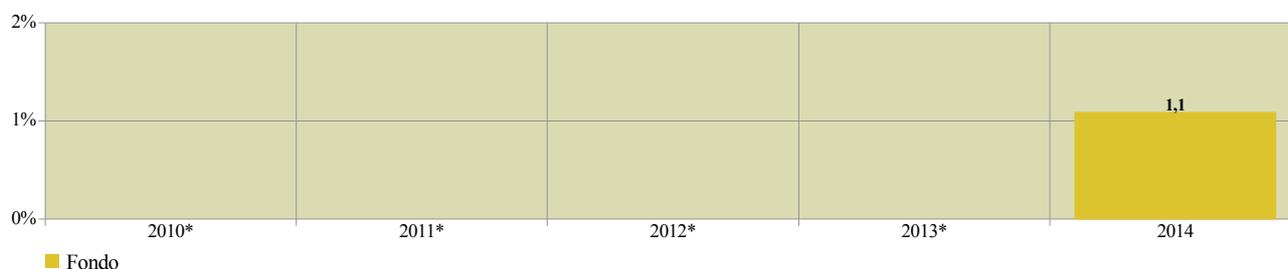
## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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.



\* Per il periodo di riferimento in questione non sono disponibili dati per la classe di azioni. La classe di azioni è stata emessa il 30 ottobre 2013.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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

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 21 dicembre 2012.

La classe è stata lanciata il 30 ottobre 2013.

La valuta di base del fondo è USD.

La valuta di base della classe di azioni è USD.

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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund CB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138668618

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l’investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	non applicabile
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	non applicabile
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,01%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 17 marzo 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l’anno a partire da Marzo 2016 si basano sulle spese dell’anno precedente che termina a Marzo 2016. 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 17 marzo 2015.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è USD.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree Global High Yield 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 High Yield Bond Fund B, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854925350

### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è generare rendimenti elevati corretti per il rischio investendo principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento ponendo l’accento su emittenti del Nord America e dell’Europa. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo sarà la seguente: 50%–80% USA e Canada; 20%–50% Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito; 0%–20% altri e 0%–10% mercati emergenti. Il fondo porrà l’accento su titoli di debito e obbligazioni inferiori a investment grade,

anche se possono essere acquistati anche titoli e obbligazioni investment grade. Il fondo non acquisterà titoli di debito od obbligazioni con rating Caa1 o inferiore di Moody’s né CCC+ o inferiore di Standard & Poor’s. Il fondo trattiene il provento da interessi generato dalle sue obbligazioni e questa classe di azioni non effettua distribuzioni periodiche. Il fondo utilizza derivati per ridurre l’impatto delle variazioni dei tassi di cambio delle monete sulla performance. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d’interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all’allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d’interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,40%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del

valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

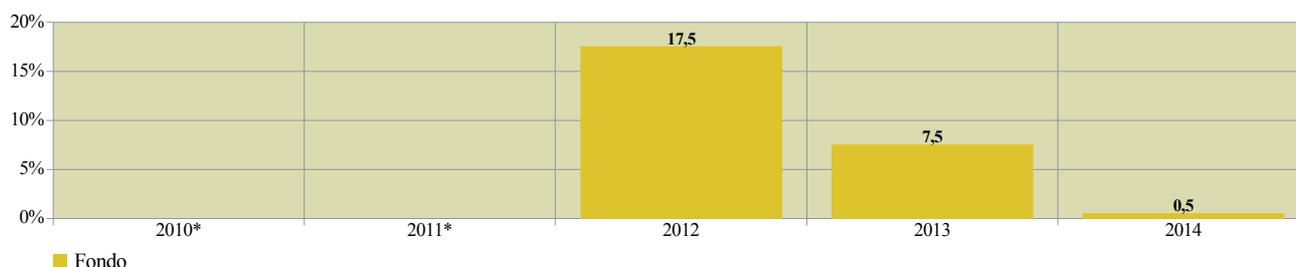
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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 USD.



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 USD.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 29 aprile 2011.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923652

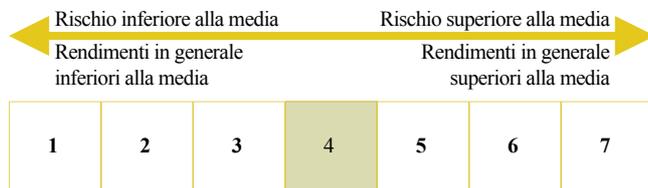
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,99%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

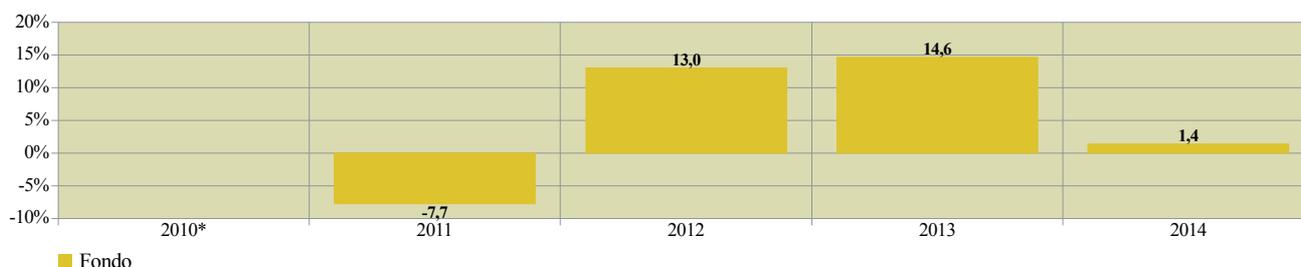
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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.



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.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 30 settembre 2010.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0931237787

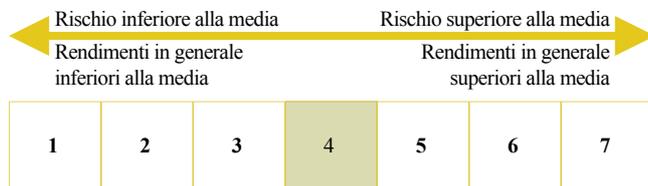
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,79%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

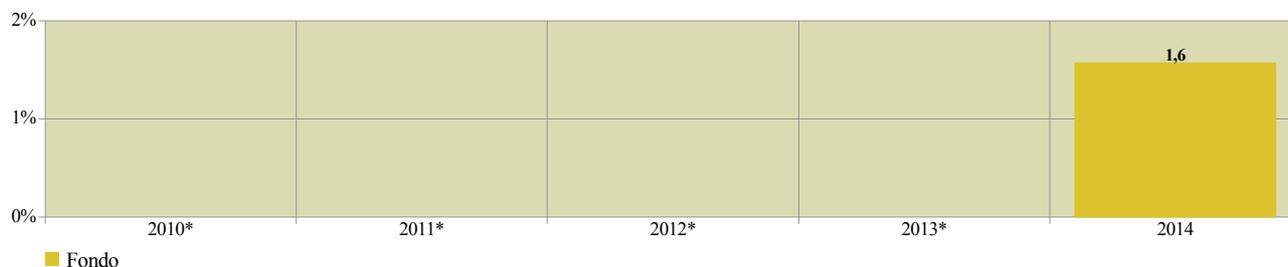
## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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.



\* Per il periodo di riferimento in questione non sono disponibili dati per la classe di azioni. La classe di azioni è stata emessa il 6 agosto 2013.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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

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 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 6 agosto 2013.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923140

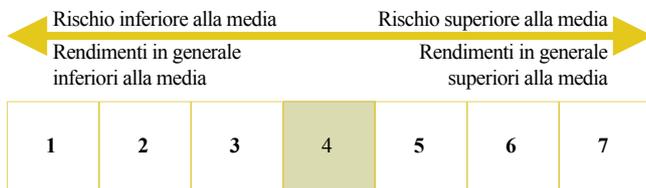
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,39%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

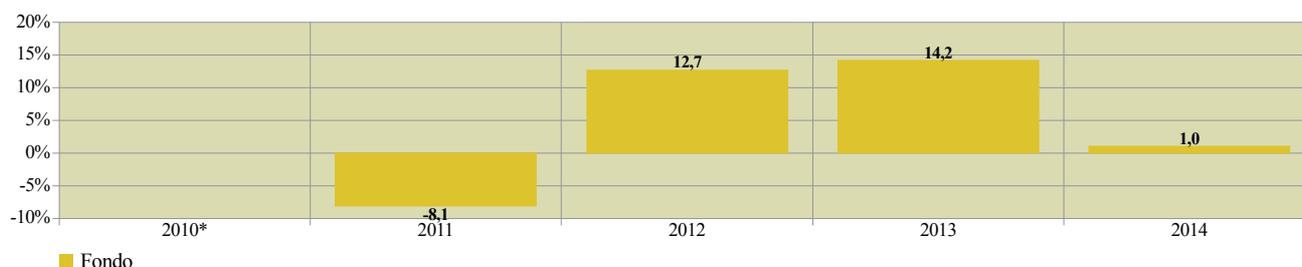
## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.



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.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 30 settembre 2010.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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

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 21 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.

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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923736

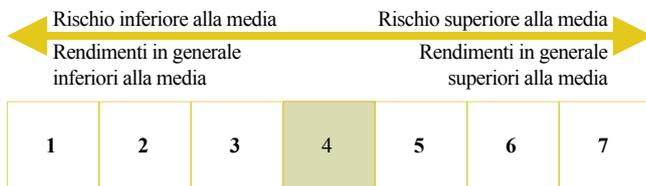
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,00%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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.

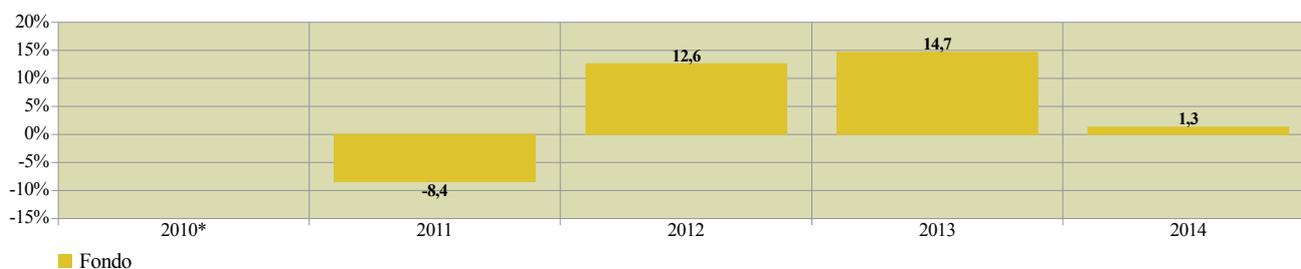
### Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 21 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 CHF.



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 CHF.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 30 settembre 2010.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0931237860

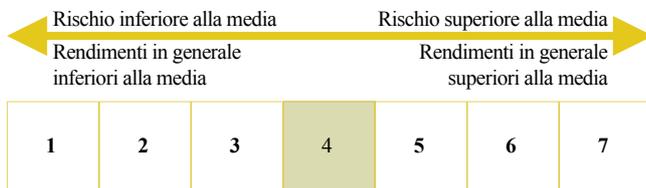
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,78%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 12 febbraio 2014.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138671323

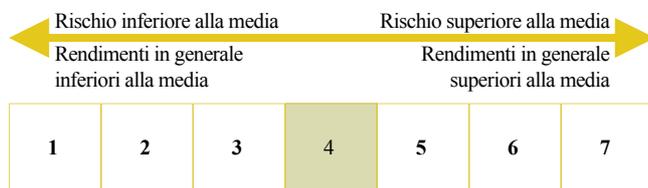
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,99%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 17 marzo 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l’anno a partire da Marzo 2016 si basano sulle spese dell’anno precedente che termina a Marzo 2016. 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 17 marzo 2015.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923223

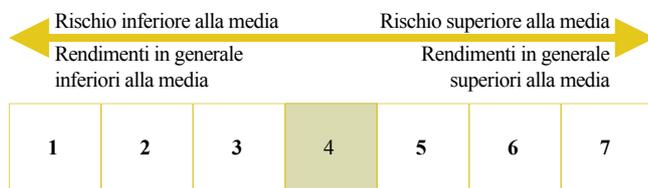
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,39%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

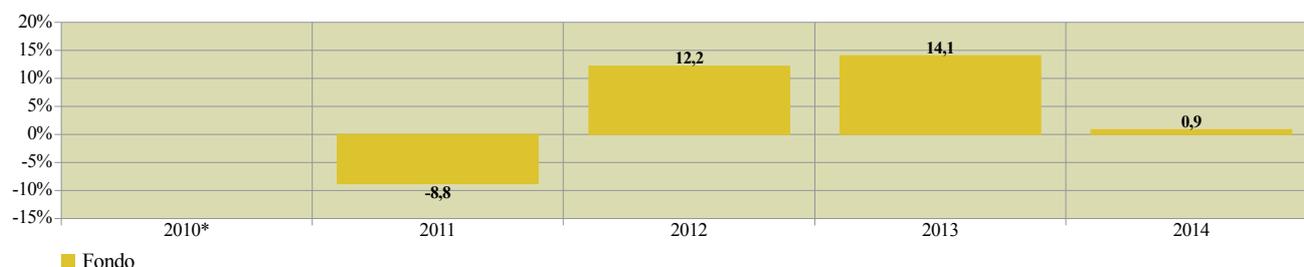
## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.



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 CHF.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 30 settembre 2010.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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

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 21 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 CHF.

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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923579

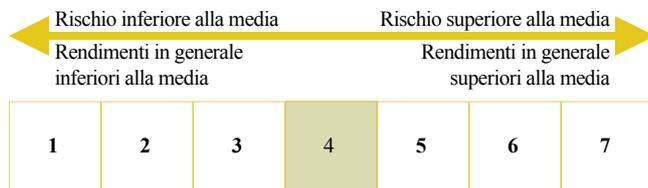
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,99%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

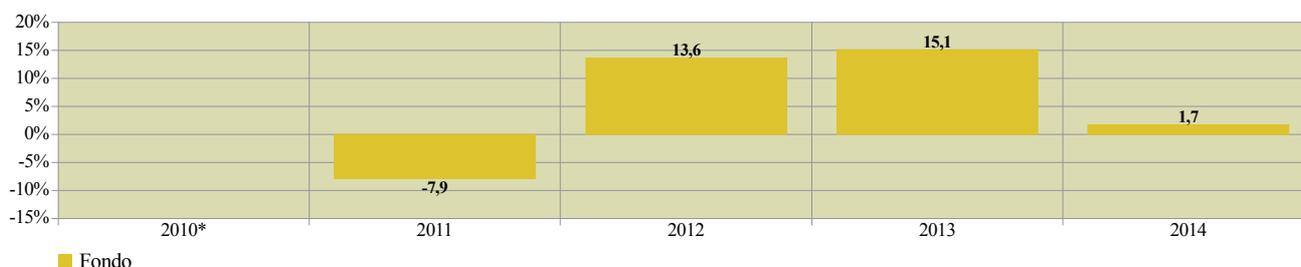
### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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 21 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 USD.



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 USD.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 30 settembre 2010.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0931237514

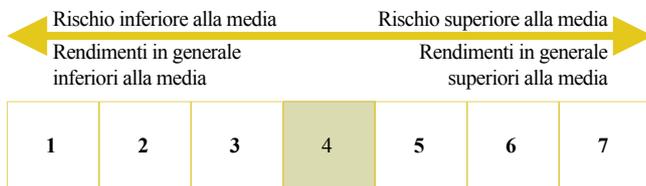
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	0,80%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

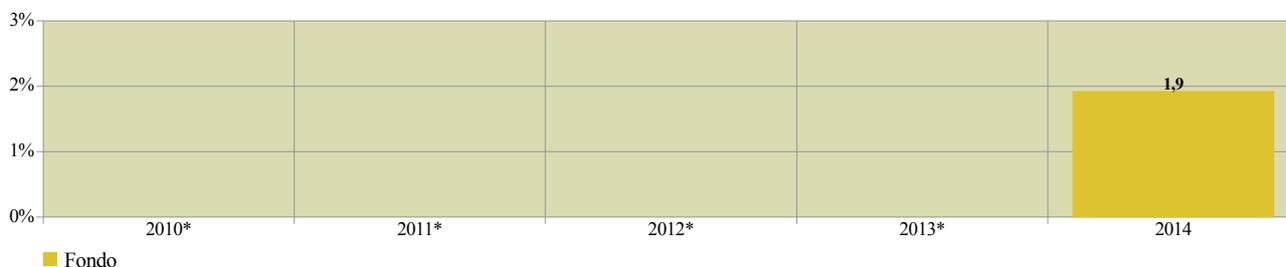
## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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.



\* Per il periodo di riferimento in questione non sono disponibili dati per la classe di azioni. La classe di azioni è stata emessa il 21 agosto 2013.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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

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 21 dicembre 2012.  
La classe è stata lanciata il 21 agosto 2013.  
La valuta di base del fondo è USD.  
La valuta di base della classe di azioni è USD.

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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



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 B,

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

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU0854923066

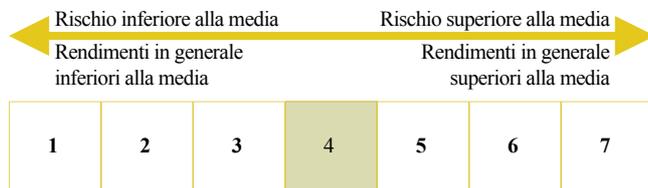
### OBIETTIVI E POLITICA D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del fondo è realizzare un rendimento allettante da un abbinamento del reddito corrente all’aumento del valore capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili USA, non USA e ad alto reddito. L’allocazione relativa del portafoglio del fondo tra convertibili USA (compresi i

convertibili ad alto reddito prevalentemente USA) e non USA sarà la seguente: 40%–70% convertibili USA e 30%–60% convertibili non USA. Le azioni del fondo possono essere rimborsate a vista; la negoziazione delle quote avviene in ogni giorno lavorativo. Il reddito da dividendi è normalmente reinvestito.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Il livello di rischio di un investimento in obbligazioni convertibili è in primo luogo espressione della relativa sensibilità alle azioni sottostanti, della qualità creditizia nonché delle relative valute.

#### 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 liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell’investimento e/o del pagamento di ricavi d’investimento all’investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,39%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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 30 settembre 2014 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

I rendimenti passati si basano sul valore netto d'inventario di Oaktree Capital Management Fund II (Europe) – CS Non-U.S. Convertible Securities Fund, un fondo UCITS di diritto lussemburghese (il "fondo CS") (cfr. le note più avanti) e non sono indicativi di rendimenti futuri.

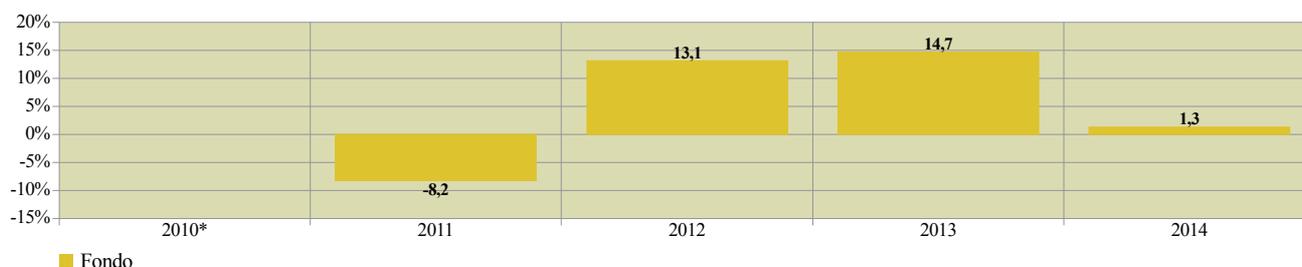
### Costi e commissioni

Il diagramma della performance illustra il rendimento degli investimenti del Fondo CS (cfr. le note più avanti) espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto, nella valuta del Fondo, tra una fine d'anno e quella successiva.

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 21 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 USD.



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 USD.

\* Per questo periodo di riferimento non vi sono dati per la classe di azioni. Il Fondo CS è stato lanciato il 30 settembre 2010.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management 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 16 febbraio 2015.



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree European High Yield 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 European High Yield Bond Fund H USD B, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree European High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138669939

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un apprezzamento del capitale e un reddito elevati sia rispetto agli indici di obbligazioni sub-investment grade, sia rispetto agli indici di titoli di alta qualità. L'obiettivo secondario del fondo è generare un elevato reddito corrente compatibile con un rischio ragionevole. La politica d'investimento del fondo consiste nella creazione di un portafoglio di titoli di debito in prevalenza a tasso fisso che offrono opportunità di rendimenti interessanti. Il fondo potrà tuttavia investire anche nel debito a tasso variabile. Il portafoglio è incentrato su titoli di debito a tasso fisso a lungo termine, con

durate comprese tra cinque e dieci anni, anche se altre durate sono ammesse. Il fondo investe in titoli e obbligazioni emesse da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni in un paese europeo. Inoltre, il fondo può investire in obbligazioni e titoli denominati in dollari statunitensi emessi da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni negli Stati Uniti o in Canada. Le azioni del fondo possono essere rimborsate su richiesta; le azioni vengono negoziate ogni giorno lavorativo. Questa classe di azioni effettua distribuzioni regolari.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all'allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d'interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,41%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 28 novembre 2014 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Novembre 2015 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Novembre 2015. 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 14 giugno 2013.  
La classe è stata lanciata il 28 novembre 2014.  
La valuta di base del fondo è EUR.  
La valuta di base della classe di azioni è USD.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree European High Yield 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 European High Yield Bond Fund H CHF B, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree European High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138670192

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un apprezzamento del capitale e un reddito elevati sia rispetto agli indici di obbligazioni sub-investment grade, sia rispetto agli indici di titoli di alta qualità. L'obiettivo secondario del fondo è generare un elevato reddito corrente compatibile con un rischio ragionevole. La politica d'investimento del fondo consiste nella creazione di un portafoglio di titoli di debito in prevalenza a tasso fisso che offrono opportunità di rendimenti interessanti. Il fondo potrà tuttavia investire anche nel debito a tasso variabile. Il portafoglio è incentrato su titoli di debito a tasso fisso a lungo termine, con

durate comprese tra cinque e dieci anni, anche se altre durate sono ammesse. Il fondo investe in titoli e obbligazioni emesse da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni in un paese europeo. Inoltre, il fondo può investire in obbligazioni e titoli denominati in dollari statunitensi emessi da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni negli Stati Uniti o in Canada. Le azioni del fondo possono essere rimborsate su richiesta; le azioni vengono negoziate ogni giorno lavorativo. Questa classe di azioni effettua distribuzioni regolari.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all'allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d'interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,41%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 28 novembre 2014 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Novembre 2015 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Novembre 2015. 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 14 giugno 2013.  
La classe è stata lanciata il 28 novembre 2014.  
La valuta di base del fondo è EUR.  
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Oaktree European High Yield 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 European High Yield Bond Fund CB, una classe di azioni del Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree European High Yield Bond Fund

Società di gestione  
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo  
LU1138670432

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un apprezzamento del capitale e un reddito elevati sia rispetto agli indici di obbligazioni sub-investment grade, sia rispetto agli indici di titoli di alta qualità. L'obiettivo secondario del fondo è generare un elevato reddito corrente compatibile con un rischio ragionevole. La politica d'investimento del fondo consiste nella creazione di un portafoglio di titoli di debito in prevalenza a tasso fisso che offrono opportunità di rendimenti interessanti. Il fondo potrà tuttavia investire anche nel debito a tasso variabile. Il portafoglio è incentrato su titoli di debito a tasso fisso a lungo termine, con

durate comprese tra cinque e dieci anni, anche se altre durate sono ammesse. Il fondo investe in titoli e obbligazioni emesse da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni in un paese europeo. Inoltre, il fondo può investire in obbligazioni e titoli denominati in dollari statunitensi emessi da entità domiciliate o con una quota sostanziale dei propri attivi o delle proprie operazioni negli Stati Uniti o in Canada. Le azioni del fondo possono essere rimborsate su richiesta; le azioni vengono negoziate ogni giorno lavorativo. Questa classe di azioni effettua distribuzioni regolari.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Profilo di rischio



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

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite 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?

Gli investimenti in titoli di debito reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse, alle dimensioni del proprio segmento di mercato, all'allocazione per valute, al settore economico e alla qualità creditizia del prestito obbligazionario. I fondi di debito con scadenze più brevi reagiscono in genere in modo meno marcato alle variazioni dei tassi d'interesse. Ciò vale anche per i fondi di debito che si concentrano su emittenti governativi, comunali o societari o di altro tipo con rating elevati.

#### 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 inadempienza: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- 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.

### SPESE

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
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,01%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

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.

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** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 17 marzo 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Marzo 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Marzo 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafoglio 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 capitolo «Company Charges» e nel relativo supplemento del prospetto informativo, che può essere consultato su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

### Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

### 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 14 giugno 2013.

La classe è stata lanciata il 17 marzo 2015.

La valuta di base del fondo è EUR.

La valuta di base della classe di azioni è EUR.

**Non si dispone di dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei rendimenti passati.**

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

### 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 MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto [www.fundinfo.com](http://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 ombrella 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.

### Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto [www.fundinfo.com](http://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](http://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

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