OAKTREE

Key Information Document ("KID"):

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Oaktree North American High Yield Bond Fund

Produkt:	I USD inc – Oaktree North American High Yield Bond Fund
Hersteller:	FundRock Management Company S.A., Luxembourg
Produktcode:	LU0931242357
Internetseite:	https://www.fundrock.com/
Kontakt:	(+352) 26 3456 1

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") ist für die Überwachung von FundRock Management Company S.A., Luxembourg verantwortlich. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen..
Produktionsdatum dieses Basisinformationsblatts: 10 November 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Der Fonds ist ein Teilfonds von Oaktree (Lux.) Funds (die „SICAV"), einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds strukturiert ist und eine Reihe von Teilfonds anbietet.

Laufzeit:

Dieses Produkt hat keine feste Laufzeit.

Objectives:

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen zu erzielen, indem er hauptsächlich in auf US-Dollar lautende, hochverzinsliche Unternehmensanleihen investiert, die von nordamerikanischen Emittenten begeben werden.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark, den FTSE High-Yield Cash-Pay Capped Index, verwaltet. Obwohl der Fonds eine Benchmark als Referenzwert hat, wird er durch die Umsetzung der hierin beschriebenen Anlagephilosophie und des hierin beschriebenen Anlageverfahrens aktiv verwaltet und verfügt über ein hohes Maß an Freiheit, von der Benchmark abzuweichen. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in notleidenden Wertpapieren anlegen.

Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen.

Der Fonds wird als Fonds im Sinne von Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Fondsprospekt zu finden (www.oaktreesicav.com).

Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die in Hochzinsanleihen investieren möchten, die hauptsächlich von nordamerikanischen Emittenten begeben werden. Er ist für langfristig orientierte Anleger bestimmt, die die Risiken des Fonds verstehen und akzeptieren und die in der Lage und bereit sind, Verluste zu tragen.

Verwahrstelle:

Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt mindestens 3Jahre halten. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

- **Währungsrisiko:** In einigen Ländern erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist im obigen Indikator nicht berücksichtigt.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht immer zu begrenzten Kosten innerhalb eines ausreichend kurzen Zeitraums verkauft werden. Bei den Anlagen des Fonds kann die Liquidität unter Umständen eingeschränkt sein. Der Fonds ist bestrebt, dieses Risiko durch verschiedene Maßnahmen zu mindern.

Der Risikoindikator des Fonds spiegelt nicht das Risiko zukünftiger Umstände wider, die sich von denen unterscheiden, die der Fonds in der jüngeren Vergangenheit erlebt hat.

Der Fonds ist Risiken aufgrund der Volatilität der globalen Aktien-, Währungs- und Rentenmärkte, Risiken der Hebelwirkung und der potenziellen Illiquidität von Derivaten und dem Verlustrisiko durch Ausfälle von Gegenparteien ausgesetzt.

Eine Beschreibung der Risikofaktoren finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Ihnen erhebliche Verluste entstehen könnten.

Wenn wir Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen können, könnten Ihnen erhebliche Verluste entstehen.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre **Anlage: 10 000 USD**			
Szenarien für den Erlebensfall **Minimum: There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.**		**1 Jahr**	**3 Jahre (empfohlene Haltedauer)**
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	7 420 USD	**7 550 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 25,77 %	- 8,94 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8 670 USD	**9 040 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 13,35%	- 3,3%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10 470 USD	**10 740 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,75%	2,4%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	12 340 USD	**13 380 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,37%	10,18%

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen / sowie die an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zu zahlenden Kosten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.04.2017 und 31.03.2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.12.2015 und 30.11.2018.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.10.2022 und 30.09.2025.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company S.A., Luxembourg nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Falle einer Insolvenz der FundRock Management Company SA wird das Fondsvermögen nicht beeinträchtigt, da der Hersteller dieses Produkts keine Vermögenswerte des Fonds hält. Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., gemäß den geltenden Vorschriften verwahrt. Bei einer Insolvenz der Verwahrstelle kann der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden, jedoch wird dieses Risiko bis zu einem gewissen Grad dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger, das diesen Verlust vollständig oder teilweise decken kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume:
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

• Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
• USD10 000 werden angelegt.

Anlage: 10 000 USD	**Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr**	**Wenn Sie aussteigen nach 3 Jahre**
Kosten insgesamt	84 USD	**273 USD**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,84 %	0,86 %

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,26 % vor Kosten und 2,40 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Einstiegsgebühr.	Nicht zutreffend
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	63 USD
Portfolio-Transaktionskosten	0,20% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	21 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Nicht zutreffend

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer wieder zurückziehen wollen. Die empfohlene Haltedauer ist eine Schätzung und darf nicht als Garantie oder Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Anteile an diesem Produkt können vorbehaltlich der im Prospekt dargelegten Beschränkungen ohne vom Produkthersteller erhobene Vertragsstrafen eingelöst werden.

Hersteller:

Name: FundRock Management Company S.A.
Contact details: FundRock Management Company S.A. Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, Call (+352) 26 3456 1 for more information
Internetseite: https://www.fundrock.com/

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu beraten hat, sollten Sie direkt an diese Person richten. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts sollten an die folgende Adresse gerichtet werden:

Postal address: FundRock Management Company S.A. Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg
E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com
Internetseite: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/
In jedem Fall muss der Beschwerdeführer seine Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) eindeutig angeben und eine kurze Begründung der Beschwerde beifügen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über Oaktree (Lux.) Funds (die „SICAV“) und ihre Teilfonds sowie ihr Prospekt und ihr letzter Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos in englischer Sprache bei FundRock Management Company SA, Luxemburg, den ernannten Vertriebsstellen oder online unter www.fundinfo.com erhältlich. Dieses Basisinformationsblatt bezieht sich auf einen Teilfonds, der Teil der SICAV ist. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt, die als Umbrella-Fonds für den Fonds und die anderen Teilfonds dient.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind getrennt, was bedeutet, dass kein einzelner Teilfonds mit seinem Vermögen für Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der SICAV haftet. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich insbesondere einer Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, einschließlich einer Beschreibung des globalen Vergütungsausschusses (Compensation Committee), sind unter https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ abrufbar und werden Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die aktuellsten Preise der Anteile sind auf www.fundinfo.com erhältlich.

Die früheren Wertentwicklungen dieses Produkts finden Sie hier https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0931242357_de_AT-DE-LI-SE.pdf. Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung ist. Sie kann keine Garantie für die Renditen bieten, die Sie künftig erhalten werden.

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Performance des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.

Die Berechnungen zu früheren Performance-Szenarien für dieses Produkt finden Sie unter kneippriips.com or unter dem folgenden Link: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0931242357_de_AT-DE-LI-SE.csv.