



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 Global Credit Select Fund

Produkt: R USD Acc – Oaktree Global Credit Select Fund
Hersteller: FundRock Management Company S.A., Luxembourg
Produktcode: LU3170854783
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: 20 Februar 2026.

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 Teilfonds besteht darin, Erträge und Kapitalwachstum zu bieten, indem er weltweit (auch in aufstrebenden Märkten) in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf die Benchmark ICE BofA Merrill Lynch Non-Financial Developed Market High Yield Constrained Index verwaltet, es kann jedoch gelegentlich ein zusätzlicher Index oder ein Ersatzindex verwendet werden. Obwohl der Teilfonds eine Benchmark als Referenzwert hat, wird er durch die Umsetzung der in diesem Abschnitt beschriebenen Anlagephilosophie und des in diesem Abschnitt beschriebenen Anlageverfahrens aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter und/oder der Unteranlageverwalter verfügen über ein hohes Maß an Freiheit, von der Benchmark abzuweichen.

Um dieses Ziel zu erreichen, wendet der Teilfonds einen Multi-Strategie-Anlageansatz an und investiert in ein breit gefächertes Spektrum an fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren mit Investment-Grade- oder einem Rating unterhalb dieser Bonitätsstufe (gemäß der Klassifizierung von S&P oder mit gleichwertigem Bonitätsrating einer anderen Ratingagentur), die von Unternehmen in aller Welt, einschließlich aufstrebender Märkte, begeben werden.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere investieren, die ein Rating unterhalb der Bonitätsstufe Investment Grade (Bonitätsnote BBB- von S&P oder eine gleichwertige Bonitätsnote einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Der Teilfonds kann bis zu 60 % seines Nettoinventarwerts in verbrieft Verbindlichkeiten investieren, einschließlich insbesondere Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS), Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS), Residential Mortgage Backed Securities (RMBS) und Collateralized Loan Obligations (CLOs). Anlagen in Equity-/First-Loss-Tranchen sind nicht vorgesehen, dem Teilfonds ist es allerdings nicht untersagt, dergleichen Anlagen zu tätigen.

Zur Steigerung der Rendite investiert der Teilfonds in verbrieft Wertpapiere. Verbrieft Wertpapiere bieten höhere Renditen im Vergleich zu Unternehmensanleihen oder -krediten mit ähnlichem Rating. Darüber hinaus bergen diese Wertpapiere aufgrund ihrer strukturellen Sicherungsmechanismen ein niedrigeres Verlustrisiko im Vergleich zu den zugrunde liegenden Sicherheiten. Durch Anlagen in Schuldtiteltranchen, bei denen der Teilfonds nicht dem Erstverlustrisiko der zugrunde liegenden Sicherheiten ausgesetzt ist, können auch idiosynkratische Ausfälle vermieden werden, die in einem Anleihen- oder Kreditportfolio auftreten können. Im Falle von ABS, RMBS, CMBS und MBS ist überdies eine Diversifizierung des Portfoliorisikos weg vom Unternehmensanleihen-Exposure möglich, indem Anlagen in Vermögenswerten mit niedrigerer Korrelation zu den Komponenten des Portfolios getätigt werden. Die Fundamentaldaten von Wohnimmobilien, Gewerbeimmobilien

oder anderer Vermögenswerte können zuweilen deutlich besser ausfallen als jene von Unternehmenskrediten und eine Möglichkeit bieten, das Risiko des gesamten Portfolios zu verringern, wenn diese verbrieften Vermögenswerte richtig verwaltet werden.

Der Teilfonds kann zudem wie folgt investieren:

- bis zu 50 % seines Nettoinventarwerts in Wandelanleihen (einschließlich bis zu 10 % Contingent Convertible Bonds);
- bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Beteiligungspapiere oder damit verbundene Wertpapiere; und
- bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in offene Investmentfonds.

Der Teilfonds kann Derivate in erster Linie zur Absicherung von Währungen gegenüber der Basiswährung einsetzen. Der Teilfonds darf Derivatekontrakte (einschließlich insbesondere Optionen, Futures, Forwards und Swaps) zu jedwedem Zweck abschließen, der mit seinem Anlageziel und seinen Anlagestrategien vereinbar ist.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Teilfonds kann für Anleger geeignet sein, die stetige Renditen erzielen möchten und gleichzeitig auf eine Begrenzung der Verlustrisiken achten. Er ist für langfristig orientierte Anleger bestimmt, die die Risiken des Teilfonds verstehen und akzeptieren und 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 5 Jahre 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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, 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 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 investiert in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente und handelt aktiv mit ihnen, wobei er Strategien und Anlagetechniken anwendet, die ein erhebliches Risiko beinhalten

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: 5 Jahre			
Anlage: 10 000 USD			
Szenarien für den Erlebensfall		1 Jahr	5 Jahre
Minimum: There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.			(empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 790 USD	6 920 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 22,08 %	- 7,11 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 490 USD	9 950 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 15,14%	- 0,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 550 USD	11 590 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,53%	3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12 170 USD	14 110 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,67%	7,13%

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 01.10.2017 und 30.09.2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.04.2017 und 31.03.2022.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.03.2016 und 28.02.2021.

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 5 Jahre
Kosten insgesamt	141 USD	840 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	1,41 %	1,45 %

* 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 4,45 % vor Kosten und 3,00 % 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	1,39% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	141 USD
Portfolio-Transaktionskosten	0,00% 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.	0 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: 5 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/>

te:

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_LU3170854783_de_AT-DE-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 0 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_LU3170854783_de_AT-DE-SE.csv.