

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (UCITS ETF 1C(EUR) ISIN: LU1079841273), un comparto di OSSIAM LUX SICAV

Società di gestione: Ossiam, parte del gruppo di società Natixis

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (il "Fondo") consiste nel replicare, al netto di commissioni e spese, la performance dell'indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index al prezzo di chiusura. Il Fondo è gestito passivamente.

Lo indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (l'"Indice") è un indice a rendimento assoluto (con reinvestimento dei dividendi netti), denominato in dollari statunitensi, sponsorizzato da Barclays (il "Fornitore dell'Indice") e calcolato e pubblicato da Bloomberg Index Services Limited ("l'Agente per il calcolo"). Per una descrizione dettagliata dell'Indice si rimanda alla sezione "Descrizione dell'Indice".

Lo indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index riflette la performance di un'esposizione lunga dinamica a 4 settori azionari statunitensi selezionati ogni mese in funzione del loro rapporto relativo CAPE® (Cyclically Adjusted Price Earnings) e delle variazioni di prezzo nei 12 mesi precedenti (la "dinamica del prezzo su 12 mesi").

L'esposizione ai settori azionari statunitensi è ottenuta tramite gli Indici S&P Select Sector (i "Sub-indici") che sintetizzano la performance delle società statunitensi rappresentate dall'indice S&P 500 Index

I componenti settoriali dell'Indice saranno selezionati con frequenza mensile in base alla metodologia delle famiglie di indici Shiller Barclays CAPE®. A ciascuno dei quattro sub-indici selezionati è assegnato lo stesso peso (di norma il 25%) ad ogni ribilanciamento.

Per la descrizione dettagliata dell'Indice si rimanda alla sezione "Descrizione dell'Indice" nel relativo Allegato del Fondo nel Prospetto.

Politica d'investimento

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo impiega prevalentemente swap ai fini di seguire la performance dell'Indice con una replicazione sintetica. In tal caso, il Fondo investe in un portafoglio di attivi, la cui performance verrà scambiata contro la performance dell'Indice o di un indice correlato, o di un portafoglio di suoi componenti mediante un contratto swap con una controparte swap. Questo metodo

implica un rischio di controparte secondo quanto descritto nella sezione Profilo di rischio e rendimento qui di seguito. Il valore patrimoniale netto del Fondo per azione è pertanto destinato a salire (o scendere) a seconda dell'andamento dell'Indice. La controparte del contratto swap è sempre un istituto finanziario di prim'ordine specializzato in questo tipo di operazioni. Il Fondo può altresì stipulare più contratti swap con più controparti, aventi le caratteristiche sopra descritte.

Il Fondo può inoltre, sempreché ciò sia nell'interesse dei suoi Azionisti, decidere di passare interamente o in parte dall'una all'altra delle strategie sopra descritte (replicazione sintetica o replicazione fisica).

Con entrambe le strategie di replicazione, il Fondo sarà costantemente investito per un minimo del 60% in titoli azionari o diritti emessi da società aventi sede legale nei paesi dell'OCSE.

In aggiunta e a titolo accessorio, il Fondo può impiegare altri derivati a fini di copertura e investimento e sottoscrivere operazioni che prevedono la concessione e l'acquisizione di titoli in prestito, nonché contratti di riacquisto, secondo quanto descritto nella successiva sezione "Uso di derivati, investimenti speciali e tecniche di copertura" del Prospetto.

La valuta di riferimento del Fondo è il dollaro statunitense.

Le Azioni UCITS ETF 1C(EUR) sono quotate in una o più borse e gli investitori possono acquistare o vendere le Azioni attraverso il proprio consueto agente di borsa in qualsiasi giorno di negoziazione della borsa in questione che sia anche giorno di negoziazione in Lussemburgo oppure tramite una piattaforma di fondi. Contattare il proprio agente per ulteriori informazioni. La Classe di Azioni UCITS ETF 1C(EUR) è a capitalizzazione degli utili, quindi i redditi derivanti dal Fondo vengono reinvestiti. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Sottoscrizione, trasferimento, conversione e rimborso delle azioni" e alla sezione "Informazioni pratiche" del relativo Allegato del Fondo nel Prospetto.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più alto



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più alto

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

Il Fondo è classificato con un livello di rischio 6 sulla scala di riferimento di rischio e rendimento, basata su dati storici. A causa dell'esposizione ai mercati azionari, il Fondo può essere soggetto a una forte volatilità, come indicato dalla classificazione della scala precedente.

I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. La categoria di rischio illustrata non è garantita e può variare nel tempo. Non vi sono garanzie di protezione del capitale o sul valore del Fondo. La categoria più bassa non indica l'assenza totale di rischio.

Considerazioni particolari sul rischio

Rischio legato all'Indice: Il valore delle Azioni del Fondo è collegato all'Indice, il cui valore può salire o scendere. Di conseguenza, si fa presente agli investitori che il valore del loro investimento può essere soggetto a variazioni positive o negative e che non è possibile garantire che la metodologia dell'Indice

sottostante sarà in grado di produrre rendimenti superiori a quelli di altre strategie di investimento comparabili, né che verrà loro rimborsato il capitale inizialmente investito.

Rischio per derivati e di controparte: Come conseguenza delle operazioni associate a swap, il Fondo è soggetto a potenziali rischi in termini di controparte ed emittenti. Nel caso di insolvenza della controparte o dell'emittente o mancato adempimento dei relativi obblighi, il Fondo potrebbe registrare delle perdite.

Il valore delle operazioni associate a swap può variare in base a vari fattori quali (a solo titolo di esempio) il livello dell'Indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato azionario.

Rischio di concentrazione geografica: I fondi che concentrano i propri investimenti in determinate aree geografiche possono subire perdite, soprattutto quando le economie di tali regioni attraversano periodi di difficoltà o quando investire in tali aree risulta meno interessante. Inoltre, i mercati in cui in investono i fondi possono essere fortemente penalizzati da situazioni politiche ed economiche avverse o da specifiche evoluzioni normative.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda alla sezione "Fattori di rischio generici" del Prospetto completo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione, e riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese per Classe di azioni-Classe di azioni UCITS ETF 1C(EUR)

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Commissione di vendita massima 3,00% Commissione di replicazione massima per le sottoscrizioni 1,00%
Spesa di rimborso*	Commissione di rimborso massima 3,00% Commissione di replicazione massima per i rimborsi 1,00%

Questo è il massimo importo deducibile dai fondi del cliente prima del loro investimento o dal ricavato versato alla vendita dell'investimento.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,65% annuo
-----------------------	-------------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna
-----------------------------------	---------

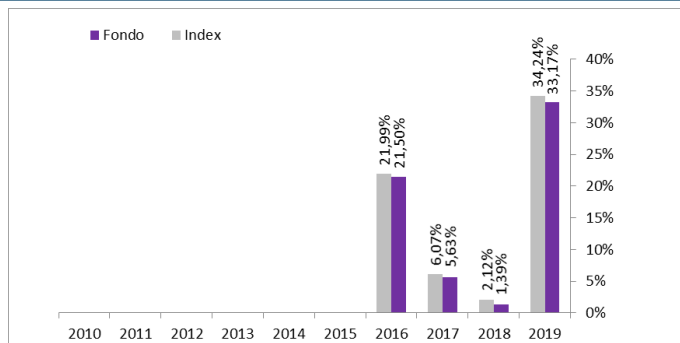
Le **spese di sottoscrizione e rimborso** indicate corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore debba corrispondere un importo inferiore; per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

* Una commissione supplementare non superiore al 2,00% può essere applicata agli investitori che effettuino operazioni eccessivamente frequenti o di market timing.

L'importo delle **spese correnti** qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a dicembre 2019 e può variare da un anno all'altro. Tali spese escludono le spese per le operazioni di portafoglio a eccezione delle commissioni di sottoscrizione/rimborso versate dalla SICAV per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda ai capitoli "Oneri e spese" e "Sottoscrizione, trasferimento, conversione e rimborso di azioni" del prospetto del Fondo, disponibile sul sito web www.ossiam.com.

Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non è necessariamente indicativa dei risultati futuri.

Questo grafico a barre mostra la performance della Classe di azioni UCITS ETF 1C(EUR) nella relativa valuta di quotazione, al netto delle spese correnti ed escludendo le spese di sottoscrizione o rimborso.

Data di costituzione del Fondo: 22 Giugno 2015

Data di creazione della Classe di azioni: 22 Giugno 2015

Informazioni pratiche

Depositario del Fondo e Agente amministrativo:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

Società di gestione:

Ossiam
6, place de la Madeleine
75008 Paris, Francia

Termine di negoziazione: 16.00 (ora di Lussemburgo)

Il valore patrimoniale netto indicativo del Fondo può essere consultato sul sito www.euronext.com. Le informazioni relative al portafoglio del Fondo vengono comunicate nei bilanci annuali e semestrali del Fondo.

Per ottenere gratuitamente informazioni aggiuntive sulla SICAV e sul Fondo (compresa la versione inglese del Prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci dell'intera SICAV), sulla procedura di scambio di Azioni da un comparto a un altro, rivolgersi alla sede legale della Società di Gestione o del Depositario del Fondo/Agente Amministrativo. Consultare il sito www.ossiam.com o rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo ad Azione del Fondo.

Una descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata della Società di Gestione, con la descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, è disponibile alla pagina www.ossiam.com. Si può richiederne una copia cartacea gratuita.

Attività e passività di ciascun comparto sono suddivise; di conseguenza i diritti degli investitori e dei creditori su un dato comparto si limitano alle attività di tale comparto, salvo se diversamente indicato nei documenti costitutivi della SICAV.

Questo Fondo può essere soggetto a tassazione specifica in Lussemburgo. In base al paese in cui si risiede, ciò potrebbe avere conseguenze sul proprio investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi a un consulente. Il Fondo si classifica come "fondo azionario ai sensi della Legge tedesca sugli investimenti", come specificato nella sezione "Imposizione fiscale" del Prospetto informativo.

Classe di azioni	di	ISIN	Tipo di investitori	Valuta	Requisiti minimi di sottoscrizione	Requisiti minimi di rimborso	Politica dei dividendi
UCITS 1C(EUR)	ETF	LU1079841273	Tutti gli investitori*	Euro	€1.000.000	€1.000.000	Capitalizzazione

*Sottoscrizioni nel mercato primario riservate ai partecipanti autorizzati e agli investitori approvati.

Ossiam può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, autorità di vigilanza locale.

Ossiam è autorizzata in Francia e regolamentata dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF), autorità di vigilanza locale.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate al 14/02/2020.