

L'ETF Shiller Barclays CAPE® US Sector Value di Ossiam supera il miliardo di dollari in asset mentre festeggia il secondo anniversario

Milano, 24 luglio 2017: Ossiam, asset manager specializzato in smart beta e affiliato di Natixis Global Asset Management (NGAM), ha annunciato oggi che l'ETF Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR ha superato a giugno la soglia del miliardo di dollari in termini di asset in gestione.

L'ETF, disponibile in tre share class (USD, EUR e EUR-hedged) e quotati sul London Stock Exchange, XETRA, Euronext Paris, Borsa Italiana e the SIX, misura l'indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR. Questa è una delle due strategie di Ossiam per misurare gli indici Shiller Barclays CAPE® Sector Value che, sviluppati congiuntamente con Barclays e il Professor Robert Shiller, utilizzano l'indicatore *Cyclically Adjusted Price-to-Earnings* (CAPE®) come driver di valutazione in una strategia di sector rotation. Sin dall'inizio, avvenuto due anni fa, la strategia ha attratto le allocation di un'ampia gamma di investitori europei e dell'America Latina, comprese la compagnie assicurative, fondi pensionistici e gestori patrimoniali.

Le share class in Euro e in Dollari sono state lanciate a giugno del 2015. Un terzo delle share class Euro-hedged è stato lanciato a maggio 2017, sulla scia di una domanda degli investitori. Dal lancio avvenuto a giugno 2015, il fondo ha avuto un ritorno del 30,84% rispetto al 17,67% registrato dall'indice S&P 500 Net TR nello stesso periodo di tempo.

“L'azionario statunitense sembra costoso rispetto agli standard mondiali, anche se non coinvolge tutti i settori. Ha senso, quindi, detenere una parte del portafoglio diversificato negli Stati Uniti con un focus sulle valute, proprio come offerto dai prodotti dell'Ossiam-Shiller-Barclays CAPE U.S.. Sono grato ai lavoratori di Ossiam e di Barclays per aver svolto un lavoro certosino facendo sì che questi i prodotti diventassero una realtà per così tante persone”, ha affermato il Professor Shiller.

“Questo è uno tra gli ETF più popolari tra gli investitori, proprio per i robusti ritorni positivi per effetto di una serie di condizioni di mercato che, dal momento del lancio, usano l'indicatore CAPE® ratio come base per la valutazione della strategia. Siamo orgogliosi del fatto che la nostra partnership con il Professor Shiller e con Barclays sia diventata un successo duraturo”.

“Siamo lieti di vedere che la nostra lunga collaborazione con Ossiam abbia ottenuto un grande riscontro da parte dei clienti”, ha affermato Nicolas Aractingi, Direttore del team Quantitative Investment Strategies di Barclays. “Il successo di questi due prodotti evidenzia come gli ETF Ossiam Shiller Barclays CAPE® siano un mezzo che permette a molti clienti di accedere a questa famiglia di indici smart beta”.

Robert Shiller, assieme al suo laureando John Campbell, idearono l'originale CAPE ratio nel 1981. Il CAPE® ratio è uno strumento di valutazione ampiamente utilizzato, che fornisce una view sulla sottovalutazione o sopravvalutazione dei titoli azionari. L'indicatore confronta il valore attuale di un portafoglio con gli utili aggregati “aggiustati” tenendo conto dell'inflazione dei titoli sottostanti di cui viene fatta la media degli ultimi dieci anni, per eliminare gli effetti derivanti dai cicli economici.

Successivamente, il professor Shiller ha esteso il CAPE ratio ai diversi comparti azionari e, in collaborazione con Barclays, ha messo a punto una strategia di selezione dei settori basata proprio su questo indicatore. La strategia si basa sul Relative CAPE, una versione normalizzata del CAPE ratio, integrato con un filtro di momentum. In questo modo, si cercano di evitare i settori sopravvalutati ed eliminare così anche il rischio potenziale d'incappare nelle cd trappole del valore, creando un portafoglio orientato al valore che mira a selezionare le industrie giuste al momento giusto.

*Come indicato dal COB al 30 giugno 2017 per UCITS ETF 1C (USD)

Notes for editors:

The ETF is traded on the London Stock Exchange in USD (TIDM: UCAP) and in GBP (TIDM: CAPU). It carries a Total Expense Ratio of 0.65% p.a. The ETF is distributed and marketed in the United Kingdom through Natixis Global Asset Management.

Further details of the fund's holdings are available at www.ossiam.com.

Funds mentioned are sub-funds of OSSIAM LUX, a Luxembourg-domiciled SICAV approved by the Luxembourg market authority CSSF. NGAM S.A. is the management company and Ossiam the investment manager of the funds.

Ossiam's total assets under management were €2.50 billion (GBP 2.19 billion) as of June 30th 2017, including ETFs and direct mandates.

About Ossiam

Ossiam è una società specializzata in asset management, che sviluppa e gestisce soluzioni di investimento, inclusi gli Exchange-traded funds (ETF), basati su processi di investimento sistematizzati. I fondi di Ossiam utilizzano indici a ponderazione alternativa – conosciuti anche come alternative beta o smart beta – applicati a diverse asset class finanziarie. Gli ETF di Ossiam sono stati quotati sulle principali Borse europee, tra cui Deutsche Boerse, Borsa Italiana, London Stock Exchange, NYSE Euronext e SIX Swiss Exchange da metà 2011. Il team di Ossiam vanta un'esperienza consolidata nella progettazione di prodotto e nelle ricerche quantitative, gestione di fondi, trading e gestione del rischio.

La sede di Ossiam è a Parigi e la società è affiliata di Natixis Global Asset Management. La società di investimenti è regolata dall'Autorité des marchés financiers (AMF) francese.

*Primo gestore a lanciare un ETF basato sulla strategia minimum variance

*Primo gestore a lanciare commodity ETF smart beta ponderati sul rischio

* Vwdcash Fundawards 2016 - Best Equity Advanced Europe (OSSIAM STOXX[®] EUROPE 600 EQUAL WEIGHT NR)

About Natixis Global Asset Management

Natixis Global Asset Management serves thoughtful investment professionals worldwide with more insightful ways to invest. Through our Durable Portfolio Construction[®] approach, we focus on risk to help them construct more strategic portfolios that seek to endure today's unpredictable markets. We draw from deep investor and industry insights and partner closely with our clients to put objective data behind the discussion.

Natixis Global Asset Management is ranked among the world's largest asset management firms. ¹Uniting over 20 specialized investment managers globally (\$877 billion AUM²), we bring a diverse range of solutions to every strategic opportunity. From insight to action, Natixis Global Asset Management helps our clients better serve their own with more durable portfolios.

Headquartered in Paris and Boston, Natixis Global Asset Management, S.A. is part of Natixis. Listed on the Paris Stock Exchange, Natixis is a subsidiary of BPCE, the second-largest banking group in France. Natixis Global Asset Management, S.A.'s affiliated investment management firms and distribution and service groups include Active Index Advisors^{®,3}; AEW Capital Management; AEW Europe; AlphaSimplex Group; Axeltis; Darius Capital Partners; DNCA Investments;⁴ Dorval Asset Management;⁵ Emerise;⁶ Gateway Investment Advisers; H2O Asset Management;⁵ Harris Associates; Loomis, Sayles & Company; Managed Portfolio Advisers^{®,3}; McDonnell Investment Management; Mirova;⁷ Natixis Asset Management; Ossiam; Seeyond;⁷ Vaughan Nelson Investment Management; Vega Investment Managers; and Natixis Global Asset Management Private Equity, which includes Seventure Partners, Naxicap Partners, Alliance Entreprendre, Euro Private Equity, Caspian Private Equity and Eagle Asia Partners. **Not all offerings available in all jurisdictions.** For additional information, please visit the company's website at ngam.natixis.com | LinkedIn: [linkedin.com/company/natixis-global-asset-management](https://www.linkedin.com/company/natixis-global-asset-management)

¹ Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2016 ranked Natixis Global Asset Management, S.A. as the 16th largest asset manager in the world based on assets under management (\$870.3 billion) as of December 31, 2015.

² Net asset value as of December 31, 2016. Assets under management (AUM) may include assets for which non-regulatory AUM services are provided. Non-regulatory AUM includes assets which do not fall within the SEC's definition of 'regulatory AUM' in Form ADV, Part 1.

³ A division of NGAM Advisors, L.P.

⁴ A brand of DNCA Finance.

⁵ A subsidiary of Natixis Asset Management.

⁶ A brand of Natixis Asset Management and Natixis Asset Management Asia Limited, based in Singapore and Paris.

⁷ Operated in the U.S. through Natixis Asset Management U.S., LLC.