

OSSIAM LUX

Société anonyme - Société d'investissement à capital variable

Sede legale: 49 Avenue J.F. Kennedy

L-1855 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo B160071

(La "**Società**")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI OSSIAM LUX – OSSIAM US MINIMUM VARIANCE ESG NR

Lussemburgo, 19 marzo 2020

Gentile Azionista,

Il Consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") Le invia la presente comunicazione in qualità di azionista di OSSIAM LUX - Ossiam US Minimum Variance ESG NR (il "**Comparto Incorporato**").

Il Consiglio propone di procedere alla fusione del Comparto Incorporato con il comparto OSSIAM IRL ICAV - Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF (il "**Comparto Incorporante**") di OSSIAM IRL ICAV, un organismo di investimento collettivo in **valori mobiliari** (il "**Fondo Incorporante**"), previa approvazione degli azionisti del Comparto Incorporato (la "**Fusione**"), in conformità **all'articolo 66 (4)** della legge modificata del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo (la "**Legge del 2010**").

Il presente avviso ha lo scopo di fornire all'investitore, in qualità di azionista del Comparto Incorporato, i dettagli della Fusione e le relative implicazioni. Gli azionisti saranno convocati, in una comunicazione separata, all'assemblea generale straordinaria degli azionisti del Comparto Incorporato, che delibera in merito alla Fusione (l' "**Assemblea**").

Subordinatamente all'approvazione degli azionisti del Comparto Incorporato (gli "**Azionisti**"), la Fusione avrà efficacia a decorrere dal 24 aprile 2020 a mezzanotte (CET) (o in qualsiasi altra data eventualmente proposta dal presidente dell'assemblea) (la "**Data di efficacia**").

1. Contesto e motivi della fusione

Il Fondo Incorporante è stato costituito in Irlanda con sede legale al 70, Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, e si qualifica come fondo multicomparto di tipo aperto ("ICAV") ed è stato costituito come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi del Regolamento delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. No. 352 del 2011) e successive modifiche (i "**Regolamenti del 2011**").

La Società e il Fondo Incorporante sono entrambi gestiti da Ossiam, una *société à directoire et conseil de surveillance francese* con un capitale sociale di 262.160 €, con sede legale al 6, place de la Madeleine, 75008 Parigi, Francia e numero di registrazione 512 855 958 RCS Paris. Ossiam è registrata come Société de Gestion de Portefeuille presso l'*Autorité des Marchés Financiers francese* con il numero GP10000016 ed è autorizzata ad agire come società di gestione di fondi UCITS. Ossiam è una società controllata di Natixis Investment Managers (precedentemente Natixis Global Asset Management), che fa capo a Natixis, con sede a Parigi, Francia.

Gli amministratori della Società e del Fondo Incorporante hanno approvato la presente proposta di fusione per l'armonizzazione della gamma di prodotti e offrono maggiore visibilità agli investitori riunendo i comparti che incorporano i criteri ESG (Ambiente, Sociale, Governance) nell'ambito di Ossiam IRL ICAV.

Il Consiglio raccomanda pertanto di votare a favore della fusione in sede di assemblea.

Gli Azionisti che non concordano con la Fusione possono chiedere il rimborso delle loro azioni nel Comparto Incorporato (le "**Azioni**") senza alcuna commissione di rimborso, in conformità alla successiva sezione 4 "Termini della Fusione".

2. Possibili ripercussioni della Fusione sugli Azionisti

Il Comparto Incorporato fa parte di un OICVM lussemburghese soggetto alla Legge del 2010, mentre il Comparto Incorporante fa parte di un OICVM irlandese soggetto alla Parte 2 dell'Irish Collective Asset Management Vehicles Act del 2015 e dei Regolamenti del 2011, e successive modifiche.

A decorrere dalla Data di efficacia, gli Azionisti che non richiedano il rimborso delle proprie azioni prima del relativo Punto di pareggio (come definito di seguito) diventeranno Azionisti del Comparto Incorporante e, in quanto tali, Azionisti di un OICVM irlandese.

2.1 Politica di investimento e rischi collegati

La politica e i rischi d'investimento del Comparto Incorporante sono sostanzialmente identici a quelli del Comparto Incorporato.

Il Comparto Incorporato e il Fondo Incorporante sono entrambi index tracker, ovvero investono principalmente replicando fisicamente in tutto o in parte i titoli azionari compresi nell'indice US ESG Minimum Variance Index NR (l "**Indice**") e sostanzialmente con le stesse ponderazioni dell'Indice. Si tratta di un indice di rendimento globale (dividendi netti reinvestiti), espresso in USD, calcolato e pubblicato da Solactive AG.

La Fusione non avrà alcuna ripercussione sul portafoglio del Comparto Incorporato e, pertanto, non sarà necessario riequilibrare il portafoglio di tale Comparto ai fini della Fusione.

Le principali differenze tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante possono essere riassunte come segue:

Il Comparto Incorporato potrà utilizzare derivati a fini di copertura e di investimento e stipulare operazioni di concessione e assunzione di prestiti di titoli nonché operazioni di pronti contro termine, mentre il

Comparto Incorporante non potrà utilizzare strumenti finanziari derivati e non potrà avere alcuna esposizione a contratti di pronti contro termine, operazioni di prestito titoli o total return swap.

2.2 Termini di negoziazione e fornitori di servizi

Termine di negoziazione

Il termine ultimo per le sottoscrizioni o i rimborsi sul mercato primario applicabile al Comparto Incorporato è fissato alle ore 16:15 (ora del Lussemburgo) di ciascun Giorno di negoziazione (come definito nel prospetto informativo della Società), mentre il termine ultimo per le sottoscrizioni o i rimborsi applicabili sul mercato primario in relazione al Comparto Incorporante è fissato alle ore 15:00 (ora dell'Irlanda) di ciascun Giorno di negoziazione (come definito nel supplemento del Fondo Incorporante).

Fornitori di servizi

I vari fornitori di servizi incaricati delle funzioni di amministrazione, conservatore dei registri e agente per i trasferimenti nonché di deposito della Società e del Fondo Incorporante non sono gli stessi:

- L'agente amministrativo, il conservatore del registro e l'agente per i trasferimenti della Società è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, con sede legale in 49 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, mentre l'amministratore, il conservatore del registro e l'agente per i trasferimenti del Fondo Incorporante è BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC, con sede legale in One Dockland Central Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda.
- Il depositario della Società è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, con sede legale in 49 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, mentre la banca depositaria del Fondo Incorporante è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, con sede legale in Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublino 2, Irlanda.

2.3 Commissioni e spese

La tabella seguente fornisce una panoramica delle spese applicabili al Comparto Incorporato e al Comparto Incorporante.

Classi di azioni del Comparto Incorporato	UCITS ETF 1C (USD)	UCITS ETF 1C (EUR)	UCITS ETF 1D (USD)
Spese correnti ¹	0,65%	0,65%	0,65%
Classi di azioni del Comparto Incorporante*	1A (USD)	1A (EUR)	1D (USD)
TER ²	0,65%	0,65%	0,65%

¹ Le spese correnti includono tutte le spese del Comparto Incorporato, comprese (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) le commissioni dovute alla Società di Gestione, alla Banca depositaria e all'Agente amministrativo, ad esclusione dei costi di transazione.

² Il total expense ratio, che comprende le spese operative e amministrative ordinarie del Comparto Incorporante, comprese (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) le spese e le commissioni sostenute da Amministratori, revisori, consulenti legali, Agente amministrativo, Banca depositaria, subdepositario, Fornitori di indici e da altri fornitori di servizi, nonché le commissioni e spese di gestione e consulenza annuali.

Per una descrizione dettagliata delle commissioni applicabili al Comparto Incorporante, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento del Fondo Incorporante.

2.4 Aspetti fiscali

La Fusione non assoggetterà il Comparto Incorporato o il Comparto Incorporante a tassazione in Lussemburgo a livello di entità.

Gli investitori persone fisiche possono tuttavia essere soggetti a tassazione nel proprio domicilio fiscale o in altre giurisdizioni in cui sono soggetti a imposte.

Dal momento che le normative fiscali differiscono notevolmente da paese a paese, si consiglia di consultare i propri consulenti fiscali in merito alle implicazioni della Fusione specifiche per il proprio caso.

3. Diritti degli Azionisti

Alla Data di efficacia, previa approvazione degli Azionisti in sede di Assemblea, tutti gli Azionisti che non abbiano richiesto il rimborso delle Azioni del Comparto Incorporato riceveranno lo stesso numero di Azioni del Comparto Incorporante attualmente detenute nel Comparto Incorporato (i dettagli delle azioni ricevute nel Comparto Incorporante sono riportati nella tabella che segue):

Comparto Incorporato	Codice ISIN	Comparto Incorporante	Codice ISIN
<i>OSSIAM LUX – Ossiam US Minimum Variance ESG NR</i>	UCITS ETF 1C (USD) LU0599612412	<i>OSSIAM IRL ICAV – Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF</i>	1A (USD) LU0599612412
<i>OSSIAM LUX – Ossiam US Minimum Variance ESG NR</i>	UCITS ETF 1C (EUR) LU0599612412	<i>OSSIAM IRL ICAV – Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF</i>	1A (EUR) LU0599612412
<i>OSSIAM LUX – Ossiam US Minimum Variance ESG NR</i>	UCITS ETF 1D (USD) LU0599612412	<i>OSSIAM IRL ICAV – Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF</i>	1D (USD) LU0599612412

Al fine di evitare dubbi, gli Azionisti continueranno a detenere azioni di una società di investimento regolamentata e beneficeranno delle salvaguardie generali applicabili agli OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/UE.

Inoltre, gli Azionisti potranno continuare a partecipare ed esercitare i propri diritti di voto alle assemblee degli Azionisti, richiedere il rimborso e la conversione delle loro azioni in qualsiasi Giorno di negoziazione, come stabilito nel prospetto del Fondo Incorporante.

Per le principali differenze tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante, si rimanda all'Appendice I, come indicato nei rispettivi prospetti.

4. Termini della Fusione

La Fusione è soggetta all'approvazione degli Azionisti in sede di Assemblea. Gli Azionisti saranno convocati separatamente e informati dell'esito dell'Assemblea e dell'eventualità di uno svolgimento della Fusione.

Si richiama l'attenzione degli Azionisti sul fatto che nessuna nuova sottoscrizione di azioni o rimborsi (senza l'applicazione di alcuna commissione di rimborso) nel Comparto Incorporato sarà accettata a partire dal 20 aprile 2020 alle ore 16:15 (CET) (il "**Punto di pareggio**"). Il Consiglio e il consiglio di amministrazione del Fondo Incorporante si impegnano a ridurre il periodo di cinque giorni lavorativi, di cui all'articolo 73(1) della legge del 2010, tra la scadenza del diritto degli Azionisti di richiedere il rimborso gratuito delle loro azioni e la Data di efficacia, a tre giorni lavorativi poiché entrambe le parti concordano che, a livello operativo, non sono necessari cinque giorni lavorativi per completare la Fusione in modo ordinato dato che il portafoglio del Comparto Incorporato è sufficientemente liquido da non richiedere alcun riequilibrio prima della Data di efficacia.

Gli Azionisti che non accettino la prevista Fusione potranno rimborsare le proprie Azioni fino al Punto di pareggio (senza alcuna commissione di rimborso) e le negoziazioni nel Comparto Incorporato saranno successivamente sospese.

Si fa presente agli Azionisti che votano contro la Fusione o che si astengono dal voto all'Assemblea che, qualora non si avvalgano del diritto di rimborso di cui sopra, parteciperanno automaticamente alla Fusione nel caso quest'ultima sia infine approvata dall'Assemblea.

Dopo la Data di efficacia, tutte le richieste di negoziazione dovranno essere trasmesse all'amministratore del Fondo Incorporante, BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC e il regolamento di qualsiasi operazione dovrà essere effettuato in conformità alle disposizioni del prospetto del Fondo Incorporante.

Alla Data di efficacia, tutte le attività e passività **in essere** (le "**Attività**") del Comparto Incorporato saranno trasferite al Comparto Incorporante. Il Comparto Incorporato avrà accumulato gli importi necessari a copertura delle passività conosciute.

Le attività del Comparto Incorporato saranno valutate in conformità ai principi di valutazione contenuti nel prospetto informativo del Comparto Incorporato e nel suo statuto alla Data di efficacia. Le passività in essere comprendono generalmente commissioni e spese dovute ma non pagate, come si evince dalle attività del Comparto Incorporato.

Eventuali passività aggiuntive in corso dopo la Data di efficacia saranno a carico del Comparto Incorporante.

Le spese legali, amministrative e di consulenza associate alla preparazione e al completamento della Fusione saranno a carico della società di gestione della Società e del Fondo Incorporante, Ossiam.

Il valore totale delle azioni che gli Azionisti riceveranno nel Comparto Incorporante corrisponderà al valore totale delle Azioni detenute nel Comparto Incorporato. Gli Azionisti riceveranno nel Comparto Incorporante il numero di azioni precedentemente detenute nel Comparto Incorporato. Il rapporto di cambio sarà di 1:1.

A seguito della Fusione, le azioni del Comparto Incorporato saranno annullate e gli Azionisti emetteranno azioni del Comparto Incorporante, che saranno emesse gratuitamente e in forma nominativa.

5. Informazioni Aggiuntive

Disposizioni antiriciclaggio

I requisiti antiriciclaggio per il Fondo Incorporante rimarranno sostanzialmente identici a quelli del Fondo Incorporato. Gli Azionisti potrebbero tuttavia essere tenuti a fornire una verifica e altra documentazione aggiuntiva a BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC in qualità di agente di trasferimento per il Fondo Incorporante.

Tutela dei dati personali

Azionisti e loro rappresentanti (inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, rappresentanti legali e firmatari autorizzati), dipendenti, amministratori, funzionari, trustee, liquidatori, loro Azionisti e/o titolari di quote, intestatari e/o proprietari effettivi, a seconda del caso (i "Gestori dei dati") sono informati del fatto che tutte le informazioni e la documentazione da essi fornite nell'ambito dei relativi investimenti nel Comparto Incorporato (le "Informazioni") dovranno essere divulgate e trasferite all'Agente amministrativo, al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, al depositario e ad altri fornitori di servizi di OSSIAM IRL ICAV (i "Beneficiari") ai fini dell'esecuzione della Fusione.

Il trasferimento delle informazioni sarà effettuato in conformità del regolamento (UE) n. 2016/679, del 27 aprile 2016, relativo alla tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati, e che abroga la direttiva 95/46/CE (il "Regolamento generale sulla protezione dei dati"), nonché di qualsiasi legge o regolamento relativo alla protezione dei dati personali ad essi applicabili, e tali leggi e regolamenti possono essere modificati o completati di volta in volta (congiuntamente la "Normativa sulla protezione dei dati").

Le Informazioni includono le informazioni, richieste nel contesto della Fusione, sulla partecipazione dei Gestori dei dati nel Comparto Incorporato, comprese le informazioni sull'apertura di conti e le informazioni incluse nel registro degli Azionisti e altri dati personali, attualmente conservati e/o elaborati dai Beneficiari di OSSIAM LUX.

Nella misura in cui le informazioni non siano fornite dagli stessi Gestori di dati (vale a dire quando includono informazioni relative ad altre persone interessate), gli Azionisti che non siano persone fisiche rappresentano e garantiscono di (i) informare adeguatamente qualsiasi altra persona interessata dal trattamento delle loro informazioni e dei loro diritti correlati (nonché come esercitarle) come applicabile, in conformità con la presente comunicazione e con i requisiti della Normativa in materia di protezione dei dati e, (ii) laddove necessario e opportuno, ottenere in anticipo qualsiasi consenso che possa essere richiesto per il trattamento delle informazioni di tali altre persone interessate in conformità con i requisiti della Normativa in materia di protezione dei dati. Ogni autorizzazione ottenuta deve essere documentata per iscritto e resa disponibile su richiesta.

Si informano gli Azionisti che ulteriori informazioni (aggiornate) relative al trattamento delle Informazioni possono essere fornite o messe a disposizione, su base continuativa, tramite documentazione aggiuntiva e/o tramite altri canali di comunicazione, compresi i mezzi di comunicazione elettronica, quali posta

elettronica, siti web internet/intranet, portali o piattaforme, ove ritenuto opportuno per consentire ai Beneficiari di ottemperare agli obblighi di informazione ai sensi della Normativa in materia di protezione dei dati.

Quotazione

Si richiama l'attenzione degli Azionisti sul fatto che le classi di azioni del Comparto Incorporato saranno escluse dalla Quotazione Borsa Valori e che l'ultimo giorno di contrattazione su ogni borsa valori sarà il 20 aprile 2020.

Le classi di azioni del Comparto Incorporante saranno quotate dopo la Data di efficacia.

Documenti disponibili

Le copie della relazione della società di revisione autorizzata in merito alla Fusione, al KIID del Comparto Incorporante e alla proposta di fusione possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società e del Fondo Incorporante e sul sito Internet www.ossiam.com.

Informazioni di contatto

Per eventuali domande o chiarimenti in merito alla Fusione, rivolgersi al rappresentante del servizio clienti via email all'indirizzo info@ossiam.com o telefonando al numero +33 1 84 79 42 70.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione

APPENDICE I

CONFRONTO DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DI OSSIAM LUX - OSSIAM US Minimum Variance ESG NR (IL "COMPARTO INCORPORATO") E OSSIAM IRL ICAV - OSSIAM US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF (IL "COMPARTO INCORPORANTE")

Si invitano gli Azionisti a consultare il prospetto informativo di OSSIAM LUX e il prospetto/supplemento di OSSIAM IRL ICAV per ulteriori informazioni sulle rispettive caratteristiche di OSSIAM LUX - OSSIAM US Minimum Variance ESG NR e OSSIAM IRL ICAV - OSSIAM US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF.

CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	COMPARTO INCORPORATO	COMPARTO INCORPORANTE
Nome	OSSIAM LUX – OSSIAM US Minimum Variance ESG NR	OSSIAM IRL ICAV – OSSIAM US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF
Valuta di riferimento/Valuta base	USD	USD
I. OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO E RISCHI CORRELATI		
Obiettivo d'investimento	<p>L'obiettivo del Fondo è replicare, al lordo delle commissioni e spese del Fondo, la performance dell'indice US ESG Minimum Variance Index NR al prezzo di chiusura.</p> <p>L'ESG US Minimum Variance Index NR (l' "Indice") è un indice di rendimento globale (dividendi netti reinvestiti) espresso in USD, calcolato e pubblicato da Solactive AG (il "Fornitore dell'Indice"). Per una descrizione dettagliata dell'Indice, si rimanda alla sezione "Descrizione dell'Indice".</p> <p>Il livello previsto di tracking error in condizioni normali è pari al 0,50% per un periodo di un anno.</p>	<p>L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare, al lordo delle spese e commissioni del Comparto, la performance dell'Indice (o di qualsiasi altro indice determinato di volta in volta dagli Amministratori e in grado di replicare sostanzialmente lo stesso mercato dell'Indice).</p> <p>Per una descrizione dettagliata dell'Indice, si rimanda alla sezione intitolata "Descrizione dell'Indice" qui di seguito.</p>
Politica d'investimento	<p>Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo investirà principalmente, tramite replica fisica, in tutto o in parte i titoli azionari compresi nell'indice e sostanzialmente con le stesse ponderazioni dell'Indice.</p> <p>In alternativa, con dovuto riguardo al miglior interesse degli Azionisti, il Fondo potrà utilizzare swap su indici con l'obiettivo di acquisire esposizione all'Indice mediante replica sintetica. Con questo</p>	<p>La politica d'investimento del Comparto consiste nel replicare il più possibile la performance dell'Indice (o di un altro indice che gli Amministratori ritengano di volta in volta in grado di replicare sostanzialmente lo stesso mercato dell'Indice e che ritengono essere un indice idoneo per il Comparto da replicare, in conformità al Prospetto), a prescindere dal fatto che il livello dell'Indice aumenti o scenda, cercando al contempo di minimizzare al massimo il tracking</p>

	<p>metodo, il Fondo investirà in un portafoglio di azioni e/o titoli a reddito fisso quotati in paesi OCSE, emessi da governi, società pubbliche o private, la cui performance sarà scambiata con quella dell'Indice mediante contratti swap con una controparte. Questo metodo implica un rischio di controparte come descritto nel seguente Profilo di rischio e rendimento. Il valore patrimoniale netto per Azione del Fondo aumenterà (o diminuirà) in funzione dell'evoluzione dell'Indice. Al momento dell'acquisto questi titoli a reddito fisso avranno un rating investment grade, fermo restando che, in caso di declassamento dei titoli a reddito fisso, il Fondo potrà detenere solo su base accessoria titoli con rating inferiore a investment grade (ossia rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's o a Baa3 secondo Moody's ovvero, se sprovvisti di rating, considerati di qualità comparabile dalla Società di gestione). La controparte degli swap sarà un istituto finanziario di prim'ordine specializzato in questo tipo di operazioni. Il Fondo può inoltre stipulare contratti swap multipli con controparti swap multiple aventi le stesse caratteristiche di cui sopra. Le obbligazioni o i titoli di credito emessi da emittenti con un rating più basso vengono solitamente considerati valori mobiliari con un rischio di credito più elevato e con una maggiore probabilità di insolvenza da parte dell'emittente rispetto ai titoli di emittenti con un rating migliore.</p> <p>Con dovuto riguardo al miglior interesse degli Azionisti, il Fondo potrà decidere di passare in parte o totalmente da una delle politiche sopra descritte all'altra (ossia replica sintetica contro replica fisica).</p>	<p>error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice. L'eventuale decisione da parte degli Amministratori di replicare un altro indice in qualsiasi momento sarà soggetta alla comunicazione di un preavviso ragionevole agli Azionisti per consentire a qualsiasi Azionista che lo desideri di riscattare le proprie Azioni prima dell'attuazione di questa modifica e il Supplemento sarà aggiornato di conseguenza.</p> <p>Al fine di perseguire questo obiettivo di investimento, il Gestore degli investimenti cercherà di replicare l'Indice detenendo la totalità o parte dei Titoli dell'Indice in una proporzione analoga alla loro ponderazione nell'Indice. Il Comparto può detenere solo parte dei Titoli dell'Indice laddove una replica integrale dell'Indice non sia ragionevolmente pratica (ad esempio a causa di un peso non significativo o dell'illiquidità di determinati titoli compresi nell'Indice) o laddove non sia possibile ottemperare ai vincoli descritti di seguito nella sezione "Metodologia dell'Indice".</p> <p>I titoli in cui il Comparto investe saranno principalmente quotati o negoziati su Mercati riconosciuti a livello globale, nel rispetto dei limiti fissati nei Regolamenti OICVM. Il Comparto investirà in ogni momento almeno il 60% del suo Valore Patrimoniale Netto in azioni o diritti emessi da società aventi sede legale nei Paesi OCSE. Il Comparto può detenere attività liquide accessorie (depositi, commercial paper e commercial paper a breve termine) nel rispetto dei limiti e delle restrizioni previste dai Regolamenti OICVM. La Valuta base del Comparto è il dollaro USA.</p> <p>Il Comparto non utilizzerà IDE e non avrà alcuna esposizione a</p>
--	--	---

	<p>Nelle due strategie di replica, il FCI sarà costantemente investito per almeno il 60% in azioni o diritti emessi da società con sede legale in paesi OCSE.</p> <p>In aggiunta e in via accessoria, il Fondo può utilizzare altri strumenti derivati a fini di copertura e di investimento e stipulare operazioni di concessione e assunzione di prestito di titoli nonché operazioni di pronti contro termine, come descritto nella sezione "Uso di derivati, tecniche speciali d'investimento e di copertura" del Prospetto informativo.</p> <p>La Valuta di Riferimento del Fondo è il dollaro USA.</p>	<p>contratti di riacquisto, transazioni di prestito titoli o total return swap.</p>
Rischio sintetico e Indicatore del rendimento	5	5
Profilo dell'investitore/Profilo dell'Investitore tipo	<p>Il Comparto è aperto a tutti gli investitori. L'orizzonte d'investimento consigliato è di 5 anni.</p>	<p>Il Comparto è aperto a tutti gli investitori e può essere adatto agli investitori che desiderano assumere un'esposizione diversificata ai titoli azionari statunitensi. L'orizzonte d'investimento consigliato è di 5 anni.</p>
Quotazione Borsa Valori	<p><i>La classe di azioni UCITS ETF 1C (USD) è quotata alla London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange e alla Luxembourg Stock Exchange.</i></p> <p><i>La classe di azioni OICVM ETF 1C (EUR) è quotata a Deutsche Boerse, Euronext Paris, Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange e Luxembourg Stock Exchange.</i></p> <p><i>La classe di azioni UCITS ETF 1D (USD) è quotata su SIX Swiss Exchange e Luxembourg Stock Exchange.</i></p>	<p><i>Le azioni di classe 1A (USD) saranno quotate alla Borsa Valori di Londra e alla SIX Swiss Exchange.</i></p> <p><i>Le azioni di classe 1D (EUR) saranno quotate su Deutsche Boerse, Euronext Paris, Borsa Italiana e SIX Swiss Exchange.</i></p> <p><i>La classe di azioni 1A (USD) sarà quotata su SIX Swiss Exchange.</i></p>
NAV indicativo	<p>Il Valore patrimoniale netto indicativo delle Azioni UCITS ETF 1C (USD), UCITS ETF 1C (EUR) e UCITS ETF 1D (USD) è calcolato in tempo reale da Euronext Paris, sulla base dell'ultimo valore patrimoniale netto noto del Fondo e dell'attuale performance</p>	<p>Il valore patrimoniale netto indicativo delle Classi di azioni è calcolato in tempo reale da Euronext Paris, come descritto nel prospetto informativo. È consultabile sul sito www.euronext.com.</p>

	dell'Indice. È consultabile sul sito www.euronext.com .	
Giorno di negoziazione	Qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo in cui sia disponibile l'indice attribuibile al Comparto interessato e a condizione che non sia chiusa più di una porzione residua dei mercati sottostanti che compongono l'indice, salvo diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione caso per caso.	Un Giorno lavorativo, diverso da un giorno in cui, in relazione agli investimenti di un Comparto, qualsivoglia borsa valori o mercato su cui è negoziata una parte sostanziale degli investimenti del Comparto (o degli investimenti ai quali è esposto un Comparto) sono chiusi, salvo diversamente specificato nel Supplemento pertinente. Quando le negoziazioni in tale borsa o mercato sono limitate o sospese, la Società di gestione può, in considerazione delle condizioni di mercato prevalenti o di altri fattori pertinenti, stabilire se tale Giorno lavorativo sia un Giorno di calcolo o meno e, in caso contrario, pubblicare tale determinazione sul Sito web.
Regolamento	Termine massimo per la liquidazione dei rimborsi: 3 Giorni lavorativi.	Gli opportuni fondi disponibili per la sottoscrizione devono essere ricevuti entro 2 Giorni lavorativi dal relativo Giorno di negoziazione, o nella data successiva stabilita dall'ICAV e di volta in volta comunicata ai potenziali investitori.
Politica di distribuzione	<p>Le Azioni ad accumulazione identificate dall'inclusione di una C nel loro nome capitalizzano tutti i loro utili. Gli Azionisti possono tuttavia, su proposta del Consiglio di Amministrazione, decidere di emettere dividendi a favore degli Azionisti di qualsiasi Fondo che detenga Azioni ad accumulazione nonché degli Azionisti di qualsiasi Fondo che detenga Azioni a distribuzione.</p> <p>Le Azioni a distribuzione, identificate da una D nella loro denominazione, effettuano distribuzioni periodiche sotto forma di contanti, secondo quanto deciso dagli Azionisti su proposta del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione può dichiarare accenti su dividendi.</p>	<p>Gli investitori di un Comparto hanno diritto alla loro quota di reddito del Comparto interessato e di plusvalenze nette realizzate sui suoi investimenti. Di norma, ogni Comparto guadagna reddito sotto forma di dividendi su azioni, e di interessi su titoli di debito. Ciascun Comparto realizza plusvalenze o minusvalenze ogni volta che vende titoli. A seconda del mercato sottostante, se vi sono plusvalenze, il Comparto può essere soggetto a un'imposta sulle plusvalenze in quel mercato sottostante.</p> <p>Ciascun Comparto può avere Classi azionarie ad accumulazione o Classi azionarie a distribuzione o entrambe.</p> <p>Per quanto riguarda le Classi di azioni ad accumulazione in tutti i</p>

	<p>In ogni caso, non sarà possibile effettuare alcuna distribuzione qualora, a seguito di tale operazione, il valore patrimoniale netto della SICAV scendesse al di sotto di 1.250.000 €.</p> <p>Per le sottoscrizioni sul mercato primario, gli Azionisti che compilano il modulo di sottoscrizione potranno decidere di dichiarare dividendi sotto forma di Azioni aggiuntive e un importo residuo di liquidità. I dividendi non reclamati entro cinque anni dalla distribuzione si prescrivono a favore del relativo Fondo. Sui dividendi non reclamati non saranno corrisposti interessi.</p>	<p>Comparti, gli Amministratori hanno deciso di accumulare tutto il reddito netto da investimenti e le plusvalenze nette realizzate attribuibili a tali Classi di azioni ad accumulazione e, pertanto, non intendono dichiarare dividendi per le Azioni di tali classi.</p> <p>In conformità all'Atto costitutivo, gli Amministratori possono dichiarare dividendi, relativamente alle Azioni di qualsiasi Classe di azioni a distribuzione, a valere sul reddito netto (inclusi dividendi e interessi attivi) e/o sul capitale. I dividendi pagati a valere sul capitale hanno lo scopo di ottenere una restituzione o un prelievo di parte dell'investimento originario di un Azionista o da eventuali plusvalenze attribuibili a tale investimento originario.</p> <p>Salvo quanto diversamente specificato in relazione a una particolare Classe a distribuzione nel Supplemento pertinente, quando disponibile, si prevede che i dividendi saranno dichiarati e pagati annualmente o in qualsiasi momento su decisione degli Amministratori. Subordinatamente alla disponibilità di reddito per la distribuzione, gli Amministratori possono anche decidere di dichiarare e pagare acconti sui dividendi in relazione a qualsiasi Classe a distribuzione. Tutte le Azioni in emissione in una Classe a distribuzione in qualsiasi data in cui gli Amministratori decidano di dichiarare un dividendo in relazione a tale Classe a distribuzione saranno idonee per tale dividendo.</p> <p>I dividendi non reclamati trascorsi sei anni dalla data di stacco si prescrivono a favore del relativo Comparto.</p> <p>I dividendi saranno pagati mediante bonifico bancario in</p>
--	---	---

		<p>conformità con i dati del conto bancario indicati dall'Azionista nel modulo di richiesta di sottoscrizione, a meno che l'Azionista non abbia stabilito che i dividendi altrimenti pagabili in contanti saranno automaticamente reinvestiti in ulteriori Azioni nella Classe a distribuzione pertinente. I dividendi pagati in contanti saranno pagati nella valuta della Classe a distribuzione pertinente.</p> <p>La politica di distribuzione di qualsiasi Comparto o Classe di azioni può essere modificata dagli Amministratori, previo preavviso ragionevole agli Azionisti di tale Comparto o Classe di azioni a seconda dei casi e, in tali circostanze, le politiche di distribuzione saranno divulgate in un Prospetto aggiornato e/o nel Supplemento pertinente.</p>
II. CLASSI DI AZIONI, REQUISITI E COMMISSIONI RELATIVI AGLI INVESTIMENTI		
Classi di azioni	- UCITS ETF 1C (USD) - UCITS ETF 1C (EUR) - UCITS ETF 1C (USD)	- 1A (USD) - 1A (EUR) - 1D (USD)
Importo minimo di sottoscrizione	1.000.000 \$ per azioni UCITS ETF 1C (USD). 1.000.000 € per azioni UCITS ETF 1C (EUR). 1.000.000 \$ per azioni UCITS ETF 1D (USD).	1.000.000 \$ per azioni 1A (USD). 1.000.000 € per azioni 1A (EUR). 1.000.000 \$ per azioni 1D (USD).
Importo Minimo di Rimborso	1.000.000 \$ per azioni UCITS ETF 1C (USD). 1.000.000 € per azioni UCITS ETF 1C (EUR). 1.000.000 \$ per azioni UCITS ETF 1D (USD).	1.000.000 \$ per azioni 1A (USD). 1.000.000 € per azioni 1A (EUR). 1.000.000 \$ per azioni 1D (USD).
Commissione di sottoscrizione	Commissione massima di vendita: 3% Commissione massima di replica per le sottoscrizioni: 1%	Il 3,00% massimo del Valore netto d'inventario per azione moltiplicato per il numero di azioni create. Commissioni e Spese: 1% massimo
Commissione di rimborso	Commissione massima di rimborso: 3% Commissione massima di replica	Il 3,00% massimo del Valore netto d'inventario per azione moltiplicato per il numero di azioni rimborsate. Commissioni e Spese: 1% massimo

	per i rimborsi: 1%	
Frazioni di azioni	No	No
Spese correnti/TER	0,65%	0,65%
III. FORNITORI DI SERVIZI		
Società di gestione	Ossiam 6, place de la Madeleine F-75008 Parigi	Ossiam 6, place de la Madeleine F-75008 Parigi
Banca depositaria	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo	The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlanda
Agente amministrativo e domiciliatario, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo	BNY Mellon Fund Services (Irlanda) DAC One Dockland Central Guild Street IFSC Dublino 1, Irlanda
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l. 560, rue de Neudorf L-2220 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo	Deloitte (Irlanda) 29, Earlsfort Terrace Dublino 2 Irlanda