



Comunicato stampa

Ossiam lancia lo Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value ETF

**** Primo ETF al mondo basato sugli indici Shiller Barclays CAPE® Sector ****

Milano, 26 Febbraio 2015: **Ossiam**, asset manager specializzato in soluzioni di investimento *alternative beta* e filiale di Natixis Global Asset Management (NGAM), ha quotato oggi su Borsa Italiana un nuovo ETF UCITS che replica lo Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR Index.

Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR UCITS ETF 1C (EUR) è il **primo ETF al mondo basato sugli indici Shiller Barclays CAPE® Sector**, realizzati congiuntamente da **Barclays** e dal **Professor Robert Shiller**, che utilizzano il rapporto *Cyclically Adjusted Price Earnings* (CAPE®) come fattore di valutazione in una strategia di rotazione settoriale. Ossiam prevede di lanciare, nel corso del 2015, ulteriori ETF basati su questi indici.

Elaborato nel 1981 da Robert Shiller insieme al suo allievo John Campbell, l'originale rapporto CAPE® è un metro di valutazione largamente utilizzato per avere una view sulla sopravvalutazione o sottovalutazione del mercato azionario; il rapporto compara il valore corrente di un portafoglio con i rendimenti complessivi adeguati per l'inflazione dei suoi componenti sulla media degli ultimi dieci anni per eliminare gli effetti dei cicli economici. Ciò rende tale rapporto adatto alle decisioni di investimento con un obiettivo di lungo termine.

Il Professor Shiller ha esteso il rapporto CAPE® ai settori azionari e, in collaborazione con Barclays, ha progettato una strategia di selezione settoriale basata su di esso. La strategia utilizza l'indicatore **Relative CAPE®**, una versione normalizzata del coefficiente CAPE®, integrata con un filtro di momentum. La strategia punta a evitare settori sopravvalutati così come a eliminare potenziali "value traps", cioè trappole del valore, creando un portafoglio settoriale con un orientamento al value che aiuta a selezionare i settori corretti nel momento più propizio.

Bruno Poulin, CEO di Ossiam, ha dichiarato: *"Siamo fieri del sodalizio con Barclays e con il Professor Robert Shiller che ha permesso di sviluppare ulteriormente la nostra gamma di fondi innovativi. Questa è una partnership di lungo periodo che intendiamo riproporre per progetti futuri. Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR ETF fornisce agli investitori con un orizzonte di lungo periodo la possibilità di investire sistematicamente nei settori azionari europei sottovalutati, utilizzando un indice altamente rinomato per la sua eccellenza e attraverso una modalità che non è stata adottata da altre metodologie fondamentali di ponderazione alternativa di un indice"*.

L'ETF ha 28 milioni di euro di asset ed è negoziato in euro in Borsa Italiana (codice: CAPE); presenta un Total Expense Ratio (Ter) dello 0.65% annuo e può essere idealmente impiegato in sostituzione o integrazione di un portafoglio value o di una strategia di rotazione settoriale.

L'ETF è distribuito e venduto in Italia da Natixis Global Asset Management Italy, guidata da Antonio Bottillo.

A fine gennaio 2015 Ossiam gestiva 2,131 miliardi di euro suddivisi in ETF e mandati istituzionali.

Contatti media:

Per Ossiam

Mario Tino
Stefano Bassi, Alessandra Camusso
Verini & Associati
Tel: 02.45395500
Cel. Tino: 335.1099520
Email: mtino@verinieassociati.com,
sbassi@verinieassociati.com,
acamusso@verinieassociati.com

Per Natixis Global Asset Management

Billie Clarricoats

Natixis Global Asset Management

Tel: +44 (0)203 405 2189

Email: billie.clarricoats@ngam.natixis.com

Nota per i giornalisti:

Ulteriori dettagli delle proprietà del fondo sono disponibili consultando il sito www.ossiam.com.
I fondi menzionati sono sotto-fondi di OSSIAM LUX, una SICAV domiciliata in Lussemburgo approvata dall'autorità di mercato lussemburghese CSSF. NGAM S.A. è la società di gestione e Ossiam l'investment manager dei fondi.

Ossiam

Ossiam è una società specializzata di asset management che sviluppa e gestisce fondi d'investimento, inclusi gli exchange-traded funds (ETFs), basati su processi di investimento sistematici. I fondi di Ossiam utilizzano indici di ponderazione alternativa – noti 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 ha una vasta esperienza nella ricerca quantitativa, nella progettazione di prodotto, nella gestione di fondi, nel trading e nella gestione del rischio. A fine gennaio 2015, Ossiam gestiva 2,131 miliardi di euro suddivisi in ETF e mandati istituzionali.

Ossiam ha sede a Parigi ed è filiale di Natixis Global Asset Management. La società è regolata dall'Autorité des marchés financiers (AMF) francese.

Per maggiori informazioni: www.ossiam.com

- * 1° asset manager al mondo a lanciare un ETF basato sulla strategia del minimum variance
- * 1° asset manager al mondo a lanciare un ETF smart beta risk-weighted commodity
- * Funds Europe Awards 2014 – *Special Commendation* categoria European ETF Provider of the Year
- * Structured Products Europe Awards 2014 – *ETF Provider of the Year*,
- * etfexpress awards – 2014 *Best Emerging Markets Equity ETF Manager*
- * ETF Risk – 2013 *Award for Best New Thematic ETF* per la gamma minimum variance

Natixis Global Asset Management, S.A.

Natixis Global Asset Management, S.A. è una delle più larghe società di gestione a livello mondiale in termini di patrimonio in gestione¹. Le case di gestione all'interno di Natixis Global Asset Management forniscono soluzioni di investimento con l'obiettivo di incrementare e proteggere la ricchezza e il patrimonio previdenziale di soggetti istituzionali e di clienti retail. La struttura proprietaria di distribuzione supporta il collocamento degli specifici prodotti a livello mondiale. Al primo posto negli Stati Uniti come mutual fund family in base alla performance 2013², Natixis Global Asset Management combina le competenze di differenti società di gestione in Europa, Stati Uniti e Asia per offrire strategie di investimento diversificate sull'azionario, obbligazionario e alternative.

Con due quartieri generali a Parigi e Boston, il patrimonio in gestione complessivo di Natixis Global Asset Management è pari a 894.3 miliardi di dollari (708 miliardi di euro) al 30 settembre 2014³. Natixis Global Asset Management fa parte di Natixis, quotata alla Borsa di Parigi e controllata da BCPE, il secondo più importante gruppo bancario in Francia. Le società di gestione, distribuzione e servizi parte di Natixis Global Asset Management sono: Absolute Asia Asset Management; AEW Capital Management; AEW Europe; Alpha Simplex Group; Aurora Investment Management; Capital Growth Management; Darius Capital Partners; Gateway Investment Advisers; H2O Asset Management; Harris Associates; IDFC Asset Management Company; Loomis, Sayles & Company; McDonnell Investment Management; Mirova; Natixis Asset Management; Ossiam; Reich & Tang Asset Management; Snyder Capital Management; Vaughan Nelson Investment Management; Vega Investment Managers e la divisione Private Equity che include Seventure Partners, Naxicap Partners, Alliance Entreprendre, Euro Private Equity, Caspian Private Equity ed Eagle Asia Partners. Visita ngam.natixis.com per maggiori dettagli.

Natixis Global Asset Management include inoltre divisioni di sviluppo del business situate in tutto mondo che includono NGAM UK Limited autorizzata e regolata da UK Financial Conduct Authority e NGAM S:A., società di gestione lussemburghese, autorizzata e regolata da CSSF.

Le informazioni qui contenute sono fornite al solo scopo di informare e non costituiscono sollecitazione a comprare o vendere prodotti finanziari o servizi.

Approvato in UK da NGAM UK Limited, autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority.

¹ Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2014, Natixis Global Asset Management, S.A. si classifica al 16mo posto tra gli asset manager più grandi al mondo per asset in gestione al 31 dicembre 2013.

² *Barron's*/Lipper 2013 one-year fund family ranking based on 64 qualifying U.S. fund companies. Each fund family must have at least three funds in Lipper's general U.S.-stock category, one world (global and international), one mixed-asset/balanced (stocks and bonds), two taxable bond and one tax-exempt bond fund. Natixis was not ranked for the 5- and 10- year periods. Past performance is no guarantee of future results.

Classifica dei fondi Barron's/Lipper 2013 basata su 64 selezionate società di gestione americane. Ogni famiglia di fondi deve avere almeno tre fondi nella categoria generale di Lipper U.S.-stock, uno a livello mondiale (globale e internazionale), uno bilanciato (azioni e obbligazioni), due obbligazionari (con tassazione) e un fondo obbligazionario esente dalla tassazione. Natixis non si è classificata per i periodi a 5 e 10 anni. Le performance passate non sono garanzia per i rendimenti futuri.

³ Gli AUM possono includere asset per i quali sono forniti servizi non regolamentati di AUM. Gli AUM non regolamentati includono asset che non rientrano nella definizione della SEC di "AUM regolamentati" secondo il Form ADV, Part 1.