



Comunicato stampa

Ossiam amplia l'offerta di ETF Alternative Beta basati sul rapporto CAPE® del Professor Robert Shiller

Il nuovo ETF, basato sugli indici Shiller Barclays CAPE® Sector, applica una strategia di rotazione settoriale al settore azionario USA e ha già raccolto oltre USD 100 mln a fine agosto 2015

Milano, 4 settembre 2015: Ossiam, asset manager specializzato in soluzioni di investimento *alternative beta* e filiale di Natixis Global Asset Management (NGAM), quoterà il prossimo 8 settembre su Borsa Italiana l'Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR UCITS ETF 1C (EUR), trading code CAPU. L'ETF replica lo Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index e si pone l'obiettivo di permettere di investire sul mercato azionario USA selezionando i quattro settori potenzialmente più sottovalutati.

Gli indici Shiller Barclays CAPE® Sector, realizzati congiuntamente da Barclays e dal professor Robert Shiller, utilizzano il rapporto *Cyclically Adjusted Price-to-Earnings* (CAPE®) come fattore di valutazione in una strategia di rotazione settoriale.

Robert Shiller, con il suo allievo John Campbell, ha elaborato l'originale rapporto CAPE® nel 1981, 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'indice indicatore Relative CAPE®, una versione normalizzata del coefficiente CAPE®, integrata con un filtro di momentum, e punta a evitare i settori sopravvalutati così come a eliminare potenziali "value trap", 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 di continuare il nostro sodalizio con Barclays e con il professor Robert Shiller. Il lancio del primo Ossiam Shiller Barclays CAPE® ETF ha suscitato un grande interesse da parte del mercato e ci aspettiamo che questo secondo ETF continui questo trend".*

La quotazione del nuovo ETF segue di qualche mese il lancio dell'Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR UCITS ETF 1 C (EUR), che applica la medesima strategia all'universo azionario europeo. Entrambi gli strumenti hanno già riscontrato un incoraggiante

Prima dell'adesione leggere il prospetto.

interesse da parte degli investitori. Al 31 agosto 2015, l'Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR UCITS ETF 1C (USD), quotato a Londra a luglio, aveva già raccolto oltre USD 100 mln, mentre l'ETF sui settori europei circa EUR 55 mln.

I seguenti settori sono stati selezionati nel corso dell'ultimo ribilanciamento mensile di agosto:

- Per il mercato USA: Consumer Staples, Healthcare, Industrials, Information Technology
- Per il mercato europeo: Industrials, Materials, Telecommunication Services, Utilities

Negoziato in euro su Borsa Italiana, il nuovo ETF presenta un TER dello 0.65%.

A fine agosto 2015, Ossiam gestiva 2,04 miliardi di euro, suddivisi in ETF e mandati istituzionali.

Contatti media:

Per Ossiam

Mario Tino

Stefano Bassi

Verini & Associati

Tel: 02.45395500

Cel. Tino: 335.1099520

Email: mtino@verinieassociati.com,

sbassi@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

Note per i giornalisti:

Ulteriori dettagli delle proprietà del fondo sono disponibili consultando il sito www.ossiam.it.
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 a 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 giugno 2015, Ossiam gestiva 2,17 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.it

* 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 è rappresentata in Italia da NGAM S.A., Succursale Italiana.

Natixis Global Asset Management è una società multi-affiliate che offre accesso a oltre 20 società di investimento tra Europa, Stati Uniti e Asia. NGAM è una delle maggiori società di gestione a livello mondiale per asset under management¹. Attraverso la sua piattaforma Durable Portfolio Construction®, la società è tesa a offrire idee innovative sulla costruzione di portafoglio e sulla gestione del rischio in modo da aiutare soggetti istituzionali, promotori e consulenti finanziari e investitori privati ad affrontare le sfide dei mercati moderni. Natixis Global Asset Management combina le competenze di differenti società di gestione in Europa, Stati Uniti e Asia per offrire strategie di investimento azionarie, obbligazionarie e alternative.

Con due quartieri generali a Parigi e Boston, Natixis Global Asset Management ha un patrimonio in gestione complessivo di circa 819,6 miliardi di euro (al 31 marzo 2015)². Natixis Global Asset Management fa parte di Natixis, quotata alla Borsa di Parigi e controllata da BPCE, il secondo più importante gruppo bancario in Francia. Le società di gestione parte di Natixis Global Asset Management sono: Active Investment Advisors³; AEW Capital Management; AEW Europe; AlphaSimplex Group; Aurora Investment Management; Axeltis; Capital Growth Management; Darius Capital Partners; Dorval Finance;⁴ Gateway Investment Advisers; H2O Asset Management;⁴ Harris Associates; IDFC Asset Management Company; Loomis, Sayles & Company; Managed Portfolio Advisors;³ McDonnell Investment Management; Mirova;⁵ Natixis Asset Management; Natixis Environment & Infrastructure Luxembourg; Ossiam; Reich & Tang Asset Management; Seeyond;⁶ Snyder Capital Management; Vaughan Nelson Investment Management; Vega Investment Managers; Natixis Global Asset Management Private Equity che include Seventure Partners, Naxicap Partners, Alliance Entreprendre, Euro Private Equity, Caspian Private Equity e Eagle Asia Partners.

Maggiori informazioni sono disponibili sul sito ngam.natixis.com

1. Cerulli Quantitative Update: in base al Global Markets 2015, Natixis Global Asset Management è la 17° società di gestione a livello mondiale in termini di patrimonio in gestione (890 miliardi di dollari) al 31 dicembre 2014.

2. 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.

3. Divisione di NGAM Advisors, L.P.

4. Affiliate di Natixis Asset Management

5. Subsidiary di Natixis Asset Management

6. Divisione di investimento di Natixis Asset Management, operante negli Stati Uniti attraverso Natixis Asset Management U.S., LLC