

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Data: 31.12.2022

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® EUROPE SECTOR VALUE TR

UCITS ETF 1C (EUR) | ISIN: LU1079842321

Società di gestione: Ossiam, parte del gruppo societario Natixis · **Regolador:** Autorité des Marchés Financiers (AMF) · **Contatto:** www.ossiam.com | +33 1 84 79 42 70

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) per quanto riguarda il presente Documento contenente le informazioni chiave.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un ETF OICVM a gestione passiva. La Classe di azioni 1C (EUR) è a capitalizzazione degli utili, quindi i redditi derivanti dal Fondo vengono reinvestiti.

Scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo prodotto può essere sciolto o fuso, nel qual caso sarete informati con i mezzi appropriati previsti dalla normativa.

Obiettivi: L'obiettivo di investimento del fondo OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® EUROPE SECTOR VALUE TR (il "Fondo") consiste nel replicare, al netto di commissioni e spese, la performance dell'indice Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR Index al prezzo di chiusura. Il Fondo è gestito passivamente. L'indice Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR Index (l'"Indice") è un indice a rendimento assoluto (con reinvestimento dei dividendi netti), denominato in euro, 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". L'indice Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR Index riflette la performance di un'esposizione lunga dinamica a 4 settori azionari europei 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 europei è ottenuta tramite gli Indici MSCI Europe Sector (i "Sub-indici") che comprendono società ad elevata e media capitalizzazione di 15 paesi sviluppati europei. 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 75% in titoli azionari o diritti emessi da società aventi sede legale nell'Area economica europea, ad eccezione del Liechtenstein.

Derivati e tecniche: 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.

Categoria SFDR: Articolo 6

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Investitori che comprendono i rischi del Fondo e intendono investire a lungo termine. Il Fondo può rivolgersi a investitori che: (i) sono alla ricerca di un investimento orientato alla crescita, (ii) sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari europei, sia come investimento principale sia a fini di diversificazione, (iii) hanno un profilo di rischio elevato e possono tollerare perdite significative.

Valuta di riferimento: EUR

Richieste di elaborazione: 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 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.

Termine di negoziazione: 14.45 (ora di Lussemburgo)

Depositario: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Agente amministrativo: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di Rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato **per almeno 5 anni**. La vendita prima della fine di questo periodo aumenta significativamente il rischio di minori rendimenti o di una perdita dell'investimento.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ALTO

La Classe di azioni è classificata con un livello di rischio 4 sulla scala di riferimento di rischio, basata su dati storici. A causa dell'esposizione ai mercati azionari, il Fondo può essere soggetto a una notevole volatilità, come indicato dalla classificazione della scala precedente. I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. La categoria di rischio indicata non è garantita e può variare nel tempo. Non esiste alcuna garanzia o protezione del capitale sul valore del Fondo. La categoria più bassa non significa "priva di rischio". Potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

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

Attenzione al rischio di cambio. Se venite pagati in un'altra valuta, il vostro guadagno finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore di cui sopra.

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

Scenari di Performance

		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5 005	EUR 1 660
	Rendimento medio per ciascun anno	-49.9%	-30.2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8 643	EUR 9 288
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.6%	-1.5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9 600	EUR 10 221
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.0%	0.4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14 583	EUR 16 026
	Rendimento medio per ciascun anno	45.8%	9.9%

Questa tabella mostra il capitale che si potrebbe recuperare nei prossimi 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando di investire 10.000,00 EUR. Gli scenari illustrano l'andamento di un eventuale investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata su prove passate di come varia il valore di questo investimento e possono includere dati di benchmark/proxy, negli ultimi dieci anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e del tempo di conservazione del prodotto. Lo scenario di stress mostra quanto l'investitore potrebbe recuperare in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di effettuare i pagamenti. Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi dovuti dall'investitore al proprio intermediario, consulente finanziario o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influire sull'entità del rimborso.

3. Cosa accade se il società di gestione non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono separate legalmente da quelle Ossiam. Qualora il Fondo non fosse in grado di effettuare i pagamenti (in particolare a causa di insolvenza), l'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria. State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch è stata nominata depositaria del Fondo (il "Depositario"). L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa dell'inadempienza del Depositario, che opera in qualità di depositario del Fondo ai sensi della Direttiva OICVM 2009/65/CE. Esiste un potenziale rischio di responsabilità per il Depositario in caso di perdita del patrimonio del Fondo. Il Depositario è responsabile del mancato rispetto, intenzionale o dovuto a negligenza, dei propri obblighi ai sensi della Direttiva OICVM 2009/65/CE. Le perdite non sono coperte da risarcimenti o garanzie per gli investitori.

4. Quali sono i costi?

La persona che vende o fornisce consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su questi costi e mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sull'investimento nel tempo. La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, costi correnti e oneri accessori.

Andamento dei costi nel tempo

	Costi totali	Impatto sul rendimento (RIY) per anno
In caso di disinvestimento dopo 1 anno	EUR 821	8.2%
In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato	EUR 1072	2.1%

I costi presentati in questa tabella rappresentano l'importo previsto dei costi del prodotto che incidono sul vostro rendimento, ipotizzando che:
(i) per il primo anno, si restituisca l'importo investito (ossia un rendimento annuo dello 0%)
(ii) per i restanti periodi di detenzione, il Prodotto si evolva come indicato nello scenario intermedio
(iii) abbiate investito 10.000 euro

*Questo dato illustra la misura in cui i costi riducono il rendimento annuo nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 2.5% prima della deduzione dei costi e del 0.4% dopo la deduzione dei costi.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta (i) l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, (ii) I significato delle differenti categorie di costi.

			In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi una tantum	Costi di ingresso	Fino al 4.00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	EUR 400
	Costi di uscita	Fino al 4.00% dell'importo ricevuto al momento dell'uscita dall'investimento.	EUR 400
Costi correnti	Costi di transazione	0% del valore del vostro investimento all'anno.	EUR 0
	Altri costi correnti	0.65% del valore del vostro investimento all'anno.	EUR 65
Oneri accessori	Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	---
	Carried interests	Non è prevista una carried interests per questo prodotto.	---



5. Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo minimo richiesto di detenzione raccomandato (RHP, Recommended Holding Period), ma è concepito per un investimento a lungo termine. Qualsiasi investimento deve essere considerato in funzione delle specifiche esigenze d'investimento e della propensione al rischio. Ossiam non valuta l'idoneità o l'adeguatezza di questo investimento rispetto alle circostanze personali dell'investitore. In caso di dubbi circa l'idoneità di questo prodotto alle esigenze personali, si raccomanda di chiedere una consulenza professionale adeguata. È possibile acquistare o vendere i titoli ETF giornalmente sul mercato secondario tramite un intermediario, su una o più borse valori in cui i titoli ETF sono negoziati.

6. Come presentare reclami?

È possibile inviare un'e-mail a info@ossiam.com o per posta al seguente indirizzo: Ossiam, 36 rue Brunel, 75017, Parigi, Francia. La politica completa di gestione dei reclami è disponibile all'indirizzo www.ossiam.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Informazioni pratiche: Der Fonds bewirbt keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale und hat keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel (SFDR Artikel 6)

Informazioni fiscali e di idoneità: Rivolgersi al proprio consulente o distributore.

Performance passata: Sito web: www.ossiam.com. Si fa presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri.

Altre informazioni: Il prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali più recenti, il valore patrimoniale netto e ulteriori informazioni sul prodotto sono disponibili gratuitamente nel sito www.ossiam.com

