DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

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 potenzialidi questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Data: 31.12.2022

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® GLOBAL SECTOR VALUE TR

UCITS ETF 1C (EUR) | ISIN: LU2555926455

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

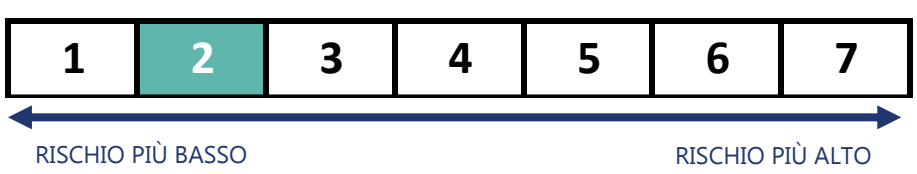
Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) per quanto riguarda il presente Documento contenente le informazioni chiave.

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 d'investimento di OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® GLOBAL SECTOR VALUE (il "Comparto") è replicare, prima di dedurre le commissioni e le spese del Comparto, la performance dell'Indice Shiller Barclays CAPE® Global Sector Net TR (l'"Indice") a livello di chiusura. L'Indice è un indice total return (dividendi netti reinvestiti) espresso in USD, promosso da Barclays e calcolato e pubblicato da Bloomberg Index Services Limited. L'indice riflette la performance di un'esposizione lunga dinamica a una selezione di settori azionari globali, scelti ogni mese in base al loro indicatore CAPE® (Cyclically Adjusted Price Earnings) e alle recenti variazioni di prezzo. Per una descrizione dettagliata dell'Indice, si rimanda alla sezione "Descrizione dell'Indice" nell'Appendice del Comparto pertinente del prospetto (il "Prospetto").
Politica d'investimento: Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto utilizzerà principalmente swap con l'obiettivo di seguire la performance dell'Indice attraverso una replica sintetica. In tal caso, il Comparto investirà in un portafoglio di attività, la cui performance sarà scambiata con la performance dell'Indice o di un indice correlato, o di un portafoglio dei suoi componenti, mediante accordi di swap con Barclays come controparte dello swap. Questo metodo implica un rischio di controparte, come descritto nella relativa appendice del Fondo del Prospetto informativo. Il valore patrimoniale netto per classe di azioni del Fondo aumenterà o diminuirà pertanto in base all'evoluzione dell'Indice. Il Fondo può decidere, nel rispetto del miglior interesse degli Azionisti, di passare parzialmente o totalmente dalla replica sintetica (come sopra descritto) alla replica fisica. In entrambe le strategie di replica, il Fondo sarà permanentemente investito per un minimo del 60% in azioni o diritti emessi da società con sede legale in Paesi OCSE.
Derivati e tecniche: 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.
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 Comparto può essere destinato a investitori che: (i) sono alla ricerca di un investimento orientato alla crescita, (ii) sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari statunitensi, 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: 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.
Termine di negoziazione: 17.00 (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.

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	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 5 886	EUR 1 384
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.1%	-32.7%
Scenario sfavorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 8 902	EUR 11 653
	Rendimento medio per ciascun anno	-11.0%	3.1%
Scenario moderato	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 11 390	EUR 13 965
	Rendimento medio per ciascun anno	13.9%	6.9%
Scenario favorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 14 726	EUR 20 042
	Rendimento medio per ciascun anno	47.3%	14.9%

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 865	8.7%
In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato	EUR 1129	2.2%

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 9.1% prima della deduzione dei costi e del 6.9% dopo la deduzione dei costi.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta (i) 'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, (ii) l 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. Como 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: Il fondo non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo un investimento sostenibile (arti 6 dell'SFDR)

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