DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI

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.

Ossiam Bloomberg USA PAB UCITS ETF - 1A (EUR)

Nome del promotore del fondo : Ossiam
ISIN : IE000IIED424

Contatto: www.ossiam.com

Chiamare il +33 1 84 79 42 70 per ulteriori informazioni

La Banca centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di Ossiam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave

Ossiam è autorizzata in Francia con il n°GP-10000016 e regolamentata dall'AMF.

Data : 31/12/2025

1. Cos'è questo prodotto ?

Tipo : Il Fondo è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) gestito in modo passivo, costituito come fondo quotato in borsa (ETF, «Exchange Traded Fund») ai sensi della legislazione irlandese, costituito come comparto di un veicolo irlandese di gestione collettiva di attività (ICAV, «Irish Collective Asset-Management Vehicle»).

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 BLOOMBERG USA PAB UCITS ETF (il “Fondo”) è quello di replicare, al lordo delle commissioni e delle spese del Fondo, la performance dell'indice Bloomberg PAB USA Large & Mid Cap Net Return (l'“Indice”) al livello di chiusura. Il Fondo è un prodotto finanziario che, ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo alle informazioni in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il “Regolamento SFDR”), ha come obiettivo di investimento sostenibile la riduzione delle emissioni di carbonio attraverso la replica dell'Indice. L'Indice è un indice Bloomberg Global Equity Paris-Aligned, che mira a fornire (i) una decarbonizzazione relativa, con un rendimento a lungo termine, investendo in un portafoglio azionario che mira a una riduzione dell'intensità dei gas serra (GHB) di almeno il 50% rispetto al suo indice di riferimento, in questo caso l'indice Bloomberg US Large & Mid Cap (l'“Indice di riferimento”), e (ii) un'autodecarbonizzazione, con una riduzione media annua dell'intensità di GHB di almeno il 7%. L'Indice è espresso in dollari statunitensi (USD). Il livello previsto di tracking error in condizioni normali è dell'1,00% su un periodo di un anno. L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg (il “Fornitore dell'Indice”). Per una descrizione dettagliata dell'Indice, si rimanda alla sezione “Descrizione dell'Indice” nel Prospetto.

Politica d'investimento : Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investirà principalmente, tramite replica fisica, in tutti o in parte dei titoli azionari compresi nell'Indice e con ponderazioni sostanzialmente identiche a quelle dell'Indice. Il Comparto potrà detenere solo una parte dei Titoli dell'Indice qualora la replica integrale dell'Indice non sia ragionevolmente praticabile (ad esempio a causa della ponderazione non significativa o dell'illiquidità di determinati titoli all'interno dell'Indice) o qualora non sia possibile rispettare i vincoli descritti nella sezione “Metodologia dell'Indice” del prospetto. Anche in tali circostanze, il Comparto rimarrà un Comparto che replica l'Indice e, in quanto tale, cercherà di replicare, al lordo delle commissioni e delle spese del Comparto, la performance dell'Indice. Il Comparto replicherà il più fedelmente possibile la performance dell'Indice, indipendentemente dal fatto che il livello dell'Indice aumenti o diminuisca, cercando di mantenere al di sotto dell'1,00% il livello dell'errore di replica tra la performance del Comparto e quella dell'Indice. Sebbene l'Indice sia generalmente ben diversificato, a causa del mercato che riflette, a seconda delle condizioni di mercato, può contenere componenti emessi dallo stesso ente che possono rappresentare più del 10% dell'Indice. Al fine di replicare accuratamente l'Indice, il Comparto si avvarrà dei limiti di diversificazione più elevati previsti dalla Norma 71 del Regolamento OICVM. Tali limiti consentono al Comparto di detenere posizioni in singoli componenti dell'Indice emessi dallo stesso ente fino a un massimo del 20% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. La Valuta di Base del Comparto è il dollaro statunitense (USD).

Assegnazione delle somme distribuibili : Capitalizzazione.

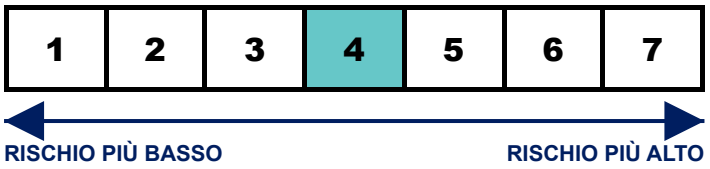
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio in grado di sostenere perdite fino all'importo investito nel Fondo.

Depositario : Caceis Bank, Ireland branch.

Ulteriori informazioni : Il prospetto informativo del Fondo e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili sul sito web della società di gestione e gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo info@ossiam.com. Il valore patrimoniale netto è disponibile sul sito web della società di gestione. www.ossiam.com

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 5 anni. Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie di uscire prima della scadenza e si può ottenere un rendimento inferiore. L'indicatore di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti di mercato o di incapacità da parte nostra di pagarvi.

Abbiamo classificato il Fondo nella classe di rischio 4, che è una classe di rischio medio. In altre parole, le potenziali perdite legate ai risultati futuri del prodotto sono di livello medio e, se la situazione sui mercati dovesse deteriorarsi, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta. Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione delle performance del prodotto.

Attenzione al rischio di cambio. Se le somme versate sono in un'altra valuta, il vostro profitto finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore di cui sopra. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare la performance del Fondo. Si rimanda al prospetto informativo del Fondo. Poiché questo prodotto non offre alcuna protezione contro i capricci del mercato, potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Scenari di Performance

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese da pagare al vostro consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sugli importi ricevuti.L'importo ricevuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati sono esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra i risultati che si potrebbero ottenere in situazioni di mercato estreme.

		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 2 901	EUR 2 737
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,99%	-22,83%
Scenario Sfavorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 8 297	EUR 16 942
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,03%	11,12%
Scenario Moderato	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 11 211	EUR 19 745
	Rendimento medio per ciascun anno	12,11%	14,58%
Scenario Favorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	EUR 15 364	EUR 23 201
	Rendimento medio per ciascun anno	53,64%	18,33%

Scenario Sfavorevole:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 28/09/2018 e 29/09/2023

Scenario Moderato:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 31/07/2019 e 31/07/2024

Scenario Favorevole:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 31/10/2016 e 29/10/2021

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

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di inadempienza di quest'ultima, le attività del prodotto detenute dal depositario non saranno interessate. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto.

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 mostreràl'impatto che tutti i costi avranno sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

	Costi totali	Impatto sul rendimento (RIY) per anno*
In caso di disinvestimento dopo 1 anno	EUR 12	0,12%
In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato	EUR 104	0,10%

Le tabelle indicano gli importi detratti dall'investimento per coprire i vari tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito, dal periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto stesso. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili. Abbiamo ipotizzato :
• Che nel primo anno si recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Che per i restanti periodi di detenzione il prodotto si evolva come indicato nello scenario moderato.
• 10.000 EUR investiti

*Ciò mostra in che misura i costi riducono il tuo rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esci alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il tuo rendimento medio annuo potrebbe essere 14.68% prima dei costi e 14.58% dopo tali 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 detenzioneraccomandato, (ii) l significato delle differenti categorie di costi.

			In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi una tantum	**Costi di ingresso***	Fino al 0.00% dell'importo pagato all'ingresso dell'investimento.	EUR 0
	Costi di uscita*	Fino al 0.00% dell'importo pagato all'uscita dell'investimento.	EUR 0
Costi correnti	**Costi di transazione**	0.00% del valore del tuo investimento all'anno.	EUR 0
	Altri costi correnti	0.12% del valore del tuo investimento all'anno.	EUR 12
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.	---

* Mercado secundario: dado que el Subfondo es un ETF, los Inversores que no sean Participantes Autorizados sólo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. En consecuencia, los Inversores pagarán comisiones de intermediación y/o transacción en relación con sus operaciones en Bolsa. Estas comisiones de intermediación y/o transacción no son cobradas ni pagadas por el Subfondo o la Sociedad gestora, sino a través del intermediario del inversor. Además, los inversores también pueden tener que pagar diferenciales entre precio de compra y precio de venta, es decir, la diferencia entre los precios a los que pueden comprarse y venderse las acciones.
Mercado primario: Los Participantes Autorizados que negocien directamente con el Fondo pagarán los costes de transacción asociados al mercado primario.

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.

Richieste di elaborazione :

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso devono essere ricevuti entro le ore 14.00 (ora di Dublino) del Giorno di negoziazione. Per ulteriori informazioni, consultare il Prospetto informativo e/o contattare il proprio broker.

6. Como presentare reclami ?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento di (i) la Società di gestione (ii) una persona che fornisce consulenza sul prodotto o (iii) una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi :
• Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o la condotta della Società di gestione, si prega di contattare la Società di gestione per posta, in 36 rue Brunel 75017 Parigi (Francia) all'attenzione di OSSIAM - Compliance, o per e-mail all'indirizzo info@ossiam.com. Una procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito web della Società di gestione www.ossiam.com.
• Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza o offre il prodotto, si prega di contattare direttamente tale persona.

7. Altre informazioni rilevanti

Categoria SFDR : Articolo 9.

Assicurazione sulla vita : Quando questo prodotto è utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di inadempimento da parte della compagnia di assicurazione, sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi legali.