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 SHILLER BARCLAYS CAPE US Sector Screened UCITS ETF - 1A (USD)

Nome del promotore del fondo : Ossiam
ISIN : IE000N990RE2

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 ETF a gestione attiva di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto irlandese, sotto forma di comparto di un veicolo irlandese di gestione collettiva del risparmio (ICAV).

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 del Comparto è offrire rendimenti totali netti di una selezione di titoli azionari quotati o scambiati su mercati riconosciuti negli Stati Uniti, integrando costantemente criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Politica d'investimento : Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in azioni large cap quotate o scambiate su Mercati riconosciuti negli Stati Uniti, comprese quelle che fanno parte degli indici che compongono lo Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (l'"Universo di investimento"). L'Universo di investimento è costituito esclusivamente da titoli azionari a grande capitalizzazione quotati o scambiati su Mercati riconosciuti negli Stati Uniti, a condizione che tali titoli rientrino in uno dei dieci Settori elencati di seguito.

Assegnazione delle somme distribuibili : Capitalizzazione.

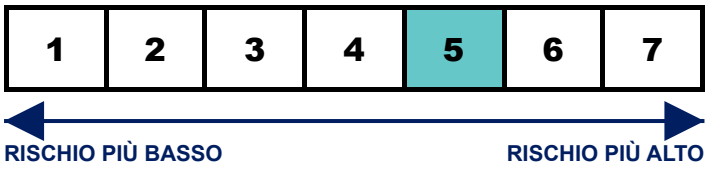
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Investitori che comprendono i rischi del Fondo e intendono investire a lungo termine (minimo 5 anni). Il Fondo si rivolge a investitori che: (i) sono alla ricerca di un investimento orientato alla crescita con un approccio d'investimento sostenibile, (ii) sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari statunitensi, sia come investimento principale che a fini di diversificazione, (iii) hanno un profilo di rischio elevato e possono sopportare perdite significative. Le azioni di questo Comparto non sono state registrate ai sensi dello "US Securities Act del 1933" e non possono essere offerte o vendute direttamente o indirettamente per conto o a beneficio di una "U.S. Person" secondo la definizione della "Regulation S" statunitense e/o del "Foreign Account Tax Compliance Act". In considerazione delle disposizioni del Regolamento UE n. 833/2014 e del Regolamento UE 2022/398, la sottoscrizione di azioni di questo Fondo è vietata a qualsiasi cittadino russo o bielorusso, a qualsiasi persona fisica residente in Russia o Bielorussia o a qualsiasi persona giuridica, entità o organismo stabilito in Russia o Bielorussia, ad eccezione dei cittadini di uno Stato membro e delle persone fisiche in possesso di un permesso di soggiorno temporaneo o permanente in uno Stato membro.

Depositario : Caceis Bank, Ireland branch.

Ulteriori informazioni : Il regolamento 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 sia detenuto 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. 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 5, che è una classe di rischio medio-alta. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto sono a un livello medio-alto e, se la situazione dovesse peggiorare sui mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta. I seguenti rischi non considerati nell'indicatore possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto del Fondo: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione delle performance dei prodotti.

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 prega di fare riferimento al prospetto del Fondo. Poiché questo Prodotto non fornisce una 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**	USD 4 181	USD 2 909
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,19%	-21,88%
Scenario Sfavorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	USD 8 464	USD 16 880
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,36%	11,04%
Scenario Moderato	**Possible rimborso al netto dei costi**	USD 11 532	USD 20 562
	Rendimento medio per ciascun anno	15,32%	15,51%
Scenario Favorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	USD 16 694	USD 25 541
	Rendimento medio per ciascun anno	66,94%	20,63%

Scenario Sfavorevole:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 29/09/2017 e 30/09/2022

Scenario Moderato:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 31/10/2019 e 31/10/2024

Scenario Favorevole:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 31/03/2020 e 31/03/2025

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	USD 75	0,75%
In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato	USD 676	0,65%

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 USD 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 16.16% prima dei costi e 15.51% 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.	USD 0
	Costi di uscita*	Fino al 0.00% dell'importo pagato all'uscita dell'investimento.	USD 0
Costi correnti	**Costi di transazione**	0.00% del valore del tuo investimento all'anno.	USD 0
	Altri costi correnti	0.75% del valore del tuo investimento all'anno.	USD 75
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 consigliato: 5 anni.

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo consigliato (RHP), ma è concepito per investimenti a lungo termine. Ogni investimento deve essere valutato in base alle vostre specifiche esigenze di investimento e alla vostra propensione al rischio. Ossiam non valuta l'idoneità o l'adeguatezza di questo investimento alla vostra situazione personale. In caso di dubbi sull'adeguatezza di questo prodotto alle vostre esigenze, dovreste richiedere una consulenza professionale. È possibile acquistare o vendere i titoli dell'ETF quotidianamente sul mercato secondario attraverso un intermediario nella/e borsa/e in cui i titoli dell'ETF sono negoziati.

Richieste di elaborazione :

Per le sottoscrizioni e i rimborsi in contanti alle ore 15.00 (ora irlandese) di ogni Giorno di negoziazione. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il Prospetto informativo e/o di contattare il proprio intermediario.

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 8

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.