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 VALUE TR - UCITS ETF 1C (USD)

Nome del promotore del fondo : Ossiam
ISIN : LU1079841513

Contatto: www.ossiam.com

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

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 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 passivamente sotto forma di Exchange Traded Fund (ETF) di diritto lussemburghese, costituito come comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV).

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 Fondo è replicare, al lordo delle commissioni e delle spese del Fondo, la performance dell'indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index al livello di chiusura. L'indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR (l'"Indice") è un indice di rendimento totale (dividendi netti reinvestiti) espresso in USD, sponsorizzato da Barclays (il "Fornitore dell'Indice") e calcolato e pubblicato da Bloomberg Index Services Limited (l'"Agente di Calcolo"). Per una descrizione dettagliata dell'Indice, si rimanda alla sezione "Descrizione dell'Indice" nel Prospetto. Il livello previsto di tracking error in condizioni normali è dello 0,50% su un periodo di un anno.

Politica d'investimento : Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Fondo utilizzerà principalmente swap con l'obiettivo di replicare sinteticamente la performance dell'Indice. In tal caso, il Fondo 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, attraverso accordi di swap con una controparte di swap. Questo metodo comporta un rischio di controparte, come descritto nella sezione Profilo di rischio e rendimento del Prospetto. Il valore patrimoniale netto per Azione del Fondo aumenterà (o diminuirà) quindi in base all'andamento dell'Indice. La controparte degli swap sarà un istituto finanziario di prim'ordine specializzato in questo tipo di operazioni. Il Fondo può anche stipulare più contratti di swap con più controparti di swap con le stesse caratteristiche descritte in precedenza. In caso di replica sintetica, può esistere un contratto di licenza dell'indice tra la/le controparte/i dello swap e il fornitore dell'indice; pertanto, i costi di licenza possono essere inclusi nei costi dello swap. Il Fondo può, tenendo debitamente conto dell'interesse dei suoi Azionisti, decidere di passare, in tutto o in parte, dalla replica sintetica (come descritto sopra) alla replica fisica. In entrambe le strategie di replica, il Fondo sarà investito in modo permanente per un minimo del 60% in azioni o diritti emessi da società con sede legale nei paesi dell'OCSE. Inoltre, a titolo accessorio, il Fondo può utilizzare altri derivati a fini di copertura e di investimento, come descritto nella sezione "Utilizzo di derivati, tecniche speciali di investimento e di copertura" del Prospetto. La valuta di riferimento del Fondo è il dollaro statunitense.

Assegnazione delle somme distribuibili : Capitalizzazione.

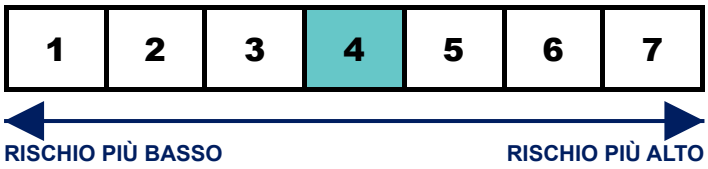
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio in grado di sostenere perdite fino all'importo investito nel Fondo.

Depositario : State Street Bank International GmbH, Luxembourg 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**	USD 4 214	USD 2 807
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,86%	-22,44%
Scenario Sfavorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	USD 8 462	USD 16 212
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,38%	10,15%
Scenario Moderato	**Possible rimborso al netto dei costi**	USD 11 498	USD 19 920
	Rendimento medio per ciascun anno	14,98%	14,78%
Scenario Favorevole	**Possible rimborso al netto dei costi**	USD 16 307	USD 24 617
	Rendimento medio per ciascun anno	63,07%	19,74%

Scenario Sfavorevole:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 29/12/2017 e 30/12/2022

Scenario Moderato:
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 30/10/2020 e 31/10/2025

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 65	0,65%
In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato	USD 571	0,57%

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 15.35% prima dei costi e 14.78% 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	0.65% del valore del tuo investimento all'anno.	USD 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.	---

* 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 16.00 (ora di Lussemburgo). 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 6.

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.