

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Fecha: 28.02.2024

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® EUROPE SECTOR VALUE TR

UCITS ETF 1C (EUR) | ISIN: LU1079842321

Sociedad de gestión: Ossiam, parte del grupo de empresas de Natixis · Regulador: Autorité des Marchés Financiers (AMF) · Contacto: www.ossiam.com | +33 1 84 79 42 70

Este producto está autorizado en Luxemburgo y está regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en lo que respecta al presente Documento de Datos Fundamentales.

1. ¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) ETF de Derecho luxemburgués gestionado pasivamente en forma de subfondo de una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV).

Vencimiento: Este producto no tiene una fecha de vencimiento específica. No obstante, este producto puede disolverse o fusionarse, en cuyo caso se le informaría por cualquier medio adecuado previsto por la normativa.

Objetivo: El objetivo de inversión del OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® EUROPE SECTOR VALUE TR (el "Fondo") es replicar, antes de comisiones y gastos del Fondo, el nivel de cierre del índice Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR. El Fondo está gestionado pasivamente. El Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR (el "Índice") es un índice de rentabilidad total (con reinversión de dividendos netos) promovido por Barclays (el "Proveedor del Índice"), y calculado y publicado por Bloomberg Index Services Limited (el "Agente de Cálculo"). Se expresa en euros (EUR). El Índice Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR refleja el rentabilidad de una exposición larga dinámica a cuatro sectores de renta variable europea seleccionados cada mes conforme a su CAPE® relativo (PER ajustado cíclicamente) y variaciones de precio en los 12 meses anteriores ("impulso de precios de 12 meses"). La exposición a sectores europeos de renta variable se consigue a través de los índices MSCI Europe Sector (los "Subíndices"), que recogen representación de empresas de mediana y gran capitalización de 15 países europeos desarrollados. Los componentes sectoriales del Índice se seleccionan con carácter mensual siguiendo la metodología de la serie de índices Shiller Barclays CAPE®. Cada uno de los Subíndices seleccionados recibe la misma ponderación (25%) en cada reajuste. El nivel previsto de error de seguimiento en condiciones normales es del 0,50% en el periodo de un año. Para una descripción detallada del Índice, consulte la sección "Descripción del Índice" del Anexo del Fondo en el Folleto.

Política de inversión: Para conseguir su objetivo de inversión, el Fondo utilizará principalmente swaps a fin de replicar la rentabilidad del Índice mediante réplica sintética. En ese caso, el Fondo invertirá en una cartera de activos cuya rentabilidad se intercambiará con la del Índice o un índice relacionado, o una cartera de sus componentes, contratando un swap con una contrapartida de swap. Este método conlleva un riesgo de contrapartida que se describe en el apartado de Perfil de riesgo y rentabilidad. Por lo tanto, el valor liquidativo por acción del Fondo aumentará (o disminuirá) según evolucione el Índice. La contrapartida de swap será una entidad financiera de primera línea especializada en este tipo de operaciones. El Fondo también podrá celebrar contratos de swap múltiples distintas contrapartidas de swap, con las características descritas arriba. El Fondo, teniendo en cuenta los intereses de los Accionistas, podrá decidir cambiar parcial o totalmente de una a otra de las políticas descritas (es decir, réplica sintética / réplica física). En ambas estrategias de réplica, el Fondo permanecerá constantemente invertido al menos un 75% en renta variable o derechos emitidos por empresas cuyo domicilio social se encuentre en el Espacio Económico Europeo, excepto Liechtenstein.

Categoría SFDR: Artículo 6

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización.

Dirigido a inversores minoristas: Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir a largo plazo (mínimo 5 años). El Fondo puede dirigirse a inversores que (i) busquen una inversión orientada al crecimiento, (ii) estén interesados en la exposición a los mercados europeos de renta variable, ya sea como inversión principal o con fines de diversificación, (iii) tengan un perfil de riesgo elevado y puedan tolerar pérdidas significativas. Las acciones de este Fondo no han sido registradas en virtud de la "US Securities Act of 1933" y no pueden ser ofrecidas o vendidas directa o indirectamente por cuenta o en beneficio de una "U.S. Person" tal y como se define en el "Regulation S" de EE.UU. y/o en la "Foreign Account Tax Compliance Act".

A la vista de las disposiciones del Reglamento nº 833/2014 de la UE y del Reglamento 2022/398 de la UE, la suscripción de participaciones de este Fondo está prohibida a cualquier nacional ruso o bielorruso, cualquier persona física residente en Rusia o Bielorrusia o cualquier persona jurídica, entidad u organismo establecido en Rusia o Bielorrusia, excepto los nacionales de un Estado miembro y las personas físicas titulares de un permiso de residencia temporal o permanente en un Estado miembro.

Depositario: State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo

Informations complémentaires: El reglamento del Fondo y los informes anuales y semestrales están disponibles en la página web de la sociedad gestora y pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud por escrito a info@ossiam.com. El valor liquidativo está disponible en el sitio web de la sociedad gestora. www.ossiam.com.

Procesamiento de solicitudes: Las órdenes de suscripción y reembolso se reciben antes de las 14:45 horas (hora de Luxemburgo). Las acciones de la Clase UCITS ETF 1C (EUR) cotizan en una o varias Bolsa(s) de Valore(s). Inversores pueden comprar o vender acciones mediante su broker habitual en cualquier día de valoración en la(s) Bolsa(s) de Valore(s) correspondiente(s) que sea también un día de valoración, o a través de una plataforma de distribución de fondos. Para más información, por favor, póngase en contacto con su broker. Para más información, consulte la sección titulada "Suscripción, transferencia, conversión y reembolso de acciones" y la sección titulada "Información práctica" en el Apéndice del Folleto.

2. ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo supone que usted mantiene este producto **durante 5 años**. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por salir antes del vencimiento, y puede obtener menos rentabilidad. El indicador de riesgo le permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado el Fondo en la clase de riesgo 4, que es una clase de riesgo medio. En otras palabras, las pérdidas potenciales vinculadas a los resultados futuros del producto se sitúan en un nivel medio, y si la situación se deteriorara en los mercados, es posible que nuestra capacidad para pagarle se viera afectada. El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de los resultados del producto.

Cuidado con el riesgo cambiario. Si las sumas pagadas a usted están en otra moneda, su beneficio final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden influir en la rentabilidad del Fondo. Consulte el folleto del Fondo.

Dado que este Producto no ofrece protección frente a los vaivenes del mercado, podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

		1 año	5 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 6 688	EUR 1 656
	Rendimiento medio cada año	-33.1%	-30.2%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 8 643	EUR 9 288
	Rendimiento medio cada año	-13.6%	-1.5%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 10 584	EUR 15 414
	Rendimiento medio cada año	5.8%	9.0%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 14 583	EUR 17 165
	Rendimiento medio cada año	45.8%	11.4%

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28/12/2018 y 29/12/2023.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/07/2016 y 30/07/2021.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/03/2015 y 31/03/2020.

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los honorarios debidos a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que recibirá.

Lo que recibirá de este producto depende de la evolución futura del mercado. Las tendencias futuras del mercado son aleatorias y no pueden predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados representan ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto en los últimos 10 años. Los mercados pueden evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de estrés muestra lo que podría conseguirse en situaciones extremas de mercado.

3. ¿Qué pasa si la sociedad de gestión no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de impago, los activos del producto en poder del depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera para el producto se ve mitigado por la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

4. ¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o que le asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y le mostrará el impacto que todos los costes tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

La reducción del rendimiento (RIY, por sus siglas en inglés) muestra qué impacto tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que podría obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes puntuales, corrientes y accesorios.

Costes a lo largo del tiempo

	Costes totales	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año
Con salida después de 1 año	EUR 68	0.7%
Con salida al final del período de mantenimiento recomendado	EUR 501	1.0%

Los cuadros muestran los importes deducidos de su inversión para cubrir los distintos tipos de gastos. Estos importes dependen del importe que invierta, del periodo de tiempo que mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Los importes aquí indicados son ilustrativos y se basan en un importe de inversión a modo de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles. Hemos supuesto:

- Que el primer año recuperaría el importe invertido (rentabilidad anual del 0%). Que para los restantes periodos de tenencia, el producto evoluciona como se indica en el escenario moderado.
- 10.000 EUR invertidos

*Esto ilustra en qué medida los costes reducen la rentabilidad anual durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea del 10% antes de deducir los costes y del 9% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra (i) el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado; (ii) el significado de las distintas categorías de costes.

			Con salida después de 1 año
Costes únicos	Costes de entrada*	Hasta el 0.00% del importe que pague al ingresar la inversión.	EUR 0
	Costes de salida*	Hasta el 0.00% del importe que reciba al salir de la inversión.	EUR 0
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0% del valor de su inversión al año.	EUR 0
	Otros costes corrientes	0.65% of the value of your investment per year.	EUR 65
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	Este producto no está sujeto a comisión de rentabilidad.	---
	Participaciones en cuenta	Este producto no está sujeto a participaciones en cuenta.	---

* 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 diferencias 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. ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de inversión recomendado : 5 años.

Este producto no tiene un periodo mínimo de inversión recomendado (RHP, Recommended Holding Period) pero está diseñado para la inversión a largo plazo. Cualquier inversión debe considerarse de acuerdo con sus necesidades específicas de inversión y su apetito por el riesgo. Ossiam no considera la idoneidad o conveniencia de esta inversión para su situación personal. Si tiene alguna duda sobre la adecuación de este producto a sus necesidades, debe buscar asesoramiento profesional. Puede comprar o vender sus títulos ETF diariamente en el mercado secundario a través de un intermediario en las bolsas de valores en las que se negocian los títulos ETF.

6. ¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una queja sobre el producto o la conducta de (i) la Sociedad Gestora (ii) una persona que asesora sobre el producto, o (iii) una persona que venda el producto enviando un correo electrónico o una carta a las siguientes personas, según corresponda :

- Si su reclamación se refiere al producto en sí o a la conducta de la Sociedad Gestora : diríjase a la Sociedad Gestora, por correo postal, a la atención de OSSIAM - Compliance o por correo electrónico a info@ossiam.com. En el sitio web de la sociedad gestora www.ossiam.com encontrará un procedimiento de tramitación de reclamaciones.
- Si su reclamación se refiere a una persona que asesora u ofrece el producto, diríjase directamente a dicha persona.

7. Otros datos de interés

Información ASG precontractual: El Fondo no promueve características medioambientales y/o sociales y no tiene la inversión sostenible como objetivo (artículo 6 del Reglamento SFDR).

Resultados anteriores y escenarios de rendimiento: Vaya a www.ossiam.com. Tenga en cuenta que la rentabilidad pasada no predice rentabilidades futuras.

Número de años para los que se presentan datos de resultados anteriores: 10 años en función de la fecha de creación de la clase de acciones.

Seguro de vida: Cuando este producto se utiliza como unidad de inversión en un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre en caso de incumplimiento por parte de la compañía de seguros, se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato que debe facilitarle su asegurador o corredor o cualquier otro mediador de seguros de acuerdo con su obligación legal.

