

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® EUROPE SECTOR VALUE TR (UCITS ETF 1C(EUR) ISIN: LU1079842321), subfondo de OSSIAM LUX SICAV

Sociedad de gestión: Ossiam, parte del grupo de empresas de Natixis

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

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) expresado en EUR, patrocinado por Barclays (el "proveedor del Índice"), y calculado y publicado por Bloomberg Index Services Limited (el "agente de cálculo"). En la sección "Descripción del Índice" puede consultarse la descripción detallada del Índice.

El Índice Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR refleja el comportamiento de una exposición larga dinámica a 4 sectores europeos seleccionados mensualmente conforme a su ratio Relative CAPE® (PER con ajuste cíclico) y variaciones de precio en los 12 meses anteriores ("el impulso de los precios de 12 m.").

La exposición a sectores europeos de renta variable se consigue mediante los índices MSCI Europe Sector (los "subíndices"), que incluyen 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 Shiller Barclays CAPE® Index Family. Cada uno de los 4 subíndices seleccionados recibe la misma ponderación (25%) en cada reajuste.

Puede consultarse una descripción detallada del Índice en la sección "Descripción del Índice" del anexo del Fondo correspondiente 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.

De forma complementaria, el Fondo puede usar derivados a efectos de cobertura y de inversión, y contratar operaciones de préstamo de valores, así como operaciones con pacto de recompra, como se describe en el apartado "Uso de derivados y técnicas especiales de inversión y cobertura" del folleto. La divisa de referencia del Fondo es el euro.

Las acciones UCITS ETF 1C (EUR) son negociables en una o más bolsas de valores, y los inversores pueden comprar o vender acciones a través de su intermediario habitual en cualquier día de contratación en la(s) bolsa(s) correspondientes que también sea día de contratación, o a través de una plataforma de fondos. Consulte a su intermediario para obtener información adicional. La clase de acciones UCITS ETF 1C(EUR) es una clase de acumulación, por lo que los ingresos derivados del Fondo se reinvierten. Consúltense las secciones "Suscripción, traspaso, canje y reembolso de acciones" e "Información práctica" del anexo del Fondo del folleto para obtener información adicional.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo muy bajo Riesgo muy alto

Remuneración normalmente muy baja Remuneración normalmente muy alta

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La categoría de la clase de acciones es 6 en la escala indicativa de riesgo sintético y remuneración, que se basa en datos históricos. Debido a la exposición a mercados de renta variable, la clase de acciones puede registrar volatilidad importante, como indica su clasificación en la escala anterior. Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable a futuro. La categoría de riesgo indicada no se garantiza y puede variar con el tiempo. No hay garantía ni protección del capital respecto al valor de la clase de acciones. La categoría inferior no significa "libre de riesgo".

Consideraciones de riesgo especiales

Riesgo de Índice: El valor de las acciones del fondo está vinculado al Índice, cuyo valor puede subir o bajar. Por lo tanto, los inversores deben tener en cuenta que el valor de su inversión puede subir o bajar, y deben aceptar que no existen garantías de que la metodología subyacente del Índice dé lugar a un resultado superior al de cualquier estrategia de inversión comparable o de que vayan a recuperar su inversión inicial.

Riesgo de derivados y contrapartida: Como consecuencia de la contratación de operaciones de swap, el fondo está sujeto a riesgo potencial de contrapartida y emisor. En caso de insolvencia o impago de la contrapartida o el emisor, el fondo podría sufrir pérdidas.

El valor de las operaciones de swap puede variar en función de varios factores, como (entre otros) el nivel del Índice, el nivel de los tipos de interés y la liquidez del mercado de renta variable.

Consúltense la sección "Consideraciones de riesgo generales" del folleto para obtener datos de riesgo adicionales.

Gastos por clase de acciones

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución del fondo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos por clase de acciones-Clase de acciones UCITS ETF 1C(EUR)

Gastos puntuales anteriores o posteriores a la inversión

Gastos de entrada	Cargo por venta máximo 3,00%
	Cargo por réplica máximo en suscripciones 1,00%
Gastos de salida*	Cargo por reembolso máximo 3,00%
	Cargo por réplica máximo en reembolsos 1,00%

Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos de la Clase de acciones a lo largo de un año

Gastos corrientes: 0,65% anual

Gastos detraídos de la Clase de acciones en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: No

Los gastos de entrada y salida mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero

* Podrá aplicarse un cargo de hasta el 2,00% a inversores que incurran en prácticas de contratación excesiva o anticipación del mercado.

La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida soportados por la SICAV con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información sobre gastos, puede consultar los capítulos de "Gastos y Cargos" y "Suscripción, traspaso, canje y reembolso de acciones" del folleto del fondo en www.ossiam.com.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos actuales o futuros.

El código de barras muestra la rentabilidad de la clase de acciones UCITS ETF 1C (EUR) en su divisa de cotización, neta de gastos corrientes y excluidos gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento del fondo: el 30 Diciembre de 2014

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: el 30 Diciembre de 2014

Información práctica

Depositario y agente de administración del fondo:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Sociedad de gestión:

Ossiam
6, place de la Madeleine
75008 Paris, France

Fecha límite de contratación: 16.00 h (hora de Luxemburgo)

Puede consultarse el patrimonio neto indicativo del fondo en www.euronext.com. La información sobre la cartera del fondo se comunica en los informes anual y semestral del fondo.

Puede obtenerse información adicional gratuita sobre la SICAV y el fondo (incluidas versiones en inglés del folleto completo, los informes y las cuentas de toda la SICAV) y sobre el procedimiento de canje de acciones entre subfondos en el domicilio social de la sociedad de gestión, el depositario y el agente de administración. El precio por acción del fondo puede obtenerse en www.ossiam.com o en el domicilio social de la sociedad de gestión y el agente de administración.

La información detallada sobre la política de remuneraciones actualizada de la Sociedad Gestora, incluida una descripción del modo en que se calculan las remuneraciones y los beneficios, está disponible en www.ossiam.com. Se podrá obtener, previa solicitud, una copia impresa de la misma de forma gratuita.

Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados, por lo que los derechos de los inversores y los acreedores respecto a un subfondo se limitan a los activos de ese subfondo, salvo que en los documentos de constitución de la SICAV se indique algo distinto.

El fondo puede estar sujeto a tratamiento fiscal específico en Luxemburgo. Según cuál sea su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Para conocer más detalles, consúltese a un asesor.

Clase de acciones	ISIN	Tipo de inversores	Divisa	Requisitos de suscripción mínima	Requisitos de reembolso mínimo	Política de dividendos
UCITS ETF 1C (EUR)	LU1079842321	Todos los inversores*	Euro	1.000.000 EUR	1.000.000 EUR	Acumulación

* Suscripciones en el mercado primario solo para participantes autorizados e inversores aprobados.

Este documento es una traducción, en caso de discrepancia prevalecerá la versión en inglés.

Ossiam únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Ossiam está autorizado en Francia y regulado por la *Autorité des Marchés Financiers (AMF)*.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16 de Febrero de 2022.