

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® US SECTOR VALUE TR (UCITS ETF 1C(EUR) ISIN: LU1079841273), 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 de OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (el "Fondo") es replicar, antes de comisiones y gastos del Fondo, la rentabilidad del nivel de cierre del índice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR. El Fondo está gestionado pasivamente.

El índice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR (el "Índice") es un índice de rentabilidad total (con reinversión de dividendos netos) expresado en USD, 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® US Sector Value Net TR refleja la rentabilidad de una exposición larga dinámica a 4 sectores estadounidenses que se seleccionan cada mes según su ratio Relative CAPE® (precio/beneficios con ajuste cíclico) y variaciones de precio en los 12 meses anteriores (el "impulso de los precios a 12 meses").

La exposición a sectores de renta variable estadounidenses se obtiene por medio de los índices S&P Select Sector (los "subíndices"), que reflejan la rentabilidad de empresas estadounidenses representadas por el índice S&P 500.

Los componentes sectoriales del índice se seleccionan mensualmente con la metodología de familias de índices Shiller Barclays CAPE®. Cada uno de los 4 subíndices seleccionados recibe la misma ponderación (25%) en cada reajuste.

La sección "Descripción del índice" del anexo del fondo correspondiente del folleto contiene una descripción detallada del índice.

Política de inversión:

Para conseguir su objetivo de inversión, el fondo utilizará principalmente swaps para 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 mediante un acuerdo de swap con una contrapartida de swap.

Este método conlleva riesgo de contrapartida, como se describe en Perfil de riesgo y remuneración. El valor liquidativo por acción del fondo, por consiguiente, aumentará (o disminuirá) según evolucione el índice.

La contrapartida del swap será una entidad financiera de primera clase y especializada en este tipo de operaciones. El fondo también podrá celebrar múltiples acuerdos de swap con múltiples contrapartidas de swap de las características anteriores.

El fondo podrá, teniendo en cuenta el interés de sus accionistas, decidir cambiar parcial o totalmente una de las políticas descritas arriba por otra (es decir, réplica sintética frente a réplica física).

En ambas estrategias de réplica, el fondo permanecerá invertido en todo momento, como mínimo, un 60% en renta variable o derechos emitidos por empresas cuyo domicilio social se encuentre en países de la OCDE.

Además, con carácter complementario, el Fondo puede recurrir a otros derivados con fines de cobertura y de inversión y llevar a cabo operaciones de préstamo o toma en préstamo de valores, así como contratos con pacto de recompra, tal y como se describen en "Uso de derivados y técnicas especiales de inversión y cobertura" del folleto.

La divisa de referencia del fondo es el dólar estadounidense.

Las acciones UCITS ETF 1C(EUR) cotizan para su negociación en una o más bolsas, y los inversores pueden comprar o vender acciones mediante su intermediario habitual en cualquier día hábil en la(s) bolsa(s) correspondiente(s) que sea también día hábil en Luxemburgo, o a través de una plataforma de fondos. Contacte con su intermediario para obtener más información. La clase de acciones UCITS ETF 1C(EUR) es de acumulación, por lo que los ingresos procedentes 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 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.

Riesgo de concentración geográfica: Los fondos que concentran sus inversiones en regiones geográficas determinadas pueden sufrir pérdidas, especialmente si las economías de esas regiones experimentan dificultades o cuando la inversión en esas regiones se vuelve menos atractiva. Además, los mercados en los que invierten los fondos pueden verse significativamente afectados por acontecimientos políticos, económicos o normativos adversos.

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

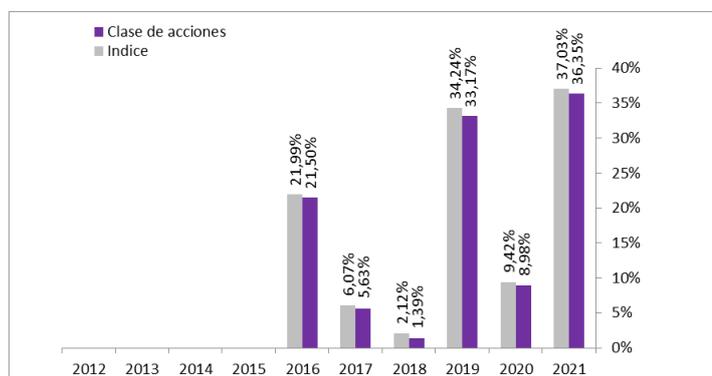
Los gastos de **entrada y salida** mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero

* 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: 22 de junio de 2015

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones: 22 de junio de 2015

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, Francia

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 y francés 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. Este Fondo califica como «fondo de inversión de conformidad con la Ley de Inversiones Alemana», como se describe más detalladamente en «Impuestos» en el Folleto.

Clase de acciones	ISIN	Tipo de inversores	Divisa	Requisitos de suscripción mínima	Requisitos de reembolso mínimo	Política de dividendos
UCITS ETF 1C (EUR)	LU1079841273	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.