

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control UCITS ETF 1C (EUR)

DESCRIPTION DE LA STRATÉGIE

La stratégie Global Multi-Asset Risk-Control vise à offrir aux investisseurs une exposition à un large éventail de classes d'actifs au travers d'un indice géré de manière à contrôler le drawdown maximum du portefeuille.

La stratégie reflète une exposition longue à une combinaison d'un «Portefeuille d'actifs risqués» et d'un «Portefeuille de liquidités» (ETFs EONIA). Le portefeuille d'actifs risqués est composé d'ETFs qui offrent une exposition à des actions et obligations des pays développés et des marchés émergents, des obligations d'entreprises, des matières premières ainsi que des actifs immobiliers. L'allocation entre les classes d'actifs s'effectue selon une optimisation moyenne-variance, pour laquelle les paramètres sont ajustés en fonction de la volatilité du marché action américain.

La perte maximale de la stratégie est contrôlée via une allocation innovante de type CPPI (avec coussin et multiplicateur dynamique), ajustée trimestriellement, ou mensuellement en fonction de la volatilité du marché action américain.

- Diversification globale à travers plusieurs classes d'actifs
- Ajustement dynamique des paramètres de risque et de l'exposition aux classes d'actifs
- Construction de portefeuille innovante de type CPPI visant à limiter la perte maximale sur 6 mois à 8% tout en évitant le risque de monétisation

PERFORMANCE DU FONDS DEPUIS LE LANCEMENT

27.12.2018

— Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control UCITS ETF 1C (EUR)
— EONIA Total Return Index (EUR)



Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, calculs effectués par Ossiam

PERFORMANCES

27/12/2018

	MTD PERF %	YTD PERF %	Perf. 1-an %	Perf. 3-ans annualisées %	Perf. 5-ans annualisées %	Annualisée depuis la création %
Fonds	-0,70	-6,70	-6,70	—	—	-0,39
Indice	-0,60	-5,58	-5,58	1,70	2,31	0,80
Eonia	-0,03	-0,37	-0,37	—	—	-0,36

Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, calculs effectués par Ossiam

PARAMÈTRES DE RISQUES DEPUIS LE LANCEMENT

27.12.2018

	Volatilité annualisée %	Alpha % annualisé	BETA	Tracking Error 1-an %	Ratio de Sharpe	Perte max. %
Fonds	4,50	2,74	8,64	0,06	-0,09	-9,36
Index	4,51	2,89	5,76	—	0,18	-8,41
Eonia	0,02	—	—	—	—	-0,72

Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, calculs effectués par Ossiam

Informations importantes : La valeur de l'investissement ainsi que son rendement peuvent varier. Votre investissement initial ne peut être garanti. Les ETFs sont échangés sur des places boursières comme des actions. Ils sont achetés et vendus à des prix de marchés qui peuvent être différents de la valeur liquidative de l'ETF.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Risques spécifiques : Veuillez noter que le fonds peut être sujet à divers risques (risque indicel, risque lié aux instruments dérivés et aux contreparties, risque de concentration géographique). Veuillez lire la section du prospectus intitulée "Risques généraux" pour de plus amples renseignements sur les risques.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Le SRRI représente le profil risque/rendement tel qu'il est présenté dans le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC). La catégorie la moins risquée n'est pas totalement exempte de risque. Le SRRI n'est pas garanti et est susceptible de changer au fil du temps.

CARACTÉRISTIQUES DE L'INDICE

Nom	Global Multi-Asset Risk-Control Index (EUR)
Eonia	EONIA Total Return Index (EUR)
Ticker Bloomberg	CBKIGMRC Index
Date de lancement	23.11.2016
Classe d'actifs	Multi Asset
Fréquence de rebalancement	Trimestrielle (avec un rebalancement additionnel optionnel)

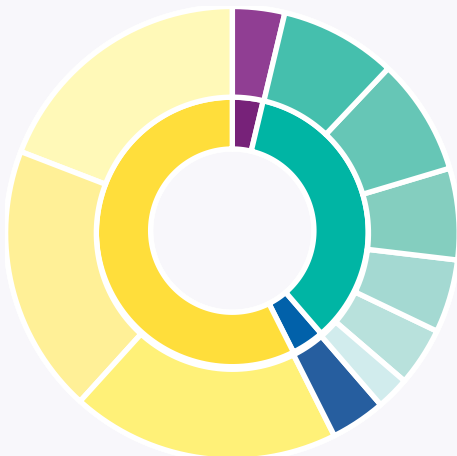
DONNÉES DU FONDS

Dépositaire	State Street Bank Luxembourg S.A
Structure juridique	SICAV Luxembourgeoise
UCITS	Oui
PEA	Oui
Dividendes	Réinvestis
Encours total du fonds	EUR 50 746 406
Encours de la classe d'actions	EUR 50 746 406
Valeur liquidative	EUR 265,588
Nombre de parts	191 072
Devise du fonds	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
ISIN	LU1446552496
Date de lancement	28.12.2016
Méthode de réplcation	Synthétique
TER (Frais/an)	0,55%

INFORMATION SUR LES TRANSACTIONS

Heure limite de réception des ordres (marché primaire)	17h heure de Luxembourg (J-1)
Investissement minimum (marché secondaire)	1 Action
Ticker sur Euronext Paris	
Ticker Bloomberg	GMRC FP

PORTFOLIO ALLOCATION
27.12.2018



■ World Equities	3.72%
■ ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	3.72%
■ Fixed Income	34.93%
■ SPDR BARCLAYS U.S. TREASURY BOND UCITS ETF	8.33%
■ ISHARES CORE EUR GOVT BOND UCITS ETF EUR DIST	8.32%
■ ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF EUR DIST	6.52%
■ ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF GBP DIST	5.22%
■ ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD DIST	4.19%
■ ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST	2.36%
■ Alternative	3.92%
■ ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIST	3.92%
■ Cash	57.42%
■ COMSTAGE ETF COMMERZBANK EONIA INDEX TR UCITS ETF	19.14%
■ DB X-TRACKERS II EONIA UCITS ETF	19.14%
■ LYXOR EURO CASH UCITS ETF	19.14%

TOP 10 DES VALEURS (%)
27.12.2018

	Global Multi-Asset Risk-Control Index
COMSTAGE ETF COMMERZBANK EONIA INDEX TR UCITS ETF	19,14
DB X-TRACKERS II EONIA UCITS ETF	19,14
LYXOR EURO CASH UCITS ETF	19,14
SPDR BARCLAYS U.S. TREASURY BOND UCITS ETF	8,33
ISHARES CORE EUR GOVT BOND UCITS ETF EUR DIST	8,32
ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF EUR DIST	6,52
ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF GBP DIST	5,22
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD DIST	4,19
ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIST	3,92
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	3,72

Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, calculs effectués par Ossiam

CONTACT / INFO

www.ossiam.com
 mail : info@ossiam.com
 TEL +33 1 84 79 42 70
 80 av. de la Grande Armée
 75017 PARIS - FRANCE

Le présent document est un document à caractère commercial et non un document à caractère réglementaire.

Ossiam Lux (la « SICAV ») est une Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise composée de plusieurs compartiments distincts (constituant chacun un « Fonds »). La SICAV a reçu le visa de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du grand-duché du Luxembourg. La SICAV a nommé Ossiam sa société de gestion, responsable de la gestion financière des fonds, l'administration et la distribution de la SICAV. La société de gestion a nommé State Street Luxembourg en qualité d'Agent administrateur, Agent payeur, Agent de domiciliation et Corporate agent, et Agent de registre et de transfert de la SICAV. Ossiam, filiale de Natixis Investment Managers (anciennement Natixis Global Asset Management), est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de Société de Gestion de Portefeuille sous le numéro GP-10000016. Le fonds OSSIAM GLOBAL MULTI-ASSET RISK-CONTROL (compartiment de la SICAV) est autorisé à la commercialisation en France depuis le 05/01/2017.

Ni Commerzbank Aktiengesellschaft ni ses filiales (collectivement « Commerzbank ») ne sont ni l'émetteur ni le producteur d'Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control ETF (l'« ETF »). Commerzbank n'a aucune responsabilité, obligation ou devoir à l'égard des investisseurs de l'ETF. Le Global Multi Asset Risk Control Index (l'Indice) est concédé sous licence par OSSIAM (l'Émetteur) en tant qu'émetteur de l'ETF. La seule relation de Commerzbank avec l'Émetteur concernant l'ETF est la concession sous licence de l'Indice, qui est déterminée, composée et calculée par Commerzbank, ou ses successeurs, sans considération pour l'Émetteur ou l'ETF ou ses propriétaires. L'ETF n'est ni sponsorisé, promu ou vendu par Commerzbank ou une tierce partie impliquée d'une manière ou d'une autre dans la compilation, le calcul ou la création de l'Indice. Commerzbank n'accorde aucune garantie, explicite ou non, quant à la pertinence d'investir dans l'ETF ou dans des titres en général ou la capacité de l'Indice à suivre la performance du marché correspondant ou de référence. Commerzbank n'a pas étudié la légalité ou le profil de l'ETF pour quelque personne ou entité que ce soit. Commerzbank n'a pas pris part à la fixation du calendrier, des prix ou des quantités de l'ETF qui sera émis ni n'en assume la responsabilité. Commerzbank n'est pas tenu de prendre en compte les besoins de l'Émetteur ou des propriétaires de l'ETF ou d'une autre tierce partie dans la détermination, la composition ou le calcul de l'Indice. Commerzbank n'a pas l'obligation d'administrer, de commercialiser ni de négocier l'ETF. NI COMMERZBANK NI SES DONNEURS DE LICENCE NE SONT RESPONSABLES ENVERS L'ÉMETTEUR, LES INVESTISSEURS OU D'AUTRES TIERS DE LA QUALITÉ, LA VÉRACITÉ ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE OU DES DONNÉES QUI Y INCLUSES OU DES INTERRUPTIONS DANS LA LIVRAISON DE L'INDICE. COMMERZBANK N'APPORTE AUCUNE GARANTIE, EXPLICITE OU NON, CONCERNANT LES RÉSULTATS QUI PEUVENT ÊTRE OBTENUS PAR L'ÉMETTEUR, DES INVESTISSEURS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ EN UTILISANT L'INDICE OU LES DONNÉES QUI Y SONT INCLUSES. COMMERZBANK NE DONNE AUCUNE GARANTIE CONCERNANT LA VALEUR MARCHANDE OU L'ADÉQUATION À UNE FIN PARTICULIÈRE DE L'INDICE OU DES DONNÉES QUI Y SONT INCLUSES. COMMERZBANK SE RÉSERVE LE DROIT DE MODIFIER LES MÉTHODES DE CALCUL OU DE PUBLICATION, OU DE CESSER LE CALCUL OU LA PUBLICATION DE L'INDICE. COMMERZBANK N'EST EN AUCUN CAS RESPONSABLE DES ERREURS DE CALCUL OU DES ERREURS, DES RETARDS OU DE L'INTERRUPTION DE LA PUBLICATION DE L'INDICE. LA RESPONSABILITÉ DE COMMERZBANK NE PEUT ÊTRE ENGAGÉE POUR LES DOMMAGES, DONT, SANS S'Y LIMITER, LES DOMMAGES INDIRECTS ET PARTICULIERS, OU LES ÉVENTUELS MANQUES À GAGNER, QUAND BIEN MÊME ILS AURAIENT ÉTÉ PORTÉS À SA CONNAISSANCE, RÉSULTANT DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU DES DONNÉES QUI Y SONT INCLUSES OU CONCERNANT L'ETF OU AUTRE.

L'accès aux produits et services décrits dans ce document peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays. Aucun des produits ou services présentés ici ne sera fourni par Ossiam à une personne si la loi de son pays d'origine, ou de tout autre pays qui la concernerait, l'interdit. Les mêmes règles s'appliquent dans les pays pour lesquels Ossiam n'a pas reçu d'autorisation de commercialisation.