

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR) ISIN:LU1446552652),

### un compartiment de la SICAV OSSIAM LUX

Société de gestion : Ossiam, société du groupe Natixis

#### Objectifs et politique d'investissement

##### Objectif d'investissement :

Le fonds OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (ci-après « le Fonds ») vise à répliquer, hors frais et dépenses, la performance de l'indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR, mesurée par son cours de clôture (l'« Indice »). Ce Fonds est géré passivement.

La catégorie d'actions UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR) vise à répliquer la performance du Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Euro Hedged Net TR Index, (l'« Indice couvert »).

L'Indice est un indice à rendement total (dividendes nets réinvestis) exprimé en USD. L'Indice couvert est une version de l'Indice libellée en EUR intégrant une couverture contre le risque de change. L'Indice et l'Indice couvert sont promus par Barclays (le « Fournisseur d'Indice ») et calculé et publié par Bloomberg Index Services Limited (l'« Agent de calcul »).

L'indice reflète la performance d'une exposition longue dynamique à quatre secteurs d'actions américaines choisis chaque mois en fonction de leur CAPE® relatif (PER corrigé des variations cycliques) et des variations de cours des 12 mois précédents (« momentum des cours sur 12 mois »). L'exposition aux secteurs d'actions américaines se fait par le biais des indices sectoriels S&P Select (« les Sous-Indices »), qui reflètent la performance des sociétés américaines incluses dans l'indice S&P 500. Les composantes sectorielles de l'Indice sont sélectionnées chaque mois selon la méthodologie de la série d'indices Shiller Barclays CAPE®. Chacun des sous-indices choisis reçoit la même pondération lors de chaque rééquilibrage. Les expositions aux secteurs et aux entreprises dans l'Indice couvert seront donc différentes de celles de l'Indice de base. La composition du portefeuille de l'Indice couvert suivra la même méthodologie que l'Indice. Pour répliquer la performance de l'Indice couvert en euros, l'Indice couvert sera calculé en couvrant l'exposition au risque de change en utilisant des contrats à terme à un mois.

Pour une description détaillée de l'Indice, voir la section « Description de l'Indice » de l'annexe consacrée au Fonds dans le Prospectus.

##### Politique d'investissement :

Afin de réaliser son objectif d'investissement, le Fonds utilise principalement des swaps afin de suivre la performance de l'Indice par le biais d'une réplification synthétique. Dans cette optique, le Fonds investit dans un portefeuille d'actifs dont la performance est échangée contre celle de l'Indice, d'un indice associé ou d'un portefeuille de ses composantes, par l'intermédiaire d'un contrat de swap conclu avec une contrepartie de swap.

#### Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendement généralement inférieur      Rendement généralement supérieur

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

Le Fonds se classe dans la 6<sup>e</sup> catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de son exposition aux marchés d'actions, le Fonds peut connaître une forte volatilité, reflétée par son classement dans l'indicateur susmentionné. Les données historiques ne sont pas nécessairement une indication fiable des données futures. La catégorie de risque susmentionnée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. Le capital du Fonds n'est pas garanti et sa valeur n'est pas protégée. La catégorie la moins risquée n'est pas totalement exempte de risque.

##### Risques spécifiques

**Risque indiciel :** La valeur des Actions du Fonds est liée à celle de l'Indice, qui peut augmenter ou diminuer. En conséquence, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur de leurs placements peut augmenter ou diminuer. En outre, il est impossible de garantir que la méthodologie sous-jacente de l'Indice permettra de dégager un rendement supérieur à celui de

Pour suivre la performance de l'Indice couvert, outre l'utilisation de swaps, le Fonds souscrit des contrats à terme sur devises pour limiter l'impact des fluctuations des taux de change entre la monnaie de l'Indice et celle dans laquelle l'Indice couvert est calculé. Cette méthode comporte un risque de contrepartie, comme défini à la section « Profil de risque et de rendement » ci-dessous. En conséquence, la valeur d'inventaire nette par action du Fonds augmente (ou diminue) en fonction des variations de l'Indice.

La contrepartie de swap doit être un établissement financier de premier ordre spécialisé dans ce type d'opération. Le Fonds peut conclure de multiples contrats de swap, auprès de contreparties ayant les mêmes caractéristiques susmentionnées.

Le Fonds peut, dans le respect des intérêts de ses Actionnaires, passer, partiellement ou totalement, de l'une à l'autre des politiques d'investissement ci-dessus (réplication synthétique ou physique).

Dans le cadre des deux stratégies de réplification, le Fonds doit en permanence investir au moins 60 % de ses actifs en actions ou droits émis par des sociétés dont le siège social est sis dans les pays de l'OCDE.

En outre, à titre accessoire, le Fonds peut utiliser d'autres instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement et effectuer des opérations de prêt et d'emprunt de titres, ainsi que des opérations de pension, comme indiqué dans la section « Recours aux instruments dérivés, techniques d'investissement et de couverture spéciales » du Prospectus.

La Devise de référence du Fonds est le dollar américain (USD).

Les Actions UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR) sont cotées sur une ou plusieurs places boursières. Les investisseurs peuvent acheter et vendre leurs Actions soit par l'intermédiaire de leur courtier habituel, lors de tout jour de cotation de la ou des place(s) boursière(s) concernée(s) qui est également un jour de transaction au Luxembourg, soit par l'intermédiaire d'une plate-forme de distribution de fonds. Veuillez contacter votre courtier pour des informations complémentaires. La Catégorie d'Actions UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR) étant une catégorie de capitalisation, les revenus tirés du Fonds sont réinvestis. Pour de plus amples renseignements, veuillez lire la section intitulée « Souscription, transfert, conversion et rachat d'Actions » et la section intitulée « Informations pratiques » de l'annexe consacrée au Fonds dans le Prospectus.

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de moins de cinq ans.

toute autre stratégie d'investissement comparable ou que les investisseurs récupéreront leur investissement initial

**Risque lié aux instruments dérivés et aux contreparties :** Le Fonds effectuant des opérations de swap, il s'expose potentiellement au risque de contrepartie et d'émetteur. En cas d'insolvabilité ou de défaut de la contrepartie ou de l'émetteur, le Fonds peut subir une perte.

La valeur des opérations de swap peut varier en fonction de facteurs divers, incluant (sans s'y limiter) le niveau de l'Indice, les taux d'intérêt et la liquidité du marché des actions.

**Risque lié à la concentration géographique :** Les fonds qui concentrent leurs placements dans certaines régions peuvent encourir des pertes, notamment si l'économie de la région concernée subit des difficultés ou si les investissements deviennent moins attrayants dans cette région. De plus, les marchés dans lesquels les fonds investissent peuvent être particulièrement affectés par des événements politiques, économiques ou réglementaires défavorables.

Veuillez lire la section du Prospectus intitulée « Risques généraux » pour de plus amples renseignements sur les risques.

## Frais inhérents au Fonds

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais par Catégorie d'Actions – Catégorie d'Actions UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR)

#### Frais ponctuels facturés avant ou après l'investissement

<b>Frais d'entrée</b>	Commission de vente maximale 3,00 % Commission de réplication maximale sur les souscriptions 1,00 %
<b>Frais de sortie*</b>	Commission de rachat maximale 3,00 % Commission de réplication maximale sur les rachats 1,00 %

Ces chiffres sont le pourcentage maximal pouvant être déduit des capitaux engagés par l'investisseur avant qu'ils ne soient investis, ou du produit du rachat des placements avant qu'il ne soit versé.

#### Frais prélevés par le Fonds sur une période d'un an

Frais courants : 0,65 % par an

#### Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance : Néant

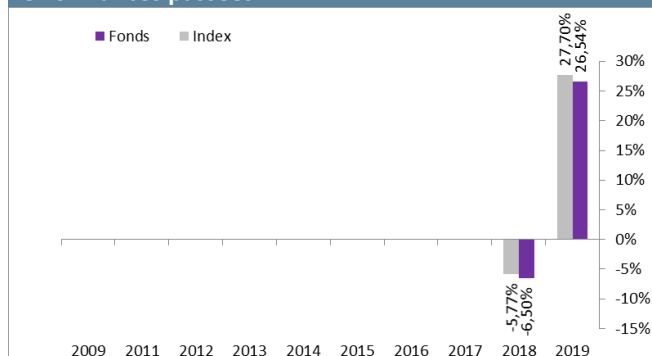
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximaux. Dans certains cas, l'investisseur paie moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier.

\* Une taxe supplémentaire pouvant aller jusqu'à 2,00 % peut être imposée à tout investisseur pratiquant un négoce excessif ou effectuant des activités de market timing.

Concernant les **frais courants**, le chiffre est une estimation basée sur les frais de l'exercice clos en décembre 2019. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Sont exclus de ce montant les frais de transaction du portefeuille, hormis les frais d'entrée ou de sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples renseignements concernant les frais, veuillez lire les chapitres « Charges et dépenses » et « Souscription, transfert, conversion et rachat d'Actions » du prospectus du Fonds, qui est disponible à l'adresse [www.ossiam.com](http://www.ossiam.com).

## Performances passées



La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.

Date de création du Fonds: 22 juin 2015

Date de création de la Classe d'Actions: 3 mai 2017

## Informations pratiques

### Dépositaire et Agent administrateur du Fonds :

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

### Société de gestion :

Ossiam  
6, place de la Madeleine  
75008 Paris, France

### Heure limite de réception des ordres : 15h00 (heure de Luxembourg)

La valeur d'inventaire nette indicative du Fonds peut être consultée à l'adresse [www.euronext.com](http://www.euronext.com). Des informations relatives au portefeuille du Fonds sont fournies dans les rapports annuels et semestriels du Fonds.

Des informations complémentaires concernant la SICAV et le Fonds (dont la version anglaise du prospectus complet, des rapports et des comptes de la SICAV dans son ensemble), ainsi que la procédure d'échange d'Actions d'un compartiment à un autre compartiment, sont disponibles gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion ou du Dépositaire et Agent administrateur. Le prix par Action du Fonds peut être obtenu à l'adresse [www.ossiam.com](http://www.ossiam.com) ou au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administrateur.

Les actifs et passifs de chaque compartiment étant séparés, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment donné sont limités aux actifs de ce compartiment, sauf stipulation contraire dans les documents constitutifs de la SICAV.

Ce Fonds peut être soumis à un régime d'imposition particulier au Luxembourg, ce qui peut avoir un impact sur votre investissement, selon votre pays de résidence. Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter votre conseiller. Ce Fonds satisfait aux critères de « fonds actions au sens de la loi allemande sur l'investissement », tel que décrit à la section fiscalité du Prospectus.

Catégorie d'Actions	ISIN	Types d'investisseurs	Devise	Souscription minimum	Rachat minimum	Politique de dividendes
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	LU1446552652	Tous types d'investisseurs*	Euro	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	Capitalisation

\* Souscriptions sur le marché primaire uniquement pour les participants agréés et les investisseurs approuvés.

La responsabilité d'Ossiam ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou en contradiction avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.