WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR
(UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR) ISIN: LU1446552652) ein Teilfonds der OSSIAM LUX SICAV

Verwaltungsgesellschaft: Ossiam, eine Gesellschaft der Natixis-Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel:

Das Anlageziel des OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (der „Fonds“) ist die Nachbildung der Wertentwicklung des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (der „Index“) auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds.Der Fonds wird passiv verwaltet.

Die Anteilsklasse UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR) ist bestrebt, die Wertentwicklung des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Euro Hedge Net TR Index (der „abgesicherte Index“) nachzubilden.

Der Index ist ein in USD ausgedrückter Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden). Der abgesicherte Index ist eine Version des Index, die auf EUR lautet und eine integrierte Währungsabsicherung aufweist. Sowohl der Index als auch der abgesicherte Index werden von Barclays (der „Index-Anbieter“) gesponsert und von Bloomberg Index Services Limited (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

Der Index spiegelt die Performance einer dynamischen Long-Position in vier US-amerikanischen Aktiensektoren wider, die monatlich auf der Grundlage ihrer relativen CAPE®-Ratio- (konjunkturbereinigtes KGV) und Kursschwankungen über die vorhergegangenen 12 Monate (die „12-Monats-Kursdynamik“) ausgewählt werden. Das Engagement in US-amerikanischen Aktiensektoren erfolgt über die S&P Select Sector Indices (die „Teilindizes“), die die Performance der US-Unternehmen im S&P 500 Index widerspiegeln. Die Sektoren im Index werden monatlich auf Basis der Methodik der Indexfamilie Shiller Barclays CAPE® ausgewählt. Die ausgewählten vier Teilindizes werden an den Neugewichtungstagen jeweils mit 25 % gewichtet. Daher weichen das Sektor- und das Unternehmensengagement des abgesicherten Index wahrscheinlich von jenen des Basisindex ab. Die Portfoliokonstruktion des abgesicherten Index erfolgt nach derselben Methode wie beim Index. Darüber hinaus wird der abgesicherte Index unter Absicherung des Währungsengagements durch die Nutzung von 1-Monats-Terminkontrakten berechnet, um die Performance des in Euro abgesicherten Index widerzuspiegeln.

Eine ausführliche Beschreibung des Index finden Sie im Abschnitt „Beschreibung des Index“ im jeweiligen Fondsanhang des Prospekts.

Anlagepolitik:

Um sein Anlageziel zu erreichen, verwendet der Fonds in erster Linie Swaps, die ihm durch synthetische Replikation die Nachbildung der Indexperformance ermöglichen sollen. Dabei investiert der Fonds in ein Portfolio aus Vermögenswerten, dessen Performance im Rahmen einer Swap-Vereinbarung mit einem Swap-Kontrahenten gegen die Performance des Index oder eines ähnlichen Index, oder eines Portfolios aus dessen Indexkomponenten, getauscht wird.

Zur Nachbildung der Performance des abgesicherten Index wird der Fonds neben dem Einsatz von Swaps auch Devisenterminkontrakte eingehen, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung des Index und der Währung zu verringern, in der der abgesicherte Index berechnet wird. Diese Methode ist mit einem Kontrahentenrisiko verbunden, das nachstehend im Risiko- und Ertragsprofil näher beschrieben wird. Der Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds steigt (oder fällt) somit entsprechend der Entwicklung des Index.

Der Kontrahent des Swaps ist ein erstklassiges Finanzinstitut, das auf diese Art von Transaktionen spezialisiert ist. Der Fonds kann auch mehrere Swap-Vereinbarungen mit mehreren Swap-Kontrahenten abschließen, die ebenfalls die vorstehend beschriebenen Merkmale aufweisen.

Unter gebührender Beachtung der Interessen seiner Anteilsinhaber kann der Fonds auch entscheiden, die vorstehend beschriebenen Strategien vollständig oder teilweise gegeneinander auszutauschen (d.h. synthetische Replikation durch physische Replikation).

In beiden Replikationsstrategien ist das Fondsvermögen stets zu mindestens 60 % in Aktien oder Rechte investiert, die von Unternehmen mit Geschäftssitz in OECD-Ländern emittiert wurden.

Der Fonds darf ergänzend andere Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen und Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte sowie Repo-Geschäfte tätigen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ im Prospekt beschrieben.

Referenzwährung des Fonds ist der US-Dollar.

Die Anteile der Anteilsklasse UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR) sind an einer oder mehreren Börsen zum Handel zugelassen. Anleger können die Anteile an einem beliebigen Handelstag der maßgeblichen Börse(n), der gleichzeitig ein Handelstag in Luxemburg ist, durch ihren üblichen Broker oder über eine Fondsplattform kaufen oder verkaufen. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Broker. Die Anteilsklasse UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR) ist eine thesaurierende Anteilsklasse, d.h. aus dem Fonds erzielte Erträge werden reinvestiert. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ und dem Abschnitt „Praktische Informationen“ des Fondsanhangs im Prospekt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko **Höheres Risiko**

In der Regel geringere Erträge *In der Regel höhere Erträge*

1	2	3	4	5	**6**	7

Auf der Skala des synthetischen Risiko-Ertrags-Indikators erreicht die Anteilsklasse die Stufe 6. Dieser Indikator basiert auf historischen Daten. Aufgrund seines Engagements an den Aktienmärkten kann die Anteilsklasse eine erhebliche Volatilität verzeichnen, was die auf der erwähnten Skala erreichte Stufe verdeutlicht. Historische Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Für den Wert der Anteilsklasse besteht weder eine Kapitalgarantie noch ein Kapitalschutz. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.

Spezielle Risikoaspekte

Indexrisiko: Der Wert der Fondsanteile hängt von der Entwicklung des Index ab, dessen Wert fallen oder steigen kann. Die Anleger sollten sich daher bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann. Sie sollten in Kauf nehmen, dass die dem Index zugrunde liegende Methode möglicherweise keine höheren Erträge zur Folge hat als vergleichbare Anlagestrategien und dass sie ihr ursprünglich investiertes Kapital unter Umständen nicht zurückerhalten.

Derivate- und Kontrahentenrisiko: Durch den Abschluss von Swap-Geschäften ist der Fonds möglichen Kontrahenten- oder Emittentenrisiken ausgesetzt. Bei Insolvenz oder Zahlungsausfall des Kontrahenten oder Emittenten könnte der Fonds Verluste erleiden.

Der Wert der Swap-Geschäfte hängt von mehreren Faktoren ab, wie zum Beispiel (jedoch nicht ausschließlich) vom Indexstand, dem Zinsniveau und der Liquidität des Aktienmarkts.

Risiken aus der geografischen Konzentration: Fonds, die ihre Anlagen auf bestimmte geografische Regionen konzentrieren, können Verluste erleiden. Dies gilt insbesondere dann, wenn die Volkswirtschaften dieser Regionen in Schwierigkeiten sind oder eine Investition in diesen Regionen an Attraktivität verliert. Zudem können die Märkte, in denen die Fonds investieren, durch negative politische, wirtschaftliche oder aufsichtsrechtliche Entwicklungen erheblich beeinträchtigt werden.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Allgemeine Risiken“ im Verkaufsprospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Gebühren je Anteilsklasse – Anteilsklasse UCITS ETF Hedged Index 1C(EUR)

Einmalige Aufwendungen vor oder nach Ihrer Anlage	
Ausgabeaufschlag	Maximaler Ausgabeaufschlag 3,00 % Maximale Replikationsgebühr für Zeichnungen 1,00 %
Rücknahmeabschlag*	Maximale Rücknahmegebühr 3,00 % Maximale Replikationsgebühr für Rücknahmen 1,00 %

Dies sind die Höchstbeträge, um die sich Ihre Anlagesumme reduzieren kann, bevor sie investiert wird bzw. bevor die Erlöse Ihrer Anlage an Sie ausgezahlt werden.

Jährliche Kosten zulasten der Anteilsklasse	
Laufende Kosten:	0,65 % p.a.

Kosten, die der Anteilsklasse unter bestimmten Bedingungen belastet werden	
An die Wertentwicklung der Anteilsklasse gebundene Gebühren:	Keine

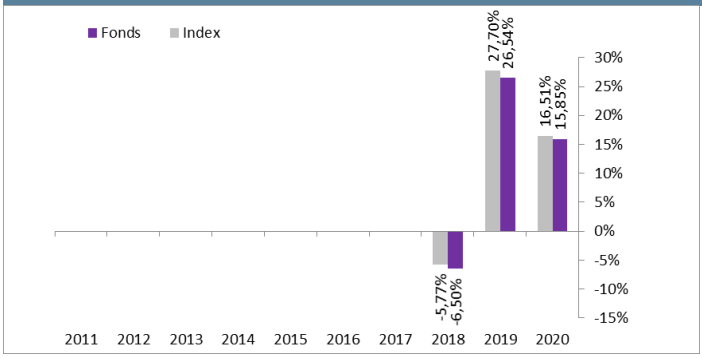
Die **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeabschläge** sind Maximalangaben. Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Finanzberater kann Ihnen weitere Informationen geben.

* Falls ein Anleger einen exzessiven Handel betreibt oder Market-Timing praktiziert, kann von ihm eine zusätzliche Gebühr von bis zu 2,00 % erhoben werden.

Die Angaben für die **Ausgabeaufschläge** basieren auf den Kosten für das Jahr zum 31. Dezember 2020. Die Höhe dieser Kosten kann sich jährlich ändern. Nicht inbegriffen sind Transaktionskosten des Portfolios, außer wenn die SICAV für Erwerb oder Veräußerung von anderen Organismen für gemeinsame Anlagen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bezahlen muss.

Weitere Informationen zu den Kosten können den Kapiteln „Gebühren und Aufwendungen“ und „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ im Prospekt des Fonds entnommen werden. Dieser ist über die Website www.ossiam.com abrufbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Datum der Fondserrichtung: 30. Dezember 2014

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Mai 2017

Praktische Informationen

Depot- und Hauptverwaltungsstelle des Fonds:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

49, Avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft:

Ossiam

6, place de la Madeleine

75008 Paris, Frankreich

Handelsschluss: 15:00 Uhr (Luxemburger Zeit)

Der indikative Nettoinventarwert des Fonds kann unter www.euronext.com abgerufen werden. Angaben zum Portfolio des Fonds werden in den Jahres- und Halbjahresberichten des Fonds offengelegt.

Weitere Informationen über die SICAV und den Fonds können kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder der Depot- und Hauptverwaltungsstelle angefordert werden. Hierzu zählen die englischen Fassungen des Verkaufsprospekts, der Berichte und Abschlüsse der gesamten SICAV sowie Informationen zum Verfahren für den Umtausch von Anteilen zwischen Teilfonds. Der Anteilspreis des Fonds ist über www.ossiam.com abrufbar und kann auch am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder der Hauptverwaltungsstelle angefordert werden.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet und gewährt werden, sind über die folgende Website abrufbar: www.ossiam.com. Ein gedrucktes Exemplar ist außerdem auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Die Rechte der Anleger und Gläubiger bezüglich eines Teilfonds sind daher auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds begrenzt, sofern die Gründungsunterlagen der SICAV nichts anderes vorsehen.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg unter Umständen einer speziellen steuerlichen Behandlung. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an einen Berater. Der Fonds erfüllt die Anforderungen eines Aktienfonds gemäß dem deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG), so wie im Prospekt im Abschnitt „Steuern“ näher beschrieben.

Anteilsklasse	ISIN	Art der Anleger	Währung	Mindestzeichnungserfordernis	Mindestrücknahmeerfordernis	Ausschüttungspolitik
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	LU1446552652	Alle Anleger*	Euro	1.000.000 EUR	1.000.000 EUR	Thesaurierung

* Zeichnungen am Primärmarkt nur für autorisierte Teilnehmer und zugelassene Anleger.

Dieses Dokument ist eine Übersetzung, im Falle von Abweichungen hat die englische Version Vorrang.

Ossiam kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Ossiam ist in Frankreich zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 8. Februar 2021.