

Grado di rischio SRRI

Grado Liquidità



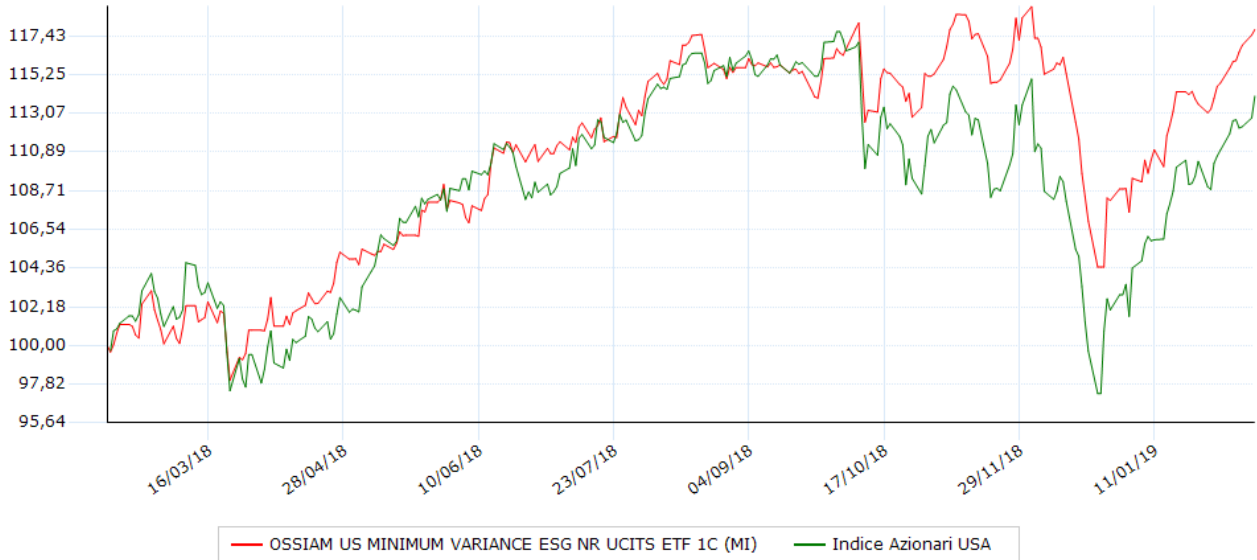
Altamente liquido

ISIN LU0599612685  
 Valuta del fondo EUR  
 Società di gestione Ossiam Lux  
 Data collocamento 15/06/2011  
 Benchmark 100,00% Ossiam US Minimum Variance Index NR Chiusura (USD)

Data ultima quotazione 12/02/2019  
 Ultimo prezzo 181,687 Nav  
 Categoria Azionari USA  
 Distribuzione cedole NO

## Andamento del valore della quota

Indicatori e grafici espressi in euro



### Performance degli ultimi 5 anni

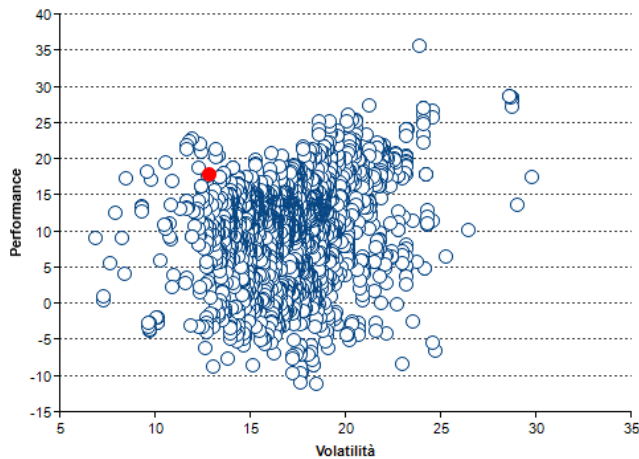
Anno	Strumento	Benchmark	Fideuram
2015	+7,74	---	---
2016	+12,80	---	---
2017	-0,26	---	---
2018	+1,71	---	---
2019	+9,41	---	---

### Performance / volatilità / max drawdown / Sharpe

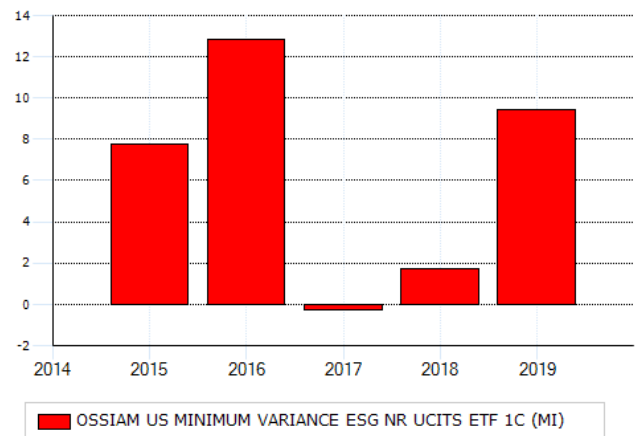
Indicatore	10 Anni	1 anni	2 anni	3 anni	5 anni
Performance	+9,41	+19,14	+8,29	+36,67	+77,48
Performance annualizzata	+110,89	+19,14	+4,06	+10,97	+12,16
Volatilità	+9,56	+10,57	+9,71	+10,53	+12,72
Ind. Sharpe	+0,54	+0,17	+0,09	+0,13	+0,14
Max Drawdown	-1,26	-10,50	-13,06	-13,06	-18,71

Volatilità e Sharpe calcolati su osservazioni settimanali. La volatilità è annualizzata

Performance/Volatilità 1 anno Azionari USA



Performance per anno



## Modalità di sottoscrizione e commissioni

### Commissioni

spese correnti	0,65 %
gestione	0,65 %
ingresso (max)	---
uscita	---
performance	---

### Investimento minimo

ingresso	---
successivo	---

Data 14/02/2019

Per presa visione .....

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.

## Orizzonte temporale dell'investitore

L'orizzonte di investimento consigliato è di 5 anni.

## Politica d'investimento

Politica d'investimento Per conseguire il proprio obiettivo di investimento il Fondo utilizza prevalentemente swap su indici al fine di ottenere esposizione all'Indice. In tal caso, il Fondo investe in un portafoglio di azioni e/o titoli a reddito fisso di Paesi OCSE emessi da governi, società pubbliche o private la cui performance viene scambiata contro quella dell'Indice tramite un contratto swap aperto con una controparte swap. Il valore patrimoniale netto del Fondo è pertanto destinato a salire (o scendere) a seconda dell'andamento dell'Indice. Al momento dell'acquisto tali titoli a reddito fisso devono essere classificati ai fini dell'investimento con un rating di qualità superiore (investment grade), tenuto conto del fatto che, in caso di declassamento del merito di credito il Fondo può detenere posizioni in titoli non classificati ai fini dell'investimento (cioè con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o Baa3 di Moody's oppure, se privi di rating, giudicati tali dal Gestore degli Investimenti) solo in via accessoria. La controparte del contratto swap è sempre un primario istituto finanziario specializzato in questo tipo di operazioni. Il Fondo può altresì stipulare più contratti swap con più controparti, aventi le stesse caratteristiche dell'operazione sopra descritta. In alternativa, il Fondo può investire in alcuni o tutti i titoli azionari di cui l'Indice è composto. Il Fondo può inoltre, sempreché ciò sia nell'interesse dei suoi Azionisti, decidere di passare interamente o in parte dall'una all'altra delle strategie sopra descritte. Con entrambe le strategie di replicazione il Fondo mantiene sempre un investimento minimo del 60% in azioni o titoli equivalenti emessi da società con sede legale nei Paesi OCSE. In aggiunta e a titolo accessorio, il Fondo può impiegare altri derivati a fini di copertura e investimento e stipulare i contratti di prestito o riacquisto di titoli descritti alla sezione "Uso di derivati, tecniche particolari d'investimento e di copertura" del Prospetto. La valuta di riferimento del Fondo è il dollaro statunitense.

## Obiettivi di investimento

Obiettivo d'investimento L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel replicare, al netto di commissioni e spese, la performance dell'indice Ossiam US Minimum Variance Index Net Return USD al prezzo di chiusura. L' Ossiam US Minimum Variance Index Net Return USD (l'Indice) è un indice a rendimento assoluto (con reinvestimento dei dividendi netti) espresso in dollari statunitensi calcolato e pubblicato da Standard & Poor's (il Fornitore dell'Indice ) appositamente ed esclusivamente per Ossiam.

## Benchmark

Descrizione dell'Indice: Descrizione generale L' Ossiam US Minimum Variance Index Net Return USD replica la performance di una selezione dinamica dei 250 titoli più liquidi dello S&P 500® Index (l'Indice di Base) che segue la performance delle più importanti 500 società dei principali settori di mercato degli Stati Uniti d'America. Le ponderazioni assegnate ai componenti dell'Indice vengono determinate con l'ausilio di una procedura di ottimizzazione. Di conseguenza, le esposizioni dell'Indice ai vari settori e aziende saranno diverse da quelle dell'Indice di Base. Metodologia dell'Indice La composizione dell'Indice viene modificata con frequenza mensile a seconda di varie disposizioni e limiti di composizione. Possono far parte dell'Indice solo i 250 titoli più liquidi (in base ai recenti volumi di scambio medi giornalieri sulle rispettive principali borse di negoziazione). La procedura di ottimizzazione utilizza input statistici come ad esempio la volatilità storica stimata dei titoli ammessi e il loro grado di correlazione, al fine di minimizzare la volatilità attesa dell'Indice. La composizione dell'Indice così costruito deve rispettare i seguenti vincoli (al momento della sua ricostituzione): · l'Indice deve essere sempre fully invested (cioè replicare fedelmente il mercato che rappresenta), · l'esposizione massima consentita in un singolo titolo non deve superare il 5% del valore corrente dell'Indice, · l'esposizione massima consentita in uno stesso settore di mercato non deve superare il 20% del valore corrente dell'Indice, · il ricorso ad una formula di calcolo proprietaria assicura l'inserimento nell'indice di un vasto numero di azioni Se la composizione dell'indice viene modificata dal suo valore sono dedotte le commissioni transazionali. L'Indice viene calcolato e pubblicato in tempo reale alla fine di ciascuna giornata dal Fornitore dell'Indice sulla base degli ultimi prezzi disponibili e del numero di quote di ciascun componente dell'Indice. Il Fornitore dell'Indice potrebbe dover modificare il numero di quote di ciascun componente in conseguenza ad azioni di capitale (ad esempio frazionamento di azioni, dividendi azionari, scorpori e aumenti di capitale) a seconda della metodologia standard applicabile all'Indice di Base. Gli Azionisti possono riscattare le Azioni dietro richiesta in qualsiasi Giorno di negoziazione. Il reddito generato dal Fondo viene distribuito nel caso delle Azioni di distribuzione e reinvestito nel caso delle Azioni ad accumulazione, come descritto nel prosieguo del presente Allegato. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.