

Grado di rischio SRRI

Grado Liquidità

Rischio inferiore 1 2 3 4 **5** 6 7 Rischio elevato

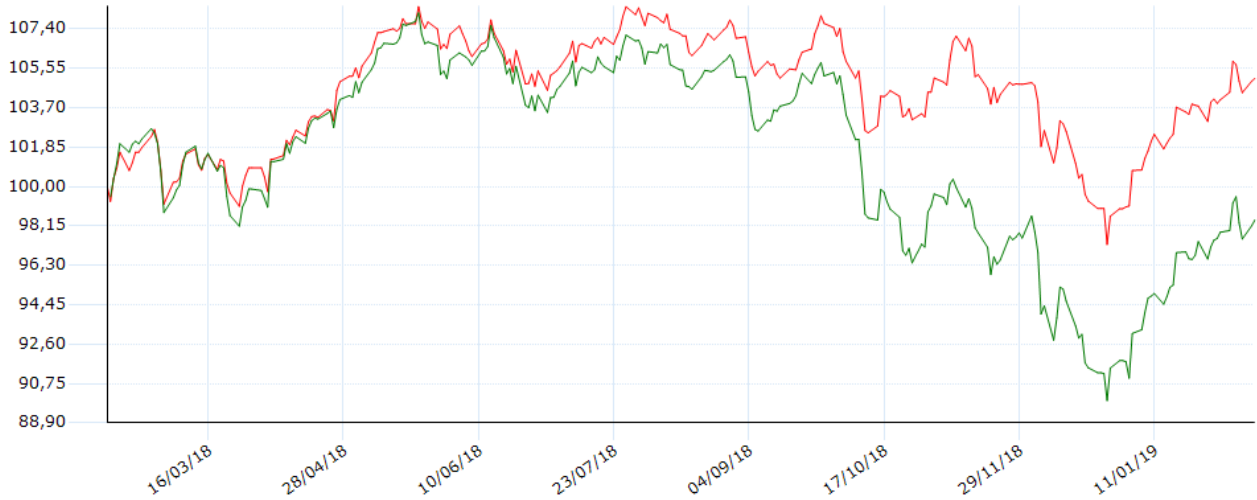
Altamente liquido

ISIN LU0599612842
 Valuta del fondo EUR
 Società di gestione Ossiam Lux
 Data collocamento 21/06/2011
 Benchmark 100,00% iSTOXX Europe Minimum Variance Index NR Chiusura (EUR)

Data ultima quotazione 12/02/2019
 Ultimo prezzo 174,21 Nav
 Categoria Azionari Europe
 Distribuzione cedole NO

Andamento del valore della quota

Indicatori e grafici espressi in euro



— OSSIAM ETF iSTOXX Europe Minimum Variance NR C1 (MI) — Indice Azionari Europe

Performance degli ultimi 5 anni

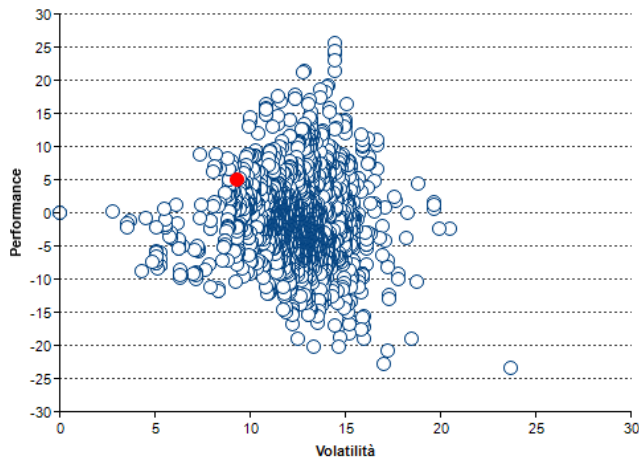
Anno	Strumento	Benchmark	Fideuram
2015	+12,19	---	---
2016	-4,09	---	---
2017	+11,92	---	---
2018	-4,72	---	---
2019	+6,05	---	---

Performance / volatilità / max drawdown / Sharpe

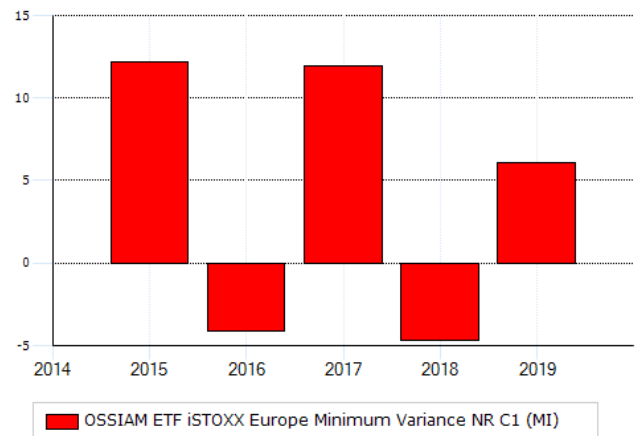
Indicatore	10 Anni	1 anni	2 anni	3 anni	5 anni
Performance	+6,05	+5,83	+9,99	+21,92	+32,27
Performance annualizzata	+62,74	+5,83	+4,87	+6,83	+5,75
Volatilità	+9,49	+9,37	+8,40	+9,86	+12,15
Ind. Sharpe	+0,40	0,00	+0,11	+0,08	+0,08
Max Drawdown	-1,25	-10,15	-10,15	-10,15	-18,33

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

Performance/Volatilità 1 anno Azionari Europe



Performance per anno



Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni	
spese correnti	0,33 %
gestione	0,65 %
ingresso (max)	3,00 %
uscita	0,00 %
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 questo caso il Fondo investe in un portafoglio di attivi il cui rendimento viene scambiata con il rendimento prodotto dall'Indice mediante un contratto swap stipulato con una controparte. Il valore patrimoniale netto del Fondo è pertanto destinato a salire (o scendere) a seconda dell'andamento dell'Indice. 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 75% in azioni o titoli equivalenti emessi da società con sede legale nello Spazio economico europeo, Liechtenstein escluso. 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 l'euro.

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 iSTOXXTM Europe Minimum Variance Index Net Return al prezzo di chiusura. L' iSTOXXTM Europe Minimum Variance Index Net Return (l'Indice) un indice a rendimento assoluto (con reinvestimento dei dividendi netti) espresso in euro e calcolato e pubblicato da STOXX (il Fornitore dell'Indice) e avviato da Ossiam.

Benchmark

Descrizione dell'Indice: L' iSTOXXTM Europe Minimum Variance Index Net Return replica la performance di una selezione dinamica dei 300 titoli più liquidi dell'indice STOXX® Europe 600 Index (l'Indice di Base) che segue la performance delle più importanti 600 società di 18 Paesi europei. I componenti dell'Indice sono ponderati in base alla procedura di ottimizzazione elaborata dal Fornitore dell'Indice. 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 determinate disposizioni e limiti di composizione. Possono far parte dell'Indice solo i 300 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 sono dedotte dal suo valore le commissioni di transazione. 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.