

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 US STEEPENER (2C (USD) ISIN: LU1991353761) ein Teilfonds der OSSIAM LUX SICAV

Verwaltungsgesellschaft: Ossiam, eine Gesellschaft der Natixis-Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Das Anlageziel des OSSIAM US Steepener

(der „Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

Der Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index (der „Index“) ist ein gehebelter Index, der in USD ausgedrückt wird. Er wurde von Solactive (der „Indexanbieter“) erstellt und wird von Solactiv berechnet und veröffentlicht. Eine ausführliche Beschreibung des Index finden Sie im Abschnitt „Beschreibung des Index“ und „Zusätzliche Informationen zur Hebelungspolitik“.

Der Index ist in Futures auf US-Treasury-Anleihen investiert und soll von einer Versteilerung der USD-Zinssätze profitieren, gemessen als Differenz zwischen langfristigen und kurzfristigen Zinssätzen, dabei jedoch die Sensitivität gegenüber einer parallelen Verschiebung der Zinsstrukturkurve begrenzen, indem er auf ein durationsneutrales Engagement in USD-Zinssätzen abzielt. Der Index erreicht sein Ziel durch den Kauf von kurzfristigen US-Treasury-Futures und den Verkauf von langfristigen US-Treasury-Futures. Der Index wird vierteljährlich neu zusammengestellt. Eine ausführliche Beschreibung des Index finden Sie im Abschnitt „Beschreibung des Index“ im jeweiligen Fondsanhang des Prospekts.

Anlagepolitik

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds durch physische Replikation in erster Linie in alle oder einen Teil der Komponenten des Index. Dies geschieht im Wesentlichen mit der gleichen Gewichtung wie innerhalb des Index.

Alternativ kann der Fonds unter gebührender Beachtung der Interessen seiner Anteilhaber Swaps einsetzen, die ihm durch synthetische Replikation die Nachbildung der Indexperformance ermöglichen sollen. Dabei investiert der Fonds in ein Portfolio aus Vermögenswerten, dessen Performance bzw. Wert im Rahmen von Swap-Vereinbarungen mit einem Swap-Kontrahenten gegen die Performance bzw. den Wert des Index oder eines ähnlichen Index oder eines Portfolios aus dessen Indexkomponenten getauscht 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 Anteilhaber kann der Fonds auch entscheiden, die vorstehend beschriebenen Strategien vollständig oder teilweise gegeneinander auszutauschen (d. h. synthetische Replikation durch physische Replikation).

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 Anteilhaber kann der Fonds auch entscheiden, die vorstehend beschriebenen Strategien vollständig oder teilweise gegeneinander auszutauschen (d. h. synthetische Replikation durch physische Replikation).

Im Falle einer physischen Nachbildung investiert der Fonds in Futures, um den gehebelten Index nachzubilden.

Bei beiden Nachbildungsstrategien muss der Fonds dauerhaft in auf USD lautende Anleihen investiert sein, die entweder von Unternehmen oder von der US-Regierung begeben werden. Die von Unternehmen begebenen Anleihen haben eine Restlaufzeit von weniger als drei Jahren und Mindestrating von BBB- durch Standard & Poor's oder Baa3 durch Moody's (entsprechend „Investment Grade“).

Der Fonds darf ergänzend in Geldmarktinstrumente investieren oder 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.

Zusätzliche Informationen zur Hebelungspolitik:

Der Fonds ist einer Hebelung auf der Ebene des Index ausgesetzt, dessen Methodik Hebelung umfasst. Das Gesamtengagement des Fonds wird mithilfe des Commitment-Ansatzes berechnet (wie nachstehend im Abschnitt „Risiko- und Ertragsprofil“ erwähnt). Dem Fonds entstehen durch die Hebelung keine Kosten. Die Wertentwicklung des Fonds weicht mittel- bis langfristig nicht wesentlich vom Vielfachen der Wertentwicklung des Index ab.

Die Anteilklasse 2C (USD) kann nur durch zugelassene Anleger an jedem Handelstag in Luxemburg gezeichnet und zurückgegeben werden. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Broker. Die Anteilklasse 2C (USD) ist eine thesaurierende Anteilklasse, 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 nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei 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 der Fonds die Stufe 3. Dieser Indikator basiert auf historischen Daten. Aufgrund seines Engagements an den Rentenmärkten kann der Fonds eine mittlere 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 des Fonds besteht weder eine Kapitalgarantie noch ein Kapitalschutz. Die niedrigste Kategorie bedeutet weder „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.

Kreditrisiko: Aufgrund der Anlage in Schuldtiteln, die von Unternehmen, Banken oder staatlichen Organisationen begeben werden, unterliegt der Fonds möglicherweise dem Risiko, dass der Emittent nicht in der Lage ist, die vereinbarten Zahlungen (Kapital und Zinszahlungen) an die Inhaber der Schuldtitel zu leisten.

Derivate- und Kontrahentenrisiko: Durch den Abschluss von Wertpapierleihgeschäften sowie Pensionsgeschäften und 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 Portfoliokonzentration: Fonds, die in eine begrenzte Zahl von Wertpapieren investieren, können höhere Schwankungen der Anlageperformance verzeichnen. Schneiden die Wertpapiere schlecht ab, sind die Verluste für den Fonds möglicherweise höher, als wenn er in eine größere Anzahl von Wertpapieren investiert hätte.

Hebelungsrisiko: Der Index ist ein gehebelter Index. Gehebelte Produkte verstärken sowohl Gewinne als auch Verluste um einen bestimmten Hebelungsfaktor. Verluste können daher potenziell erheblich sein.

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 2C (USD)

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 des Fonds

Laufende Kosten: 0,30 % p. a.

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen belastet werden

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Keine

Die **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeaufschläge** 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 **laufenden Kosten** beziehen sich auf das im Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr. 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 Rücknahmeaufschläge 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 Websites www.ossiam.com abrufbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Es liegen nicht genügend Daten vor, um den Anlegern sinnvolle Informationen über die frühere Wertentwicklung dieser Anteilsklasse zu bieten.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Datum der Fonderrichtung: Vom Verwaltungsrat festzulegen

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: 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit)

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.

Anteilsklasse	ISIN	Art der Anleger	Währung	Mindestzeichnungserfordernis	Mindestrücknahmeerfordernis	Ausschüttungspolitik
2C (USD)	LU1991353761	Alle Anleger*	US-Dollar	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	Thesaurierend

* Die Anteile dürfen nur durch zugelassene Anleger gezeichnet werden. Der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft können nach ihrem Ermessen die Anforderungen an die Mindestzeichnung und Mindestrücknahme für die Anteilsklasse 2C (USD) aufheben oder ändern.

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 14. Februar 2020.