

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control UCITS ETF 1C (EUR)

BESCHREIBUNG DER STRATEGIE

Die Global Multi-Asset Risk-Control Strategie nutzt einen systematischen und modernen Portfoliooptimierungsansatz, um flexibel Allokationen in verschiedene Anlageklassen umsetzen zu können. Die Strategie ermöglicht Positionen in bis zu sieben verschiedene Anlageklassen, von Aktien, Staats- sowie Unternehmensanleihen in Industrie- und Entwicklungsländern, über High Yield Unternehmensanleihen bis hin zu Rohstoffen und Immobilien. Die Portfoliokonstruktion basiert auf einem Mittelwert-Varianz-Ansatz, wobei die Parameter der einzelnen Anlageklasse aus US-Dollar-Sicht ermittelt werden.

Der Wertverlust der Strategie wird durch einen CPPI-ähnlichen Ansatz (Constant Proportion Portfolio Insurance) mit dynamischem Portfoliomindestwert sowie Multiplikator begrenzt. Die Allokation erfolgt quartalsweise, wobei die Frequenz auf monatliche Neugewichtung erhöht werden kann, sofern die Volatilität im Markt (gemessen am US Aktienmarkt) deutlich ansteigt.

Die Umsetzung des Portfolios in den verschiedenen Anlageklassen sowie den Geldmarktpositionen für den CPPI-ähnlichen Ansatz erfolgt über eine Auswahl liquider ETFs.

Im Einzelnen bietet die Strategie:

- Ein global diversifiziertes Portfolio über verschiedene Anlageklassen
- Eine dynamische Anpassung der Portfoliostruktur
- Einen innovativen CPPI-ähnlichen Ansatz, um den maximalen Wertverlust über die jeweils letzten 6 Monate auf unter 8% zu begrenzen, während gleichzeitig eine 100%ige Geldmarktposition vermieden wird

WERTENTWICKLUNG DES PRODUKTS SEIT AUFLEGUNG

28.02.2019

— Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control UCITS ETF 1C (EUR)
 — EONIA Total Return Index (EUR)



Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, Berechnung durch Ossiam

WERTENTWICKLUNG

28/02/2019

	MTD PERF %	YTD PERF %	1 Jahr %	3 Jahre annualisiert %	5 Jahre annualisiert %	Seit Auflegung annualisiert %
Fonds	-0,08	2,36	-3,83	—	—	0,72
Index	0,01	2,69	-2,56	2,42	2,46	1,98
Eonia	-0,03	-0,06	-0,37	—	—	-0,36

Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, Berechnung durch Ossiam

SYNTHETISCHER RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR

28.02.2019

	Volatilität annualisiert %	Alpha % annualisiert	BETA	1-Jahr Tracking Error %	Sharpe ratio	höchster Wertverlust %
Fonds	4,39	4,00	9,03	0,14	0,16	-9,36
Index	4,40	3,89	5,25	—	0,45	-8,41
Eonia	0,02	—	—	—	—	-0,79

Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, Berechnung durch Ossiam

WICHTIGE INFORMATION: Der Wert der Investition und das sich aus der Investition ergebende Einkommen wird über die Zeit variieren und kann nicht garantiert werden. ETFs werden wie Aktien an Börsen gehandelt. Die Handelspreise können vom Nettoinventarwert des ETFs abweichen. **Die bisherige Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.**

Risikohinweise: Es ist zu beachten, dass der Fonds verschiedenen Risiken ausgesetzt ist. Hierzu gehören unter anderem Risiken aus dem Index, dem Einsatz von Derivaten, dem Gegenpartierisiko und dem Risiko von geographisch konzentrierteren Investitionen. Weitere Risikodetails finden sich im Key Investors Information Document sowie im Fondsprospekt. Diese sind vor einer Investition unbedingt zu sichten.

SYNTHETISCHER RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)



Der SRRI steht für das Risiko- und Renditeprofil, wie es auch im Key Investor Information Document (KIID) gezeigt wird. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Der SRRI kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen und stellt keine Garantie dar.

INDEXDATEN

Name	Global Multi-Asset Risk-Control Index (EUR)
Eonia	EONIA Total Return Index (EUR)
Bloomberg Ticker	CBKIGMRC Index
Auflegedatum	23.11.2016
Anlageklasse	Multi Asset
Häufigkeit der Neugewichtung	Quartalsweise (optional monatlich)

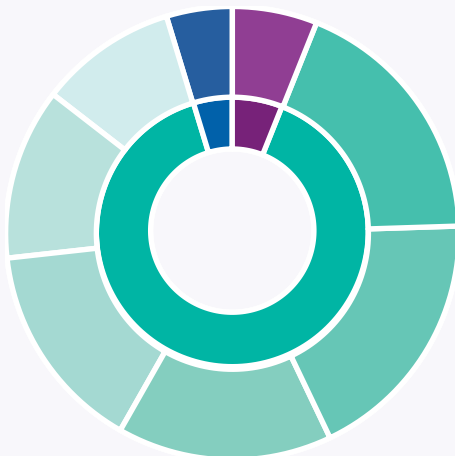
FONDSDATEN

Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A
Rechtsform	Sub fund of Ossiam Lux SICAV
UCITS	Ja
Deutsche Steuerkategorie	Transparent
Dividenden	Reinvestiert
Anlagevolumen des Fonds	EUR 46.508.573
Anlagevolumen der Anteilsklasse	EUR 46.508.573
Nettoinventarwert	EUR 271.865
Anzahl der Anteile	171.072
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
ISIN	LU1446552496
Auflegedatum	28.12.2016
Replikationsmethode	Synthetisch
Steuerliche Fondsklassifizierung in Deutschland ab 01.01.2018	Sonstiger Fonds
Gesamtkostenquote	0,55%

HANDELSINFORMATION

Cut-off	17:00 Uhr (Luxemburger Zeit) (T-1)
Mindestinvestment (bei Erwerb über den Sekundärmarkt bzw. über eine Börse)	1 Anteil
XETRA Ticker	
Bloomberg Ticker	OSXM GY

PORTFOLIO ALLOKATION
28.02.2019



World Equities	6.06%
IShares MSCI EM UCITS ETF USD DIST	6.06%
Fixed Income	89.24%
IShares CORE EUR GOVT BOND UCITS ETF EUR DIST	18.44%
SPDR BARCLAYS U.S. TREASURY BOND UCITS ETF	18.42%
IShares J.P. MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST	15.32%
IShares USD CORP BOND UCITS ETF USD DIST	15.01%
IShares CORE UK GILTS UCITS ETF GBP DIST	12.25%
IShares CORE EUR CORP BOND UCITS ETF EUR DIST	9.81%
Alternative	4.70%
IShares US PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIST	4.70%

TOP 10 POSITIONEN (%)
28.02.2019

	Global Multi-Asset Risk-Control Index
ISHARES CORE EUR GOVT BOND UCITS ETF EUR DIST	18,44
SPDR BARCLAYS U.S. TREASURY BOND UCITS ETF	18,42
ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST	15,32
ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF USD DIST	15,01
ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF GBP DIST	12,25
ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF EUR DIST	9,81
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD DIST	6,06
ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIST	4,70

Ossiam/Bloomberg/Solactive AG, Berechnung durch Ossiam

KONTAKT / INFO

www.ossiam.com

mail : info@ossiam.com

TEL +33 1 84 79 42 70

80 av. de la Grande Armée

75017 PARIS - FRANCE

Dieses Dokument hat einen wirtschaftlichen und keinen regulatorischen Hintergrund.

Ossiam Lux (der SICAV) ist als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach dem Gesetz des Großherzogtums Luxemburg eingetragen und wurde von der Luxemburger Marktaufsicht CSSF. Damit ist Ossiam verantwortlich für das Investment-Management, die Verwaltung und den Vertrieb der SICAV. Die Verwaltungsgesellschaft hat State Street Luxembourg zur Verwaltungsstelle, Zahlstelle, Domizilierungsstelle sowie zum Vertreter der Gesellschaft, Registerführer und zur Transferstelle der SICAV ernannt. Ossiam, eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers (ehemals Natixis Global Asset Management), ist eine französische Kapitalanlagegesellschaft, die von der Autorité des Marchés Financiers (Zulassungsnr. GP-10000016) zugelassen ist. Für die Vermarktung in Deutschland zugelassen.

Weder die Commerzbank Aktiengesellschaft noch ihre verbundenen Gesellschaften (gemeinsam „Commerzbank“) sind die Emittenten oder Ersteller des Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control ETF (der „ETF“), und die Commerzbank hat keine Verantwortlichkeiten, Verpflichtungen oder Pflichten gegenüber Anlegern des ETF. Der Global Multi Asset Risk Control Index (der „Index“) wurde von OSSIAM (der „Emittent“) als Emittent des ETF lizenziert. Die einzige Beziehung der Commerzbank zum Emittenten im Hinblick auf den ETF ist die Lizenzierung des Index, der von der Commerzbank oder einem ihrer Nachfolger ohne Berücksichtigung des Emittenten, des ETF oder der Inhaber des ETF festgelegt, zusammengestellt und berechnet wird. Der ETF wird von der Commerzbank oder Dritten, die in irgendeiner Weise an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung des Index betraut sind, nicht gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben. Die Commerzbank macht keine Zusagen und gibt keine Garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in den ETF, hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder hinsichtlich der Fähigkeit des Index, die jeweilige oder relative Entwicklung des Marktes nachzubilden. Die Commerzbank hat die Gesetzmäßigkeit oder Eignung des ETF im Hinblick auf irgendeine natürliche oder juristische Person weder geprüft noch in irgendeiner Weise in Betracht gezogen. Die Commerzbank ist nicht verantwortlich für die und war nicht beteiligt an der Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Anzahl der auszugebenden Anteile des ETF. Die Commerzbank ist nicht dazu verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Inhaber des ETF oder von Dritten bei der Festlegung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index zu berücksichtigen. Die Commerzbank trägt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung des oder dem Handel mit dem ETF. Weder die Commerzbank noch ihre Lizenzgeber haften gegenüber dem emittenten, anlegern oder sonstigen dritten für die qualität, richtigkeit und/oder vollständigkeit des index oder darin enthaltener daten oder für unterbrechungen bei der bereitstellung des index. Die Commerzbank gibt keine garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, hinsichtlich der vom emittenten, anlegern oder anderen natürlichen oder juristischen personen durch die nutzung des index oder darin enthaltener daten zu erzielenden ergebnisse. Die Commerzbank gibt keine garantien, weder ausdrücklich noch implizit, und lehnt hiermit jegliche garantie hinsichtlich der marktgängigkeit oder eignung für einen bestimmten zweck oder einsatz für den index oder darin enthaltene daten ab. Die Commerzbank behält sich das recht vor, die methoden der berechnung oder veröffentlichung zu ändern oder die berechnung oder veröffentlichung des index einzustellen, und Commerzbank ist nicht haftbar für fehlerhafte berechnungen oder falsche, verspätete oder unterbrochene veröffentlichungen in bezug auf den index. Die Commerzbank haftet nicht für schäden, insbesondere spezielle, indirekte oder folgeschäden, oder für entgangene gewinne, selbst wenn sie von der möglichkeit solcher in kennnis gesetzt wurde, die aus der nutzung des index oder darin enthaltener daten oder im hinblick auf den etf oder anderweitig entstehen. Die durch die Commerzbank bereitgestellten und in dieser Veröffentlichung genutzten Daten dürfen in keiner Weise ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der Commerzbank reproduziert werden.

Copyright © Commerzbank 2016. Alle Rechte vorbehalten.

DER ZUGANG ZU PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN IN DIESER PRÄSENTATION KANN FÜR BESTIMMTE PERSONEN ODER LÄNDER RESTRIKTIONEN AUFWEISEN. DIES KANN SICH AUS GENERELLEN REGELUNGEN ODER AUS MARKETINGGRÜNDEN ERGEBEN. KEIN PRODUKT UND KEINE DIENSTLEISTUNG AUS DIESEM DOKUMENT DARF DAHER EINER PERSON ANGEBOten WERDEN, DIE HIERZU RECHTLICH NICHT AUTORISIERT IST. DASSELBE GILT FÜR LÄNDER, IN DENEN OSSIAM NICHT FÜR DEN VERTRIEB ODER DAS MARKETING AUTORISIERT IST.