

OSSIAM LUX

Société Anonyme, zugelassen als eine nach luxemburgischem Recht gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable)
Eingetragener Sitz: 49 Avenue J.F. Kennedy – L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 160071
(die „Gesellschaft“)

Luxemburg, 17. Mai 2017

Mitteilung an die Anteilhaber des OSSIAM US MINIMUM VARIANCE NR

Sehr geehrte Anteilhaberinnen und Anteilhaber,

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) möchte Sie hiermit über seinen Beschluss informieren, die Anlagepolitik und den Index, den der Teilfonds OSSIAM US Minimum Variance NR (der „Teilfonds“) nachbildet, zu ändern. Diese Änderungen treten zum 19. Juni 2017 (der „Stichtag“) in Kraft.

Ab dem Stichtag wird der Teilfonds den Index US ESG Minimum Variance NR (der „Index“) nachbilden. Der Index ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden), der Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien umfasst und der von Solactive AG berechnet und veröffentlicht wird.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat beschlossen, zum Stichtag seine Replikationsmethode von synthetischer zu physischer Replikation zu ändern.

Aus diesem Grund werden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert und lauten nun wie folgt:

„Anlageziel:

Das Anlageziel des Fonds ist es, die Wertentwicklung des US ESG Minimum Variance Index NR nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt.

Der US ESG Minimum Variance Index NR (der „Index“) ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von Solactive AG (der „Index-Anbieter“) berechnet und veröffentlicht. Eine ausführliche Beschreibung des Index finden Sie im Abschnitt „Beschreibung des Index“.

Der unter normalen Umständen erwartete Tracking-Error-Level beträgt über einen Zeitraum von einem Jahr 0,50 %.

Anlagepolitik:

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds mittels physischer Replikation hauptsächlich in einige oder alle Aktienwerte des Index investieren und dabei im Wesentlichen auch die Gewichtung des Index befolgen.

Alternativ kann der Teilfonds unter angemessener Berücksichtigung der besten Interessen seiner Anteilsinhaber Index-Swaps einsetzen und so durch synthetische Replikation Engagement im Index erzielen. Bei dieser Methode investiert der Teilfonds in ein Portfolio aus Aktien bzw. festverzinslichen Wertpapieren, die an einer Börse eines OECD-Landes notiert sind und von Regierungen oder öffentlichen bzw. privaten Unternehmen emittiert wurden. Mithilfe von Swap-Vereinbarungen, die mit einem Swap-Kontrahenten abgeschlossen wurden, wird die Wertentwicklung dieses Portfolios gegen die Wertentwicklung des Index ausgetauscht. Diese Methode beinhaltet ein Kontrahentenrisiko, so wie es im Risiko- und Ertragsprofil beschrieben ist. Je nach Entwicklung des Index wird daher auch der Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds steigen bzw. fallen. Diese festverzinslichen Wertpapiere haben zum Zeitpunkt ihres Erwerbs ein „Investment-Grade“-Rating, wobei berücksichtigt wird, dass der Teilfonds im Falle einer Abwertung der festverzinslichen Wertpapiere ergänzend auch Wertpapiere unterhalb von „Investment Grade“ halten könnte (d. h. ein Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's) oder Baa3 (Moody's), oder falls sie, wenn kein Rating vorliegt, von der Verwaltungsgesellschaft als entsprechend erachtet werden). Der Swap-Kontrahent wird ein erstklassiges Finanzinstitut sein, das auf diese Art der Transaktion spezialisiert ist. Der Teilfonds kann auch mehrere Swap-Vereinbarungen mit mehreren Swap-Kontrahenten abschließen, wenn diese die gleichen, bereits beschriebenen Eigenschaften aufweisen.

Der Teilfonds kann, unter angemessener Berücksichtigung der besten Interessen seiner Anteilsinhaber, von der oben aufgeführten Anlagepolitik ganz oder teilweise auf eine andere abweichen (d. h. synthetische Replikation ggü. physische Replikation).

Ungeachtet der Replikationsstrategie muss das Teilfondsvermögen stets zu mindestens 60 % in Aktien oder Rechte investiert sein, die von in OECD-Ländern registrierten Unternehmen emittiert wurden.

Zusätzlich darf der Teilfonds ergänzend Derivate für Absicherungs- und Anlagezwecke einsetzen sowie Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte) tätigen. Diese Transaktionen sind im Verkaufsprospekt unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschrieben.

Referenzwährung des Fonds ist der US-Dollar.

Beschreibung des Index:

Allgemeine Beschreibung

Der Ossiam US ESG Minimum Variance Index spiegelt die Wertentwicklung einer dynamischen Auswahl der 250 Aktien wider, die den Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG; Environment, Social and Governance) entsprechen.

Dazu gehören die liquidesten Aktien des S&P 500® Solactive US Large Cap Index (der „Basisindex“), welcher die Wertentwicklung von ungefähr 500 führenden Unternehmen in den wichtigsten Branchen der USA nachverfolgt.

Die Bestandteile des Index werden gemäß einem Optimierungsverfahren gewichtet, das vom Index-Anbieter durchgeführt wird. Demzufolge wird das Sektor- und Unternehmens-Engagement im Index von dem des Basisindex abweichen.

Index-Methodik

Die Zusammensetzung des Index wird monatlich neu organisiert, abhängig von bestimmten Zusammensetzungs-Bestimmungen und -Einschränkungen. Es wird ein ESG-Filter (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) angewendet, um mit Hilfe von ESG-Daten Aktien des Basisindex auszuwählen. Diese Daten werden von Sustainalytics (der „ESG-Anbieter“) oder dessen Nachfolger bereitgestellt, je nachdem, wie es in der Index-Methodik festgelegt ist. Mit dem ESG-Filter werden für jede Teilbranche 70 % der hinsichtlich ESG-Kriterien am besten bewerteten Aktien ausgewählt. Andererseits werden auch gewisse Aktien, basierend auf den in der Index-Methodik festgelegten Ausschlusskriterien, verworfen. Nachdem sie den ESG-Filter durchlaufen haben, sind nur die liquidesten 90 % der Aktien (basierend auf ihren durchschnittlichen täglichen Volumina auf ihrer jeweiligen Hauptbörse) für die Aufnahme in den Index zulässig.

Das Optimierungsverfahren nutzt statistische Inputfaktoren (z. B. Schätzungen der Volatilität der zulässigen Aktien in der Vergangenheit sowie deren Grad der Korrelation) und beabsichtigt, die erwartete Volatilität des Index zu minimieren. Die sich daraus ergebende Index-Zusammensetzung muss (zum Zeitpunkt der Neubildung) den folgenden Auflagen entsprechen:

- Der Index muss vollständig investiert sein.
- Das maximale Engagement in Aktien eines einzelnen Unternehmens darf 4,5 % des aktuellen Werts des Index nicht überschreiten.
- Das maximale Engagement in Aktien einer Branche darf 20 % des aktuellen Werts des Index nicht überschreiten.
- Eine Verteilungsmethode gewährleistet, dass im Index eine beträchtliche Anzahl an Aktien enthalten ist.

Wenn die Zusammensetzung des Index verändert wird, fallen keine indexbezogenen Gebühren an.

Der Index wird zum Ende des Tages in Echtzeit vom Index-Anbieter berechnet und veröffentlicht. Dazu werden die zuletzt verfügbaren Preise und die Anzahl der Einheiten jedes Index-Bestandteils verwendet. Der Index-Anbieter kann die Anzahl der Einheiten jedes Bestandteils infolge von Kapitalereignissen (z. B. Aktiensplits, Aktiendividenden, Ausgliederungen und Bezugsrechtangebote) anpassen, wobei die Standard-Methodik für den Basisindex eingehalten werden muss.

Die Kapitalgewinne und der Nettoertrag des Fonds werden kapitalisiert und es werden keine

Dividenden an die Anteilsinhaber ausgezahlt. Davon ausgenommen sind ausschüttende Anteile, für die das Kapital bzw. die Erträge vollständig oder teilweise, einmal oder mehrmals pro Jahr, ausgeschüttet werden, abhängig von der Entscheidung des Verwaltungsrats. Zusätzliche Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Es wird ein Anlagehorizont von fünf Jahren empfohlen.

Daher, und um die Änderung des Index wiederzugeben, wird der Teilfonds OSSIAM US MINIMUM VARIANCE NR in OSSIAM US MINIMUM VARIANCE ESG NR umbenannt.

Der Handelscode sowie die Gebühren/Aufwendungen des Teilfonds haben sich nicht geändert.

Exemplare des mit den oben aufgeführten Änderungen überarbeiteten Verkaufsprospekts der Gesellschaft sind auf der Website der Gesellschaft verfügbar ([www.ossiam.com]). Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft [oder in den Geschäftsräumen der lokalen Vertreter, sobald verfügbar] erhältlich.

Wenn Sie mit den oben aufgeführten Änderungen nicht einverstanden sind, können Sie Ihre Anteile bis zum 19. Juni 2017 ohne Rücknahmegebühr zurückgeben. Rücknahmen erfolgen gemäß den üblichen im Verkaufsprospekt der Gesellschaft (das „Verkaufsprospekt“) aufgeführten Bedingungen, abgesehen von den Mindest-Rücknahmeanforderungen, die erlassen werden. Es werden Replikationskosten für Rücknahmen erhoben (im Verkaufsprospekt genauer beschrieben).

Falls Sie Fragen haben, können Sie sich an Ihren Wertpapiermakler, Bankberater, Rechtsberater, Buchhalter oder einen anderen unabhängigen Finanzberater wenden. Über den Sekundärmarkt investierende Anteilsinhaber sollten zudem mit ihrem professionellen Berater besprechen, welche steuerlichen Auswirkungen gemäß den Gesetzen in ihrem Heimatland, ihrem Wohnsitzland, ihrem Aufenthaltsland oder dem Land ihrer Gesellschaft möglicherweise für sie zutreffend sind.

Mit freundlichen Grüßen

im Namen von OSSIAM LUX
Der Verwaltungsrat