Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

OSSIAM ETF EMERGING MARKETS MINIMUM VARIANCE NR (1C(USD) ISIN: LU0705291812), un compartiment de la SICAV OSSIAM LUX

Société de gestion: NGAM S.A., société du groupe Natixis
Gestionnaire Financier: Ossiam, société du groupe Natixis

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement:
Le fonds OSSIAM ETF EMERGING MARKETS MINIMUM VARIANCE NR (ci-après «le Fonds») vise à répliquer, hors frais et dépenses, la performance de l'indice Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return USD, mesurée par son cours de clôture.

L'indice Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return USD («l'Indice») est un indice de capitalisation (réinvestissement des dividendes nets) calculé et publié par Standard & Poor's («le Fournisseur d'Indice ») à l'attention exclusive d'Ossiam, en tant qu'indice sur mesure. Il est exprimé en dollars américains (USD).

L'indice Ossiam Emerging Markets Minimum Variance reflète la performance d'un échantillon dynamique des titres les plus liquides parmi les plus grandes capitalisations de l'indice S&P/IFCI® («l'indice de Base»), qui suit la performance des grandes entreprises de 20 pays émergents. Les composantes de l'Indice sont sélectionnées chaque semestre et pondérées en fonction d'un processus d'optimisation. Pour cette raison, les expositions de l'Indice aux secteurs, aux sociétés, aux pays et aux devises diffèrent de celles de l'Indice de base.

Pour une description détaillée de l'Indice, voir la section «Description de l'Indice» de l'annexe consacrée au Fonds dans le Prospectus.

Politique d'investissement:
Afin de réaliser son objectif d'investissement, le Fonds utilise principalement des *swaps* sur indices, dans le but de s'exposer à l'Indice. Dans cette optique, le Fonds investit dans un portefeuille d'actifs dont la performance est échangée contre celle de l'Indice, par l'intermédiaire d'un contrat de *swap* conclu avec une contrepartie de *swap*. Le portefeuille du Fonds doit en permanence investir au moins 60% de ses actifs en actions ou droits émis par des sociétés dont le siège social est sis dans les pays de l'OCDE. En conséquence, la valeur liquidative par action du Fonds augmente (ou diminue) en fonction des variations de l'Indice.

Le Fonds peut également investir dans la totalité ou une partie des actions incluses dans l'Indice.

Le Fonds peut, dans le respect des intérêts de ses Actionnaires, passer, partiellement ou totalement, de l'une à l'autre des politiques d'investissement ci-dessus.

En outre, à titre accessoire, le Fonds peut utiliser d'autres instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement et effectuer des opérations de prêt et d'emprunt de titres, ainsi que des opérations de pension, comme indiqué dans la section «Recours aux instruments dérivés, techniques d'investissement et de couverture spéciales» du Prospectus.

La Devise de référence du Fonds est le dollar américain (USD).

Le Fonds est un Exchange Traded Fund (ETF), ou fonds indiciel négociable en bourse. Les Actions sont cotées sur une ou plusieurs places boursières. Les investisseurs peuvent acheter et vendre leurs Actions soit par l'intermédiaire de leur courtier habituel, lors de tout jour de transaction de la ou des place(s) boursière(s) concernée(s) qui est également un Jour Ouvrable au Luxembourg, soit par l'intermédiaire d'une plate-forme de distribution de fonds. Veuillez contacter votre courtier pour des informations complémentaires. La Classe d'Actions 1C étant une classe de capitalisation, les revenus tirés du Fonds sont réinvestis. Veuillez lire le Prospectus pour des informations complémentaires.

Recommandation: ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de moins de cinq ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible **Risque plus élevé**

Rendement généralement inférieur *Rendement généralement supérieur*

1	2	3	4	5	**6**	7

Le Fonds se classe dans la 6e catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de son exposition aux marchés d'actions, le Fonds peut subir une volatilité significative, que son classement dans l'indicateur susmentionné reflète.
Les données historiques ne sont pas nécessairement une indication fiable des données futures.
La catégorie de risque susmentionnée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. Le capital du Fonds n'est pas garanti et sa valeur n'est pas protégée. La catégorie la moins risquée n'est pas totalement exempte de risque.

Risques spécifiques

Risque indiciel: La valeur des Actions du Fonds est liée à celle de l'Indice, qui peut augmenter ou diminuer. En conséquence, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur de leurs placements peut augmenter ou diminuer. En outre, il est permettra de dégager un rendement supérieur à celui de toute autre stratégie d'investissement comparable ou que les investisseurs récupéreront leur investissement initial.

Risque lié aux marchés émergents: Les fonds qui investissent sur les marchés émergents peuvent être affectés de manière significative par des conditions politiques, économiques ou réglementaires défavorables. Les marchés émergents peuvent ne pas offrir aux investisseurs le degré de protection et les volumes d'informations dont ils bénéficient généralement sur les principaux marchés de valeurs mobilières. En outre, les places boursières de pays émergents peuvent subir des fluctuations significatives. Enfin, il peut être impossible de vendre ses valeurs mobilières rapidement et facilement sur les marchés émergents.

Risque lié aux instruments dérivés et aux contreparties: Tout fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés cotés ou non cotés, afin de s'exposer aux actifs sous-jacents ou de protéger les actifs directement détenus. Les paiements inhérents à ces contrats varient en fonction de la valeur des actifs sous-jacents. En raison de ces contrats, le Fonds concerné peut obtenir une exposition de marché plus importante qu'elle ne le serait sans eux, ce qui, dans certains cas, peut augmenter les pertes éventuellement subies. Les contrats hors cote sont conclus avec une contrepartie. Si cette dernière est mise en liquidation, fait faillite ou fait défaut sur le contrat, le Fonds peut subir une perte. Dans la mesure où ces contrats ne sont pas cotés, il peut être difficile de calculer leur valeur.

Veuillez lire le Prospectus complet pour des informations complémentaires concernant les risques.

Frais inhérents au Fonds

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

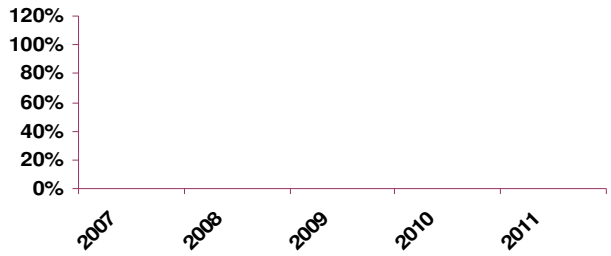
Frais par Classe d'Actions

Classe d'Actions	1C
Frais ponctuels facturés lors de la souscription ou du rachat	
Frais d'entrée	Commission de vente maximale 3,00%
	Commission de réplication maximale sur les souscriptions 2,00%
Frais de sortie	Commission de rachat maximale 3,00%
	Commission de réplication maximale sur les rachats 2,00 %
Ces chiffres sont le pourcentage maximal pouvant être déduit des capitaux engagés par l'investisseur avant qu'ils ne soient investis, ou du produit du rachat des placements avant qu'il ne soit versé.	
Frais prélevés par le Fonds sur une période d'un an	
Frais courants: Ratio des frais totaux (TER)	0,75 % par an
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les **frais d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des chiffres maximum. Dans certains cas, l'investisseur paie moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier.
Concernant les **frais courants**, le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2011. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Sont exclus de ce montant les frais de transaction du portefeuille, hormis les frais d'entrée ou de sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples renseignements concernant les frais, veuillez lire les chapitres «Charges et dépenses» et «Souscription, transfert, conversion et rachat d'Actions» du prospectus du Fonds, qui est disponible à l'adresse www.ossiam.com et www.ngam.natixis.com/france.

Performances passées



La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs de ce Fonds des indications utiles sur les performances passées.

Le Fonds a été créé entre le 16 janvier et le 20 janvier 2012.

Informations pratiques

Dépositaire et Agent administrateur du Fonds:
State Street Bank Luxembourg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Gestionnaire Financier:
Ossiam
6, place de la Madeleine
75008 Paris - France

Société de gestion:
NGAM S.A.,
51, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Commissaire aux comptes du Fonds:
PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
400, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

Heure limite de réception des ordres : 16h00 (heure du Luxembourg) le jour précédent

Des informations complémentaires concernant la SICAV et le Fonds (dont la version anglaise du prospectus complet, des rapports et des comptes de la SICAV dans son ensemble), ainsi que la procédure d'échange d'Actions d'un compartiment à un autre compartiment, sont disponibles gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion ou du Dépositaire et Agent administrateur. Le prix par Action du Fonds peut être obtenu à l'adresse www.ossiam.com ou au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administrateur.
Les actifs et passifs de chaque compartiment étant séparés, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment donné sont limités aux actifs de ce compartiment, sauf stipulation contraire dans les documents constitutifs de la SICAV.
Le Fonds peut être assujetti à un régime fiscal spécifique au Luxembourg, ce qui, selon votre pays de résidence, peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter votre conseiller.

Classe d'Actions – Informations complémentaires

Classe d'Actions	ISIN	Type d'investisseurs	Devise	Souscription minimum	Rachat minimum	Participation minimum	Politique de dividendes	TER
Classe 1C (USD)	LU0705291812	Tous types d'investisseurs*	Dollar américain	2 000 000 USD	2 000 000 USD	100 000 USD	Capitalisation	0,75%
Classe 1C (EUR)	LU0705291903	Tous types d'investisseurs*	Euro	2 000 000 EUR	2 000 000 EUR	100 000 EUR	Capitalisation	

* Souscriptions sur le marché primaire uniquement pour les participants agréés et les investisseurs institutionnels approuvés

La responsabilité de NGAM S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
NGAM S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31 janvier 2012.