

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 CAC 40[®] EQUAL WEIGHT NR

(1C(EUR) ISIN: LU0599612768), 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 CAC 40[®] EQUAL WEIGHT NR (ci-après «le Fonds») vise à répliquer, hors frais et dépenses, la performance de l'indice CAC 40[®] EQUAL WEIGHT NR, mesurée par son cours de clôture.

Le CAC 40[®] EQUAL WEIGHT NR («l'Indice», code ISIN: QS0011211198) est un indice de capitalisation (réinvestissement des dividendes nets) calculé et publié par Euronext («le Fournisseur d'Indice»). Il est exprimé en euros (EUR).

L'indice CAC 40[®] EQUAL WEIGHT est la version équi-pondérée du CAC 40[®] («l'Indice de base»), indice phare reflétant la performance de 40 grandes entreprises françaises. L'Indice inclut les mêmes composantes que le CAC 40[®] (qui est pondéré en fonction de la capitalisation boursière), mais toutes les sociétés qui le composent sont pondérées à parts égales (2,50% en temps normal) et réallouées chaque trimestre. Pour cette raison, les expositions sectorielles de l'Indice 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*. En conséquence, la valeur liquidative par action du Fonds augmente (ou diminue) en fonction des variations de l'Indice. La contrepartie de *swap* doit être un établissement financier de premier ordre spécialisé dans ce type d'opération. Le Fonds peut conclure de multiples contrats de *swap*, auprès de contreparties ayant les mêmes caractéristiques susmentionnées.

Le Fonds peut également investir dans les actions incluses dans l'Indice, selon des pondérations quasiment identiques à celles de 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.

Dans le cadre de sa stratégie de réplication synthétique (*swap-based*), le Fonds doit en permanence investir au moins 75% de ses actifs en actions ou droits émis par des sociétés dont le siège social est sis dans l'Espace économique européen, à l'exception du Liechtenstein.

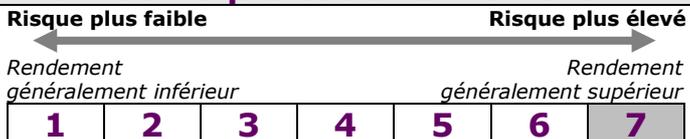
En outre, à titre accessoire, le Fonds peut utiliser d'autres instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement et effectuer des opérations de prêt et d'emprunt de titres, ainsi que des opérations de pension, comme indiqué dans la section «Recours aux instruments dérivés, techniques d'investissement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

La Devise de Référence du Fonds est l'euro (EUR).

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, soit par l'intermédiaire d'une plateforme 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



Le Fonds se classe dans la 7^e 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 impossible de garantir que la méthodologie sous-jacente de l'Indice 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 instruments dérivés et aux contreparties:

Le Fonds effectuant des opérations de *swap*, il s'expose potentiellement au risque de contrepartie et d'émetteur. En cas d'insolvabilité ou de défaillance de la contrepartie ou de l'émetteur, le Fonds peut subir une perte.

La valeur des opérations de *swap* peut varier en fonction de facteurs divers, incluant (sans s'y limiter) le niveau de l'Indice, les taux d'intérêt et la liquidité du marché des actions.

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

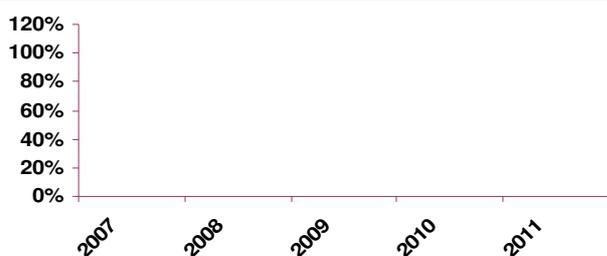
Les **frais d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des chiffres maximum. Dans certains cas, l'investisseur paie moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier.

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.

Classe d'Actions		1C
Frais ponctuels facturés lors de la souscription ou du rachat		
Frais d'entrée	Commission de vente maximale 3%	
	Commission de réplique maximale sur les souscriptions 1%	
Frais de sortie	Commission de rachat maximale 3%	
	Commission de réplique maximale sur les rachats 1%	
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)	0,30% par an	
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	Néant	

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 3 mai et le 24 mai 2011.

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 : 16h30 (heure du Luxembourg)

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 assujéti à un régime fiscal spécifique au Luxembourg, ce qui, selon votre pays de résidence, peut avoir un impact sur votre investissement. Pour les investisseurs français, le Fonds est éligible au PEA. 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 (EUR)	LU0599612768	Tous types d'investisseurs*	Euro	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	100 000 EUR	Capitalisation	0,30%

* 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.