



Ossiam Lux

SICAV Jahresbericht und geprüfter Abschluss zum 31. Dezember 2020

Fondsanteile sollten nicht allein auf Grundlage des Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses gezeichnet werden. Zeichnungen sollten nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts in Verbindung mit dem Antragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), dem jüngsten Jahresbericht einschließlich des geprüften Abschlusses bzw. dem jüngsten Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist, erfolgen.

Die angegebene Performance gibt die Wertentwicklung in der Vergangenheit wieder und ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die aktuelle Performance kann besser oder schlechter ausfallen als die angegebene Performance. Der angelegte Kapitalbetrag und die Erträge schwanken im Zeitverlauf (unter anderem aufgrund von Wechselkursschwankungen), sodass die Anteile bei der Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als bei der Zeichnung. Die Performance ist nach Abzug aller Fondsausgaben ausgewiesen, berücksichtigt jedoch keine Ausgabeaufschläge oder Korrespondenzbankgebühren und basiert auf einer Wiederanlage der Ausschüttungen. Bei einer Berücksichtigung dieser Gebühren wäre die Performance schlechter ausgefallen. Die Performance anderer Anteilsklassen ist besser oder schlechter, abhängig von den Unterschieden bei Gebühren und Ausgabeaufschlägen.

Soweit nichts anderes angegeben ist, haben alle in diesem Dokument verwendeten Definitionen dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt der SICAV.

Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Portfolioverwalters	5
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	24
Nettovermögensaufstellung	29
Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens	34
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	39
Statistik	39
Wertpapierbestand	40
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	42
Statistik	42
Wertpapierbestand	43
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	45
Statistik	45
Wertpapierbestand	46
Ossiam MSCI Canada NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	48
Statistik	48
Wertpapierbestand	49
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	51
Statistik	51
Wertpapierbestand	52
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	54
Statistik	54
Wertpapierbestand	55
Ossiam US Minimum Variance ESG NR (fusioniert am 24. April 2020)	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	57
Statistik	57
Ossiam World Minimum Variance NR (liquidiert am 8. Juli 2020)	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	58
Statistik	58
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	59
Statistik	59
Wertpapierbestand	60
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	63
Statistik	63
Wertpapierbestand	64

Inhalt (Fortsetzung)

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	66
Statistik	66
Wertpapierbestand	67
Ossiam Japan Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	70
Statistik	70
Wertpapierbestand	71
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	73
Statistik	73
Wertpapierbestand	74
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	76
Statistik	76
Wertpapierbestand	77
Ossiam MSCI Japan NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	79
Statistik	79
Wertpapierbestand	80
Ossiam MSCI USA NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	82
Statistik	82
Wertpapierbestand	83
Ossiam MSCI EMU NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	85
Statistik	85
Wertpapierbestand	86
Ossiam US Steepener	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	88
Statistik	88
Wertpapierbestand	89
Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction (aufgelegt am 13. Mai 2020)	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	91
Statistik	91
Wertpapierbestand	92
Erläuterungen zum Abschluss	94
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	108

Ossiam Lux

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsvorsitzender

Bruno POULIN
Chief Executive Officer
6, place de la Madeleine
75008 Paris (Frankreich)

Verwaltungsratsmitglieder der SICAV:

Antoine MOREAU
Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
76, boulevard de la Saussaye
92200 Neuilly sur Seine (Frankreich)

Christophe ARNOULD
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
90 rue du Cimetière
L-1338 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Philippe CHANZY
Deputy Chief Executive Officer
6, place de la Madeleine
75008 Paris (Frankreich)

Verwaltungsgesellschaft und Portfolioverwalter

Ossiam
6, place de la Madeleine
75008 Paris (Frankreich)

Vertriebsstellen

Natixis Investment Managers S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Barclays State Bank PLC*
Churchill Place
London E14 5HP (Vereinigtes Königreich)

Verwahrstelle, Domizilstelle und Vertretungsstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Administrationsstelle, Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, *Société à Responsabilité Limitée*
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Eingetragener Geschäftssitz

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme 2*, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

* von Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR und Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR Fund ist es, die Performance des Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return USD nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR
 Benchmark Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C(EUR)	-8,23 %	-6,25 %	-1,97 %	0,18 %	1,00 %
UCITS ETF 1C(USD)	0,57 %	2,73 %	-2,16 %	0,18 %	1,00 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird. Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR
 Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P IFCI Emerging Markets NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C(EUR)	-8,23 %	6,81 %	-15,03 %	21,07 %	24,75 %	-3,68 %
UCITS ETF 1C(USD)	0,57 %	17,04 %	-16,47 %	21,72 %	25,55 %	-3,83 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

*** Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

- *Anlageziel*

Anlageziel Anlageziel des Ossiam FTSE 100 Minimum Variance Fund ist es, die Performance des FTSE 100 Minimum Variance Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Benchmark FTSE 100 Minimum Variance

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (GBP)	-5,93 %	-5,22 %	-0,72 %	0,23 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance
Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index FTSE 100 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (GBP)	-5,93 %	-11,55 %	5,61 %	24,75 %	29,17 %	-4,42 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

*** Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR Fund ist es, die Performance des iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Benchmark iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	0,82 %	1,12 %	-0,30 %	0,08 %	0,50 %
2C (EUR)	1,02 %	1,12 %	-0,09 %	0,08 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index STOXX® Europe 600 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	0,82 %	-1,99 %	2,81 %	21,48 %	27,75 %	-6,27 %
2C (EUR)	1,02 %	-1,99 %	3,02%	21,48 %	27,75 %	-6,28 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Canada NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam MSCI Canada NR Fund ist es, die Performance des MSCI Canada Index Net CAD nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Index lautet auf kanadische Dollar und wird von MSCI berechnet und veröffentlicht. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam MSCI Canada NR

Benchmark MSCI Canada NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-3,14 %	-3,38 %	0,24 %	0,06 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird. Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR Fund ist es, die Performance des Risk Weighted Enhanced Commodity Ex Grains Index Total Return USD nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Benchmark Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-8,87 %	-8,34 %	-0,53 %	0,04 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-0,66 %	-0,09 %	-0,58 %	0,03 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P GSCI TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-8,87 %	-30,02 %	21,16 %	14,91 %	34,31 %	-19,40 %
UCITS ETF 1C (USD)	-0,66 %	-23,72 %	23,06 %	14,46 %	33,69 %	-19,23 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR Fund ist es, die Performance des STOXX® Europe 600 Equal Weight Index Net Return EUR nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Benchmark STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	1,70 %	1,71 %	-0,02 %	0,03 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index STOXX® Europe 600 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	1,70 %	-1,99 %	3,69 %	29,46 %	27,75 %	1,71 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2020 berechnet, soweit nichts anderes angegeben ist)

Ossiam US Minimum Variance ESG NR ¹

Der Ossiam US Minimum Variance ESG NR ETF wurde am 24. April 2020 mit dem Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF, einem Teilfonds des Ossiam IRL ICAV, verschmolzen. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 31. Dez. 2019 bis zum **24. April 2020 berechnet.**

- Anlageziel

Anlageziel des Ossiam US Minimum Variance ESG NR Fund ist es, die Performance 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 Fonds wird passiv verwaltet.

- Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark

Fonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Benchmark US ESG Minimum Variance

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-5,88 %	-5,50%	-0,38 %	0,12 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-9,33 %	-8,97 %	-0,36 %	0,12 %	0,50 %
UCITS ETF 1D (USD)****	-9,34 %	-8,97 %	-0,37 %	0,12 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index

Fonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index Solactive US Large Cap

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-5,88 %	-7,67%	1,79 %	44,69 %	54,88 %	-10,19 %
UCITS ETF 1C (USD)	-9,33 %	-11,06 %	1,73 %	44,35 %	54,47 %	-10,11 %
UCITS ETF 1D (USD)****	-9,34 %	-11,06 %	1,72 %	44,35 %	54,47 %	-10,11 %

¹ fusioniert am 24. April 2020

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

****Die angegebenen Daten beinhalten die Wiederanlage der im Januar 2020 gezahlten Dividende in Höhe von 3,617 USD je Anteil.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam World Minimum Variance NR ²

Der Ossiam World Minimum Variance NR ETF wurde am 8. Juli 2020 liquidiert. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 31. Dez. 2019 bis zum **8. Juli 2020 berechnet**.

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam World Minimum Variance NR Fund ist es, die Performance des Ossiam World Minimum Variance Index Net Return USD nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam World Minimum Variance NR

Benchmark Ossiam World Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-12,74 %	-13,11 %	0,37 %	0,14 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-11,95 %	-12,32 %	0,37 %	0,14 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam World Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P Global 1,200 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-12,74 %	-4,85 %	-7,89 %	29,48 %	38,03 %	-8,55 %
UCITS ETF 1C (USD)	-11,95 %	-3,98 %	-7,96 %	29,36 %	37,97 %	-8,62 %

² liquidiert am 8. Juli 2020

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR ist es, die Performance des Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

Benchmark Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	3,03 %	3,51 %	-0,48 %	0,04 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index MSCI Europe NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	3,03 %	-3,09 %	6,12 %	29,20 %	28,69 %	0,51 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

**Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

*** Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR ist es, die Performance des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

Benchmark Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	8,98 %	9,42 %	-0,44 %	0,06 %	0,50 %
UCITS ETF HEDGED INDEX 1C (EUR)	15,85 %	16,51 %	-0,66 %	0,05 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	18,78 %	19,27 %	-0,49 %	0,06 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P 500 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	8,98 %	8,03 %	0,95 %	35,74 %	34,87 %	0,87 %
UCITS ETF HEDGED INDEX 1C	15,85 %	15,12 %	0,73 %	35,39 %	34,47 %	0,92 %
UCITS ETF 1C (USD)	18,78 %	17,75 %	1,03 %	35,40 %	34,49 %	0,91 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Japan Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam Japan Minimum Variance NR ist es, die Performance des Japan Minimum Variance NR Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Japan Minimum Variance NR

Benchmark Japan Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-0,69 %	-0,32 %	-0,37 %	0,18 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam Japan Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P/Topix 150 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-0,69 %	5,48 %	-6,17 %	18,83 %	21,81 %	-2,98 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

**Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

- *Anlageziel*

Anlageziel des Global Multi-Asset Risk-Control Fund ist es, die Performance des Global Multi-Asset Risk-Control Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Benchmark Global Multi-Asset Risk-Control

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-1,68 %	0,21 %	-1,89 %	0,29 %	1,00 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird. Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem EONIA Index*

Fonds Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

EONIA Index DB EONIA Total Return

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	EONIA-Index Performance	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	EONIA-Index Volatilität***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-1,68 %	-0,47 %	-1,21 %	7,44 %	0,02 %	7,42 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

**Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des EONIA Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR

Die Anteilsklasse 1D (EUR) des Ossiam MSCI Europe EX-EMU NR wurde am 3. September 2020 vollständig zurückgenommen. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 31. Dez. 2019 bis zum 3. September 2020 berechnet.

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR Fund ist es, die Performance des MSCI Europe Ex-EMU Index Net Return nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

<i>Fonds</i>	Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR				
<i>Benchmark</i>	MSCI Europe Ex-EMU				
	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-5,80 %	-5,77 %	-0,03 %	0,04 %	0,50 %
1D (EUR)**	-13,03 %	-13,02 %	-0,01 %	0,05 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

**Die angegebenen Daten beinhalten die Wiederanlage der im Januar 2020 gezahlten Dividende in Höhe von 4,124 EUR je Anteil.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI EMU NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam MSCI EMU NR Fund ist es, die Performance des MSCI EMU Index Net Return nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam MSCI EMU NR

Benchmark MSCI EMU

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-0,77 %	-1,02 %	0,24 %	0,05 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI USA NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam MSCI USA NR Fund ist es, die Performance des MSCI USA Index Net Return nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam MSCI USA NR

Benchmark MSCI USA

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	11,11 %	10,75 %	0,36 %	0,05 %	0,50 %
HEDGED INDEX 1C (EUR)	18,14 %	18,00 %	0,14 %	0,05 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Japan NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Ossiam MSCI Japan NR Fund ist es, die Performance des MSCI Japan Index Net Return nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam MSCI Japan NR
Benchmark MSCI Japan

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	4,36 %	4,57 %	-0,21 %	0,03 %	0,50 %
HEDGED INDEX 1C (EUR)	7,52 %	7,86 %	-0,33 %	0,03 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

- *Anlageziel*

Anlageziel des the Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Fund ist es, die Performance des Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Benchmark Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	3,50 %	4,04 %	-0,54 %	0,02 %	0,50 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird. Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index*

Fonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index Solactive Euro IG Corporate

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performance unterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	3,50 %	2,65 %	0,85 %	4,33 %	4,15 %	0,17 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam US Steepener

- *Anlageziel*

Anlageziel des Fonds ist es, die Performance 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.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds	Ossiam US Steepener				
Benchmark	Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30				
	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (USD)	0,89 %	1,47 %	-0,58 %	0,03 %	1,00 %
2C (USD)	0,89 %	1,47 %	-0,58 %	0,03 %	1,00 %

Dieser Performanceunterschied entspricht den vom Fonds getragenen Nettokosten, d. h. der Summe der Verwaltungskosten (Gesamtkostenquote) und Transaktionskosten abzüglich zusätzlicher Erträge aus der synthetischen Replikation, die bei diesem Fonds angewendet wird. Der effektive Tracking Error ist mit dem im Prospekt definierten Schwellenwert konform.

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem USD Cash Index*

Fonds	Ossiam US Steepener					
Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index	Solactive Overnight USD Cash					
	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performance unterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (USD)	0,89 %	0,38 %	0,51 %	5,36 %	0,05 %	5,31 %
2C (USD)	0,89 %	0,38 %	0,51 %	5,36 %	0,05 %	5,31 %

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

**Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction ³

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction wurde am 13. Mai 2020 aufgelegt. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 13. Mai 2020 bis zum 31. Dezember 2020 berechnet.

- *Anlageziel*

Ziel des Fonds ist es, vor den Gebühren und Kosten des Fonds die Wertentwicklung des ICE 3-5 Year Euro Government Carbon Reduction Index nachzubilden. Der Fonds wird passiv verwaltet.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen Benchmark*

Fonds Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction

Benchmark ICE 3-5 Year Euro Government Carbon Reduction

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	1,96 %	2,13 %	-0,17 %	0,04 %	1,00 %

Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index

Fonds Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index ICE BofA 3-5 Year Euro Government

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	1,96 %	1,66 %	0,30 %	1,17 %	1,14 %	0,04 %

³ aufgelegt am 13. Mai 2020

*Der Tracking Error wurde als die annualisierte Standardabweichung von der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen der Anteilsklasse und den wöchentlichen Renditen der Benchmark über einen Zeitraum von einem Jahr berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist.

** Die Volatilität der Anteilsklasse des Fonds wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der Anteilsklasse während des Berichtszeitraums berechnet

***Die Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes wurde als die annualisierte Standardabweichung der täglichen Renditen der nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes während des Berichtszeitraums berechnet

An die Anteilhaber von Ossiam Lux
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der Ossiam Lux (die „SICAV“) und aller ihrer Teilfonds geprüft, der sich aus der Aufstellung des Nettovermögens und dem Wertpapierbestand und sonstigen Nettovermögen zum 31. Dezember 2020 und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr und Erläuterungen zum Abschluss einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze zusammensetzt.

Nach unserer Auffassung vermittelt der vorliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SICAV und aller ihrer Teilfonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens zu dem zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Unsere Prüfung erfolgte gemäß der Verordnung (EU) Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) für Luxemburg anerkannten International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „*Réviseur d'entreprises agréé*“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Ferner sind wir gemäß dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, herausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) sowie den für unsere Abschlussprüfung relevanten ethischen Anforderungen von der SICAV unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Meinung, dass wir ausreichende Prüfungsnachweise erhalten haben und halten diese für geeignet, auf ihrer Basis einen Bestätigungsvermerk zu erteilen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind diejenigen Sachverhalte, die nach unserer fachlichen

Einschätzung bei unserer Prüfung des Jahresabschlusses des laufenden Jahres von größter Bedeutung waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Warum wurde dieser Sachverhalt als besonders bedeutsam in der Prüfung betrachtet?	Behandlung der Angelegenheit bei unserer Prüfung
<p>Vierzehn Teilfonds der SICAV investieren in indexgebundene Swaps. Bei diesen Swaps handelt es sich um OTC-Derivate. Hinsichtlich einer Beschreibung der gehaltenen Instrumente verweisen wir auf Erläuterung 6 zum Abschluss.</p> <p>Das Engagement in diesen Anlagen ist für die Anlagetätigkeit der einzelnen Teilfonds erheblich. Die indexgebundenen Swaps werden weder direkt von der Verwahrstelle gehalten noch von anderen Kreditinstituten verwahrt, sondern sind Verträge zwischen den Parteien. Dies erfordert von der Verwahrstelle spezifische Verfahren in Bezug auf die von den Gegenparteien indexgebundener Swaps erhaltenen Erklärungen, um ihre Existenz zu gewährleisten und jedes Geschäft zu berücksichtigen.</p> <p>Indexgebundene Swaps werden entweder auf der Grundlage von direkt beobachtbaren Marktdaten oder von nicht beobachtbaren Inputfaktoren bewertet, die auf Schätzungen des Managements beruhen. Je bedeutsamer der Einfluss dieser nicht beobachtbaren Inputfaktoren ist, desto höher wird das festgestellte Risiko der Verzerrung durch Voreingenommenheit des Managements bewertet.</p> <p>Hinsichtlich der Bewertung von Swaps verweisen wir auf Erläuterung 2b.</p>	<p>Unsere Prüfungshandlungen hinsichtlich der Existenz und Bewertung der indexgebundenen Swaps der SICAV umfassten Folgendes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vermittlung eines Verständnisses der internen Kontrollen der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle, einschließlich der Kontrollen im Zusammenhang mit der Transaktionsabwicklung von OTC-Derivaten, der Abstimmung der Bestände zwischen der Rechnungslegung der SICAV und Bestandsaufstellungen von Brokern und/oder Kontrahenten am Bewertungstag und der Bewertung verschiedener Arten von OTC-Derivaten, die gehalten werden; • Anforderung einer Bestätigung von der Verwahrstelle für alle Vermögenswerte einschließlich Derivate, die direkt gehalten werden, sowie für alle anderen Vermögenswerte, die außerhalb des Netzes der Verwahrstelle gehalten werden; • Überprüfung der von der Verwahrstelle am Jahresende durchgeführten Abgleiche zwischen ihren Aufzeichnungen und den von Kontrahenten erhaltenen Aufstellungen von OTC-Derivaten; • Lektüre des Prospekts, um zu verstehen, wie die SICAV ihren Anteilsinhabern ihre Bewertungsgrundsätze für OTC-Derivate erläutert, und Bestätigung, dass die beschriebene Bewertungsmethode üblicherweise von Marktteilnehmern verwendet wird und für jede Art von OTC-Derivaten angemessen ist; • Durchführung substanzieller Verfahren zur Analyse der Korrelation zwischen der Performance des Index spezifischer indexgebundener Swaps und der Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil der entsprechenden Teilfonds der SICAV; • Einsatz unserer eigenen Bewertungsspezialisten, wo erforderlich, um uns bei der Bewertung einer Stichprobe von Swaps zu unterstützen. Unsere internen Spezialisten haben alle wesentlichen externen Inputfaktoren, die in Berechnungen verwendet werden, in Bezug auf externe Datenquellen validiert. Sie haben zum Geschäftsjahresende eine unabhängige Bewertung einer Stichprobe von gehaltenen Instrumenten erneut durchgeführt. Wir haben diese unabhängige Bewertung mit der im Jahresabschluss ausgewiesenen Bewertung zum Jahresende verglichen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren diesbezüglichen Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk für den Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab, und wir erteilen diesbezüglich kein Zusicherungsurteil.

In Verbindung mit unserer Abschlussprüfung ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu bestimmen, ob die sonstigen Informationen den Abschlüssen oder unseren in der Prüfung gewonnenen Kenntnissen wesentlich widersprechen oder anderweitig offensichtlich wesentlich falsch dargestellt sind. Falls wir basierend auf der von uns ausgeführten Tätigkeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Falschdarstellung dieser anderen Informationen vorliegt, müssen wir diesen Umstand berichten. In dieser Hinsicht haben wir nichts zu berichten.

Pflichten des Verwaltungsrats der SICAV im Zusammenhang mit dem Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses sowie für die internen Kontrollen, die er für notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren, verantwortlich.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV dafür verantwortlich, die Fähigkeit der SICAV, ihren Geschäftsbetrieb fortzuführen, einzuschätzen und dabei gegebenenfalls vorliegende Belange, die sich auf die Unternehmensfortführung beziehen, offenzulegen. Er ist ferner verpflichtet, die Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, die SICAV aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder es besteht hierzu keine realistische Alternative.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von erheblichen Fehldarstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu erstellen, der unsere Stellungnahme enthält. Eine „angemessene Sicherheit“ ist ein hohes Maß an Sicherheit, stellt jedoch keine Garantie dar, dass bei einer Prüfung, die gemäß der Verordnung (EU) Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg anerkannten International Standards for Auditing (ISA) durchgeführt wird, eine vorhandene Fehldarstellung immer erkannt wird. Fehldarstellungen können auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sein und werden als wesentlich betrachtet, wenn sie einzeln oder in der Summe die wirtschaftlichen Entscheidungen, die Adressaten auf der Grundlage des Jahresabschlusses treffen, beeinflussen könnten.

Im Rahmen unserer Prüfung gemäß der Verordnung (EU) Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen International Standards for Auditing (ISA) üben wir bei der Prüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten eine kritische Grundhaltung bei. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, planen und führen Prüfungsverfahren in Bezug auf diese Risiken durch und holen Prüfungsnachweise ein, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und angemessen sind. Die Gefahr, eine wesentliche Fehldarstellung, die auf Betrug zurückzuführen ist, nicht zu erkennen, ist größer als bei Fehldarstellungen, die die Folge von Fehlern

sind, da Fehldarstellungen in betrügerischer Absicht Absprachen, Täuschungen, absichtliche Weglassungen, Fehldarstellungen oder die Umgehung interner Kontrollmechanismen beinhalten können;

- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen festzulegen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, um ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der SICAV abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und die Plausibilität der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und damit zusammenhängenden Angaben;
- treffen wir ein Urteil bezüglich der Angemessenheit der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat der SICAV sowie dahingehend, ob auf Basis der eingeholten Prüfungsnachweise wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der SICAV, ihren Geschäftsbetrieb fortzuführen, aufwerfen könnten. Wenn wir zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, falls diese Angaben unzureichend sind, unsere Stellungnahme zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum unseres Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch zur Folge haben, dass die Fortführung der Geschäftstätigkeit der SICAV nicht länger gegeben ist.
- Bewerten wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer Weise darstellt, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Wir teilen den für die Überwachung verantwortlichen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung sowie wesentlichen Prüfungsfeststellungen mit, einschließlich bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung festgestellt haben.

Wir legen den für die Überwachung verantwortlichen Personen darüber hinaus eine Bestätigung vor, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen hinsichtlich Unabhängigkeit erfüllt haben, und wir informieren sie über alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten, die berechtigten Grund zu der Annahme geben könnten, dass sie unsere Unabhängigkeit beeinträchtigen könnten, sowie gegebenenfalls die zur Beseitigung von Bedrohungen ergriffenen Maßnahmen oder ergriffenen Vorsichtsmaßnahmen.

Unter den Sachverhalten, die wir den für die Überwachung verantwortlichen Personen mitteilen, bestimmen wir die Sachverhalte, die am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Abschlusses für das laufende Geschäftsjahr waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, sofern nicht gesetzliche Bestimmungen oder Vorschriften der öffentlichen Bekanntgabe des Sachverhalts entgegen stehen.

Bericht über sonstige gesetzliche und aufsichtsrechtliche Anforderungen

Wir wurden von der Hauptversammlung der Anteilshaber am 15. Mai 2020 zum „Réviseur d'entreprises agréé“ ernannt. Die Dauer unseres ununterbrochenen Engagements, einschließlich früherer Verlängerungen und Wiederernennungen, beträgt sechs Jahre.

Wir bestätigen, dass die verbotenen Nichtprüfungsleistungen, auf die in der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 verwiesen wird, nicht erbracht wurden, und dass wir bei der Durchführung der Prüfung unabhängig von der SICAV blieben.

Neben der Abschlussprüfung erbrachten wir für die SICAV folgende Leistungen:

- Vereinbarte Verfahren in Bezug auf die Fusion des Ossiam Lux - US Minimum Variance ESG NR mit dem Ossiam IRL ICAV – Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF im Einklang mit ISRS 4400
- Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*
- Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*
- Partner

[26. April 2021]

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2020

		Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR USD	Ossiam FTSE 100 Minimum Variance GBP	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR EUR	Ossiam MSCI Canada NR CAD
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	116.285.100	893.277	187.405.122	71.943.409
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>	9	<i>113.706.244</i>	<i>849.415</i>	<i>180.638.935</i>	<i>69.329.096</i>
Bankguthaben	2	-	9	368.340	132.070
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	3.272.722	-	6.363.711	2.263.300
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	2.974	858	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.763.518	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	69.539	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		122.321.340	965.799	194.138.031	74.338.779
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		2.716.954	1.840	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	49.184	-	63.993	24.337
Sonstige Verbindlichkeiten	9	167.581	71.170	210.897	52.871
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		2.933.719	73.010	274.890	77.208
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		119.387.621	892.789	193.863.141	74.261.571

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR USD	Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR EUR
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	11.978.756	245.154.019	1.925.725.372	36.296.957
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>	9	9.900.937	243.284.366	1.613.950.262	35.687.353
Bankguthaben	2	28.726	306.993	5.102.091	97.176
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	574.061	16.578.063	96.680.883	1.785.294
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	806	13.326	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	114.616	-	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		12.696.159	262.039.881	2.027.521.672	38.179.427
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	-	76	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	-	49.293	591.420	18.784
Sonstige Verbindlichkeiten	9	127.303	152.740	2.455.962	38.725
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		127.303	202.033	3.047.458	57.509
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		12.568.856	261.837.848	2.024.474.214	38.121.918

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit EUR	Ossiam Japan Minimum Variance NR JPY	Ossiam Global Multi- Asset Risk-Control EUR	Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	50.599.316	1.129.373.335	99.200.744	64.729.229
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>	9	49.542.245	1.041.469.447	88.545.329	61.882.512
Bankguthaben	2	103.097	-	191.519	95.786
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	2.847.916	-	3.798.287	4.087.240
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		449.946	1.236.952	-	12.350
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	50.895	7.022.606	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		54.051.170	1.137.632.893	103.190.550	68.924.605
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	1.240.188	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	-	-	26.803	11.616
Sonstige Verbindlichkeiten	9	109.682	9.552.156	145.695	33.079
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		109.682	10.792.344	172.498	44.695
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		53.941.488	1.126.840.549	103.018.052	68.879.910

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD	Ossiam MSCI EMU NR EUR	Ossiam US Steeper USD
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	12.356.537.502	204.468.149	52.188.297	164.383.242
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>	9	<i>10.730.154.183</i>	<i>188.450.768</i>	<i>51.423.378</i>	<i>164.192.901</i>
Bankguthaben	2	19.031.799	251.715	76.504	361.736
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	829.657.684	10.073.044	2.322.476	6.258.694
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	-	1.170.392
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	13.993
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		13.205.226.985	214.792.908	54.587.277	172.188.057
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	72.578
Managementgebühren	3	3.657.863	27.402	4.740	55.229
Sonstige Verbindlichkeiten	9	10.097.512	102.648	26.106	90.239
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		13.755.375	130.050	30.846	218.046
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		13.191.471.610	214.662.858	54.556.431	171.970.011

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction¹ EUR	Kombiniert EUR
VERMÖGENSWERTE			
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	235.532.788	3.105.185.867
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>	9	232.772.324	2.790.695.025
Bankguthaben	2	334.131	6.503.694
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	-	141.311.048
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		1.724.204	3.168.722
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	2.258.607
Forderungen aus Zeichnungen		-	11.436
Sonstige Vermögenswerte	5	-	277.850
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		237.591.123	3.258.717.224
VERBINDLICHKEITEN			
Kontokorrentkredite		-	2.232.485
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	59.318
Managementgebühren	3	8.142	819.035
Sonstige Verbindlichkeiten	9	93.296	3.485.092
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		101.438	6.595.930
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		237.489.685	3.252.121.294

¹ aufgelegt am 13. Mai 2020

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

		Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR USD	Ossiam FTSE 100 Minimum Variance GBP	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR EUR	Ossiam MSCI Canada NR CAD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		137.413.967	6.643.760	307.034.169	70.032.107
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	3.046	106.258	4.720	-
Bankzinsen		-	-	-	-
Sonstige Erträge	5	44	70.440	-	-
ERTRÄGE INSGESAM		3.090	176.698	4.720	-
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	546.959	901	885.203	219.981
Verwaltungsgebühren		41.677	2.447	69.085	28.327
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	9	38.625	2.358	67.958	8.504
Indexgebühren		77.553	16.911	51.975	1.690
Bankzinsen		21.225	86	25.844	3.115
Sonstige Aufwendungen	5	158.483	64.875	128.064	32.096
AUFWENDUNGEN INSGESAM		884.522	87.578	1.228.129	293.713
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(881.432)	89.120	(1.223.409)	(293.713)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	35.670.226	(597.184)	(22.829.935)	15.669.838
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	9.054.635	274	362.028	(547.507)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(30.837.544)	-	19.274.344	(13.433.623)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		13.887.317	(596.910)	(3.193.563)	1.688.708
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Anlagen		(8.971.381)	(355.458)	9.609.723	2.583.808
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	117	32	-	329
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(6.172.674)	-	(6.709.090)	(1.378.728)
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	9	(2.138.053)	(863.216)	(1.516.339)	2.600.404
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	-
Zeichnung von Anteilen		3.954.347	-	34.211.275	1.629.060
Rücknahme von Anteilen		(19.842.640)	(4.887.755)	(145.865.964)	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		119.387.621	892.789	193.863.141	74.261.571

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR ¹ USD	Ossiam World Minimum Variance NR ² USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		17.778.274	260.764.795	283.227.067	21.523.909
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	-	101.539	2.286.154	229.661
Bankzinsen		1.317	-	519	-
Sonstige Erträge	5	114.616	-	-	66.790
ERTRÄGE INSGESAM		115.933	101.539	2.286.673	296.451
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	-	438.224	343.903	-
Verwaltungsgebühren		12.884	60.338	30.811	8.700
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	9	4.661	49.058	7.931	2.952
Indexgebühren		27.010	109.758	28.482	25.015
Bankzinsen		-	44.821	-	880
Sonstige Aufwendungen	5	124.154	109.361	80.346	95.527
AUFWENDUNGEN INSGESAM		168.709	811.560	491.473	133.074
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(52.776)	(710.021)	1.795.200	163.377
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	2.235.281	3.885.223	(13.093.555)	(1.601.930)
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(1.265)	-	(5.418)	(70.922)
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(3.917.888)	3.886.616	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(1.683.872)	7.771.839	(13.098.973)	(1.672.852)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Anlagen		1.194.386	(2.564.284)	(16.574.705)	(1.392.637)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	70	-	(24)	(860)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(182.544)	(1.634.643)	-	-
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	9	(724.736)	2.862.891	(27.878.502)	(2.902.972)
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	(26.614)	-
Zeichnung von Anteilen		2.366.770	54.293.961	35.443.078	4.955.777
Rücknahme von Anteilen		(6.851.452)	(56.083.799)	(290.765.029)	(23.576.714)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		12.568.856	261.837.848	-	-

¹ fusioniert am 24. April 2020

² liquidiert am 8. Juli 2020

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR USD	Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR EUR	Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit EUR	Ossiam Japan Minimum Variance NR JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		2.233.425.206	56.127.184	48.998.546	1.668.080.670
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	626.056	-
Dividenden, netto	2	74.703	13.095	-	32.226.505
Bankzinsen		-	-	-	-
Sonstige Erträge	5	-	-	-	7.022.606
ERTRÄGE INSGESAMT		74.703	13.095	626.056	39.249.111
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	6.581.769	16.211	12.084	-
Verwaltungsgebühren		564.888	11.178	14.766	1.238.770
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	9	287.846	14.539	11.600	1.305.139
Indexgebühren		4.780.702	89.565	83.616	2.803.983
Bankzinsen		383.175	6.681	8.385	106.521
Sonstige Aufwendungen	5	171.871	100.267	63.950	11.609.225
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		12.770.251	238.441	194.401	17.063.638
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(12.695.548)	(225.346)	431.655	22.185.473
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	(70.362.700)	(920.713)	(120.452)	(19.583.222)
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	33.062.430	-	-	(157.740)
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Swap-Kontrakten	2	75.294.929	2.020.044	(66.841)	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		37.994.659	1.099.331	(187.293)	(19.740.962)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Anlagen		308.482.005	798.956	1.218.423	44.177.605
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(8.313)	-	-	2.515
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(41.317.179)	(1.135.026)	673.132	-
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	9	292.455.624	537.915	2.135.917	46.624.631
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	-
Zeichnung von Anteilen		702.794.638	4.296.866	49.446.711	-
Rücknahme von Anteilen		(1.204.201.254)	(22.840.047)	(46.639.686)	(587.864.752)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		2.024.474.214	38.121.918	53.941.488	1.126.840.549

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Global Multi- Asset Risk-Control EUR	Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR	Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		48.896.748	72.717.091	10.970.893.582	219.172.631
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	-	-	-	26.653
Bankzinsen		-	-	-	-
Sonstige Erträge	5	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAM		-	-	-	26.653
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	620.653	103.798	37.436.783	286.087
Verwaltungsgebühren		47.557	27.509	4.180.400	68.807
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	9	43.481	20.245	1.350.704	66.529
Indexgebühren		57.944	13.421	3.010.120	37.402
Bankzinsen		27.623	10.246	1.782.320	64.672
Sonstige Aufwendungen	5	27.101	18.874	2.371.354	24.398
AUFWENDUNGEN INSGESAM		824.359	194.093	50.131.681	547.895
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(824.359)	(194.093)	(50.131.681)	(521.242)
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	11.929.127	(407.075)	1.465.897.786	5.044.100
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	18	164.721.566	8.087.228
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(18.000.221)	(6.996.094)	(1.918.276.201)	16.865.380
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(6.071.094)	(7.403.151)	(287.656.849)	29.996.708
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Anlagen		10.477.837	3.108.727	1.109.203.669	10.884.357
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	(4)	3.334	(23)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Swap-Kontrakten	2	910.561	402.907	399.840.644	(4.024.883)
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	9	4.492.945	(4.085.614)	1.171.259.117	36.334.917
Dividendenausschüttung	2(h)	-	(313.424)	-	-
Zeichnung von Anteilen		170.306.740	7.817.121	1.562.713.123	66.493.832
Rücknahme von Anteilen		(120.678.381)	(7.255.264)	(513.394.212)	(107.338.522)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS		103.018.052	68.879.910	13.191.471.610	214.662.858

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Ossiam MSCI EMU NR EUR	Ossiam US Steepener USD	Ossiam Euro Government Bonds 3- 5Y Carbon Reduction ³ EUR	Kombiniert EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS	50.824.915	100.798.049	-	3.689.415.468
ERTRÄGE				
Zinsen auf Anleihen, netto	-	2.926.435	259.633	3.277.447
Dividenden, netto	2	-	-	2.634.660
Bankzinsen	-	-	-	1.501
Sonstige Erträge	5	-	-	282.585
ERTRÄGE INSGESAM	-	2.926.435	259.633	6.196.193
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühren	3	57.656	296.846	112.803
Verwaltungsgebühren		14.982	83.012	41.572
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	9	12.004	19.863	23.837
Indexgebühren		11.340	21.370	17.434
Bankzinsen		7.412	70.668	1.434
Sonstige Aufwendungen	5	17.477	60.546	40.219
AUFWENDUNGEN INSGESAM	120.871	552.305	237.299	17.374.812
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN	(120.871)	2.374.130	22.334	(11.178.619)
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	1.031.011	13.381.540	1.125.449
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	(526)	-
- Realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(432.296)	(14.595.725)	-
REALISIERTER NETTOERTRAG/(-VERLUST)	598.715	(1.214.711)	1.125.449	44.200.361
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Anlagen		475.718	677.148	2.760.464
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	(381)	-
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(- minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(566.827)	516.142	-
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	9	386.735	2.352.328	3.908.247
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-
Zeichnung von Anteilen		30.195.815	90.961.009	233.581.438
Rücknahme von Anteilen		(26.851.034)	(22.141.375)	-
Währungsumrechnung		-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS	54.556.431	171.970.011	237.489.685	3.252.121.294

³ aufgelegt am 13. Mai 2020

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.031
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.800
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(29.715)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	22.116

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.068.014
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(154.554)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	920.460

Statistik 31. Dezember 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (USD)	119.387.621	137.413.967	133.622.484
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	126,634	125,920	122,939
UCITS ETF 1C (EUR)	102,973	112,203	107,567

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Fortum OYJ	220.000	EUR	5.150.106 5.150.106	5.331.037 5.331.037	4,47 4,47
Frankreich					
Airbus SE	60.846	EUR	6.861.931 6.861.931	6.829.481 6.829.481	5,72 5,72
Deutschland					
Adidas AG	10.386	EUR	3.807.851	3.805.762	3,19
BASF SE	65.500	EUR	5.111.160	5.214.379	4,37
Bayer AG RegS	77.384	EUR	4.474.868	4.583.691	3,84
Bayerische Motoren Werke AG	76.200	EUR	6.664.790	6.770.105	5,67
Commerzbank AG	693.358	EUR	4.372.214	4.491.188	3,76
Covestro AG	90.170	EUR	5.472.935	5.598.920	4,69
Deutsche Boerse AG	19.057	EUR	3.205.454	3.264.168	2,73
Deutsche Telekom AG RegS	248.184	EUR	4.500.148	4.565.444	3,82
E.ON SE	172.489	EUR	1.925.288	1.923.110	1,61
Infineon Technologies AG	50.225	EUR	1.932.717	1.939.251	1,63
RWE AG	110.573	EUR	4.580.365	4.701.877	3,94
SAP SE	29.876	EUR	3.772.635	3.940.225	3,30
Siemens AG RegS	31.710	EUR	4.557.211	4.583.855	3,84
Volkswagen AG – Vorzugsaktien	27.000	EUR	4.800.257 59.177.893	5.062.075 60.444.050	4,24 50,63
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	431.145	EUR	9.493.232 9.493.232	10.163.244 10.163.244	8,51 8,51
Niederlande					
Akzo Nobel NV	45.788	EUR	4.879.291	4.976.571	4,17
ING Groep NV	777.550	EUR	7.424.985	7.377.866	6,18
Just Eat Takeaway.com NV	38.121	EUR	4.110.609	4.290.503	3,59
Koninklijke Philips NV	81.283	EUR	4.320.087 20.734.972	4.435.209 21.080.149	3,72 17,66
Spanien					
Amadeus IT Group SA	111.489	EUR	8.314.320 8.314.320	8.326.962 8.326.962	6,97 6,97
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	74.770	EUR	3.973.790 3.973.790	4.110.177 4.110.177	3,44 3,44
Aktien insgesamt			113.706.244	116.285.100	97,40
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			113.706.244	116.285.100	97,40
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			113.706.244	116.285.100	97,40

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

OTC-Derivate				
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(116.285.100)	(97,40)
Empfangende Swapseite	808.793	USD	119.557.822	100,14
Summe Total Return Swap			3.272.722	2,74
OTC-Derivate insgesamt			3.272.722	2,74
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			(170.201)	(0,14)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			119.387.621	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	32.039
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(27.462)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.577

Statistik	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (GBP)	892.789	6.643.760	3.426.954
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (GBP)	195,060	207,365	171,014

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Chile					
Antofagasta PLC	92	GBP	1.330	1.325	0,15
			1.330	1.325	0,15
Zypern					
Polymetal International PLC	1.613	GBP	20.396	27.171	3,04
			20.396	27.171	3,04
Tschechische Republik					
Avast PLC	4.193	GBP	21.664	22.537	2,53
			21.664	22.537	2,53
Irland					
CRH PLC	113	GBP	2.152	3.456	0,39
DCC PLC	115	GBP	6.583	5.955	0,67
Experian PLC	124	GBP	3.095	3.443	0,38
Flutter Entertainment PLC	65	GBP	5.678	9.821	1,10
			17.508	22.675	2,54
Jordanien					
Hikma Pharmaceuticals PLC	1.012	GBP	25.550	25.482	2,85
			25.550	25.482	2,85
Mexiko					
Fresnillo PLC	1.741	GBP	14.180	19.665	2,20
			14.180	19.665	2,20
Niederlande					
Royal Dutch Shell PLC - Klasse A	46	GBP	926	597	0,07
			926	597	0,07
Schweiz					
Coca-Cola HBC AG	280	GBP	6.404	6.656	0,75
			6.404	6.656	0,75
Vereinigtes Königreich					
Admiral Group PLC	844	GBP	18.225	24.527	2,75
Associated British Foods PLC	614	GBP	14.212	13.901	1,56
AstraZeneca PLC	297	GBP	17.806	21.752	2,44
Auto Trader Group PLC	1.871	GBP	10.104	11.151	1,25
AVEVA Group PLC	106	GBP	3.419	3.394	0,38
Aviva PLC	886	GBP	2.816	2.881	0,32
B&M European Value Retail SA	4.912	GBP	22.562	25.356	2,84
BAE Systems PLC	2.602	GBP	13.719	12.719	1,42
Barratt Developments PLC	158	GBP	945	1.059	0,12
Berkeley Group Holdings PLC	187	GBP	7.150	8.867	0,99
BP PLC	275	GBP	914	701	0,08
British American Tobacco PLC	533	GBP	15.415	14.434	1,62
British Land Co PLC REIT	2.580	GBP	12.333	12.616	1,41
BT Group PLC	9.520	GBP	18.542	12.590	1,41
Bunzl PLC	873	GBP	19.982	21.327	2,39
Compass Group PLC	284	GBP	4.821	3.871	0,43
Croda International PLC	355	GBP	17.739	23.416	2,62
Diageo PLC	502	GBP	13.321	14.447	1,62
DS Smith PLC	1.384	GBP	4.508	5.184	0,58
Ferguson PLC	37	GBP	2.572	3.287	0,37
GlaxoSmithKline PLC	1.546	GBP	23.474	20.747	2,32
Halma PLC	560	GBP	10.857	13.714	1,54
HSBC Holdings PLC	3.990	GBP	21.195	15.116	1,69
Imperial Brands PLC	1.675	GBP	33.769	25.720	2,88
Informa PLC	618	GBP	4.349	3.393	0,38
Intertek Group PLC	214	GBP	11.717	12.087	1,35
J Sainsbury PLC	11.866	GBP	24.814	26.758	3,00
Johnson Matthey PLC	308	GBP	6.733	7.469	0,84
Kingfisher PLC	4.176	GBP	9.107	11.292	1,27
Land Securities Group PLC REIT	2.316	GBP	18.848	15.605	1,75
Lloyds Banking Group PLC	8.860	GBP	4.684	3.229	0,36
London Stock Exchange Group PLC	155	GBP	9.961	13.962	1,56

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Mondi PLC	321	GBP	5.038	5.520	0,62
National Grid PLC	2.106	GBP	18.546	18.217	2,04
NatWest Group PLC	4.223	GBP	8.180	7.080	0,79
Ocado Group PLC	923	GBP	18.762	21.109	2,36
Pearson PLC	1.900	GBP	12.095	12.928	1,45
Phoenix Group Holdings PLC	564	GBP	4.019	3.951	0,44
Reckitt Benckiser Group PLC	453	GBP	28.687	29.635	3,32
RELX PLC	495	GBP	8.097	8.873	0,99
Rentokil Initial PLC	2.811	GBP	11.352	14.325	1,60
Rightmove PLC	1.909	GBP	9.895	12.424	1,39
Rio Tinto PLC	164	GBP	7.535	8.971	1,01
RSA Insurance Group PLC	1.171	GBP	6.180	7.932	0,89
Sage Group PLC	3.113	GBP	19.702	18.118	2,03
Segro PLC REIT	2.298	GBP	17.021	21.776	2,44
Severn Trent PLC	860	GBP	19.135	19.685	2,21
Smith & Nephew PLC	603	GBP	8.710	9.105	1,02
Spirax-Sarco Engineering PLC	162	GBP	16.416	18.298	2,05
SSE PLC	418	GBP	5.044	6.270	0,70
St James's Place PLC	29	GBP	287	329	0,04
Standard Chartered PLC	1.245	GBP	5.339	5.800	0,65
Taylor Wimpey PLC	2.094	GBP	3.059	3.472	0,39
Tesco PLC	9.843	GBP	21.371	22.777	2,55
Unilever PLC	569	GBP	23.030	24.990	2,80
United Utilities Group PLC	1.927	GBP	17.379	17.247	1,93
Vodafone Group PLC	9.786	GBP	12.836	11.835	1,33
Wm Morrison Supermarkets PLC	14.412	GBP	29.932	25.560	2,86
			738.260	762.799	85,44
Aktien insgesamt			846.218	888.907	99,57
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			846.218	888.907	99,57
Mutual Fund					
Vereinigtes Königreich					
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	360	GBP	3.197	4.370	0,49
			3.197	4.370	0,49
Summe Mutual Fund			3.197	4.370	0,49
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			849.415	893.277	100,06
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				(488)	(0,06)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				892.789	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
Carlsberg A/S - Class B	53.289	DKK	6.783.977	6.981.618	3,60
DSV A/S	35.476	DKK	4.683.132	4.861.381	2,51
Pandora A/S	74.358	DKK	6.094.961	6.802.986	3,51
			17.562.070	18.645.985	9,62
Finnland					
Kesko OYJ - Klasse B	329.733	EUR	6.660.607	6.937.582	3,58
UPM-Kymmene OYJ	70.052	EUR	2.107.164	2.134.485	1,10
			8.767.771	9.072.067	4,68
Deutschland					
Deutsche Boerse AG	114.159	EUR	15.798.502	15.896.641	8,20
Infineon Technologies AG	78.922	EUR	2.384.628	2.477.362	1,28
LEG Immobilien AG	41.926	EUR	5.069.692	5.327.118	2,75
Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien	131.706	EUR	7.507.242	7.428.218	3,83
Puma SE	35.166	EUR	2.960.274	3.245.118	1,67
Rheinmetall AG	16.559	EUR	1.379.033	1.433.678	0,74
Siemens Healthineers AG	215.341	EUR	8.756.842	9.040.015	4,66
Symrise AG	54.526	EUR	5.651.620	5.910.618	3,05
Vonovia SE	99.102	EUR	5.680.527	5.922.336	3,06
Zalando SE	100.318	EUR	8.278.241	9.134.957	4,71
			63.466.601	65.816.061	33,95
Niederlande					
ASM International NV	47.248	EUR	7.850.255	8.502.278	4,39
QIAGEN NV	169.120	EUR	7.074.290	7.179.144	3,70
			14.924.545	15.681.422	8,09
Spanien					
Amadeus IT Group SA	279.418	EUR	15.468.581	16.642.136	8,58
Banco Santander SA	3.341.196	EUR	8.189.271	8.479.955	4,37
Bankinter SA	1.855.708	EUR	8.450.894	8.209.652	4,23
Cellnex Telecom SA	247.305	EUR	12.241.598	12.147.622	6,27
Ferrovial SA	235.677	EUR	5.201.391	5.326.300	2,75
Iberdrola SA	660.318	EUR	7.405.466	7.725.721	3,99
Industria de DisenoTextil SA	610.925	EUR	15.468.621	15.908.487	8,21
			72.425.822	74.439.873	38,40
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	83.905	EUR	3.492.126	3.749.714	1,93
			3.492.126	3.749.714	1,93
Aktien insgesamt			180.638.935	187.405.122	96,67
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			180.638.935	187.405.122	96,67
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			180.638.935	187.405.122	96,67

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(187.405.122)	(96,67)
Empfangende Swapseite	956.456	EUR	193.768.833	99,95
Summe Total Return Swap			6.363.711	3,28
OTC-Derivate insgesamt			6.363.711	3,28
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			94.308	0,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			193.863.141	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	220
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.070

Statistik	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (CAD)	74.261.571	70.032.107	76.168.014
NIW je Anteil: 1C (EUR)	4.730,898	4.884,482	3.752,658

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2020
(in CAD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Alphabet, Inc - Klasse A	1.449	USD	3.257.365	3.235.419	4,36
Amazon.com, Inc	1.662	USD	6.555.460	6.896.184	9,29
Apple, Inc	42.002	USD	6.582.993	7.100.315	9,56
Coca-Cola Co	48.344	USD	3.261.593	3.377.610	4,55
Consolidated Edison, Inc	34.956	USD	3.260.796	3.218.468	4,33
Estee Lauder Cos, Inc - Class A	7.184	USD	2.252.360	2.436.282	3,28
Facebook, Inc - Klasse A	18.742	USD	6.605.194	6.522.325	8,78
Home Depot, Inc	9.683	USD	3.260.964	3.276.726	4,41
Intel Corp	50.798	USD	3.246.914	3.224.184	4,34
Johnson & Johnson	16.888	USD	3.269.921	3.386.080	4,56
Liberty Broadband Corp	15.900	USD	3.258.342	3.208.038	4,32
Microsoft Corp	24.459	USD	6.548.379	6.930.777	9,33
Monster Beverage Corp	29.168	USD	3.265.420	3.436.560	4,63
PepsiCo, Inc	17.692	USD	3.255.046	3.342.624	4,50
Tesla, Inc	4.195	USD	3.345.413	3.771.404	5,08
TJX Cos, Inc	38.721	USD	3.275.673	3.368.783	4,54
UnitedHealth Group, Inc	7.532	USD	3.253.447	3.365.044	4,53
Walt Disney Co	8.000	USD	1.573.816	1.846.586	2,49
			69.329.096	71.943.409	96,88
Aktien insgesamt			69.329.096	71.943.409	96,88
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			69.329.096	71.943.409	96,88
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			69.329.096	71.943.409	96,88

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in CAD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI Canada NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	CAD	(71.943.409)	(96,88)
Empfangende Swapseite	10.227	CAD	74.206.709	99,93
Summe Total Return Swap			2.263.300	3,05
OTC-Derivate insgesamt			2.263.300	3,05
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			54.862	0,07
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			74.261.571	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26.300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(15.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	11.300

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	188.750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(80.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	141.750

Statistik 31. Dezember 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (USD)	12.568.856	17.778.274	55.060.010
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	82,121	82,669	77,001
UCITS ETF 1C (EUR)	67,118	73,649	67,359

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	1.000	USD	314.774	500.120	3,98
Advanced Micro Devices, Inc	4.989	USD	395.894	457.541	3,64
Alphabet, Inc - Klasse A	262	USD	322.687	459.192	3,65
Amazon.com, Inc	248	USD	581.202	807.719	6,43
Apple, Inc	4.000	USD	491.760	530.760	4,22
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	2.082	USD	437.907	482.753	3,84
Biogen, Inc	1.972	USD	557.853	482.864	3,84
Boeing Co	2.420	USD	402.795	518.025	4,12
Cigna Corp	1.980	USD	374.755	412.196	3,28
Facebook, Inc - Klasse A	1.427	USD	265.736	389.799	3,10
Ford Motor Co	52.064	USD	294.585	457.643	3,64
Micron Technology, Inc	7.211	USD	349.561	542.123	4,31
Microsoft Corp	2.679	USD	563.983	595.863	4,74
Monster Beverage Corp	5.511	USD	404.874	509.657	4,06
Netflix, Inc	1.735	USD	847.166	938.167	7,46
NVIDIA Corp	182	USD	94.438	95.040	0,76
PayPal Holdings, Inc	2.133	USD	227.207	499.549	3,97
Procter & Gamble Co	5.412	USD	746.802	753.026	5,99
salesforce.com, Inc	3.115	USD	651.274	693.181	5,52
T-Mobile US, Inc	6.167	USD	803.067	831.620	6,62
Twitter, Inc	9.648	USD	290.019	522.439	4,16
Wells Fargo & Co	16.550	USD	482.598	499.479	3,97
			9.900.937	11.978.756	95,30
Aktien insgesamt			9.900.937	11.978.756	95,30
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt					
			9.900.937	11.978.756	95,30
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			9.900.937	11.978.756	95,30

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(11.978.756)	(95,30)
Empfangende Swapseite	146.623	USD	12.552.817	99,87
Summe Total Return Swap			574.061	4,57
OTC-Derivate insgesamt			574.061	4,57
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			16.039	0,13
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			12.568.856	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Fortum OYJ	507.966	EUR	9.590.398	10.006.930	3,82
Nokia OYJ	2.072.183	EUR	6.903.478	6.529.449	2,50
			16.493.876	16.536.379	6,32
Frankreich					
Airbus SE	218.702	EUR	19.982.802	19.635.065	7,50
			19.982.802	19.635.065	7,50
Deutschland					
Adidas AG	33.426	EUR	9.700.225	9.957.605	3,80
Allianz SE RegS	48.017	EUR	9.307.615	9.637.012	3,68
BASF SE	169.004	EUR	10.944.699	10.937.939	4,18
Bayer AG RegS	245.295	EUR	11.559.527	11.812.181	4,51
Bayerische Motoren Werke AG - Preferred	104.527	EUR	5.775.117	5.769.890	2,20
Beiersdorf AG	36.198	EUR	3.332.388	3.418.539	1,31
Covestro AG	200.000	EUR	10.248.000	10.096.000	3,86
Daimler AG	278.300	EUR	16.135.834	16.082.957	6,14
Delivery Hero SE	43.948	EUR	4.922.176	5.581.396	2,13
Deutsche Bank AG	1.209.670	EUR	10.789.047	10.825.337	4,13
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG RegS	39.447	EUR	9.625.068	9.577.732	3,66
RWE AG	276.312	EUR	9.198.426	9.552.106	3,65
SAP SE	109.115	EUR	10.985.698	11.699.310	4,47
Siemens AG RegS	93.650	EUR	10.739.782	11.005.748	4,20
Symrise AG	12.720	EUR	1.318.428	1.378.848	0,53
Uniper SE	320.000	EUR	8.896.000	9.036.800	3,45
Volkswagen AG – Vorzugsaktien	105.000	EUR	15.783.600	16.004.100	6,11
			159.261.630	162.373.500	62,01
Niederlande					
ASML Holding NV	25.135	EUR	9.610.367	9.992.419	3,82
ING Groep NV	2.215.110	EUR	17.942.391	16.925.656	6,46
Prosus NV	115.000	EUR	10.476.500	10.161.400	3,88
			38.029.258	37.079.475	14,16
Spanien					
Amadeus IT Group SA	160.000	EUR	9.516.800	9.529.600	3,64
			9.516.800	9.529.600	3,64
Aktien insgesamt			243.284.366	245.154.019	93,63
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			243.284.366	245.154.019	93,63
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			243.284.366	245.154.019	93,63

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(245.154.019)	(93,63)
Empfangende Swapseite	252.639	EUR	261.732.082	99,96
Summe Total Return Swap			16.578.063	6,33
OTC-Derivate insgesamt			16.578.063	6,33
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			105.766	0,04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			261.837.848	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR *

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.995
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(9.995)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	96.114
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(96.114)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-

Statistik 31. Dezember 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	-	21.523.909	16.162.762
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	-	202,859	168,346
UCITS ETF 1C (EUR)	-	180,709	147,256

* (liquidiert am 8. Juli 2020)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.834.897
Anzahl der ausgegebenen Anteile	541.704
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.043.071)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.333.530
UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	890.934
Anzahl der ausgegebenen Anteile	176.464
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(454.833)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	612.565
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	132.796
Anzahl der ausgegebenen Anteile	148.704
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(47.305)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	234.195

Statistik 31. Dezember 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (USD)	2.024.474.214	2.233.425.206	1.414.368.150
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	931,967	784,605	600,000
UCITS ETF 1C (EUR)	761,906	699,131	524,994
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	735,011	634,455	501,383

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
Arch Capital Group, Ltd	130.500	USD	4.682.340	4.707.135	0,23
			4.682.340	4.707.135	0,23
Vereinigte Staaten					
AbbVie, Inc	60.000	USD	5.176.200	6.429.000	0,32
Activision Blizzard, Inc	147.419	USD	13.092.281	13.687.854	0,68
Adobe, Inc	105.846	USD	39.236.723	52.935.702	2,61
Advanced Micro Devices, Inc	250.000	USD	11.425.000	22.927.500	1,13
Alphabet, Inc - Klasse A	40.700	USD	52.719.440	71.332.448	3,52
Alphabet, Inc - Klasse C	47.575	USD	62.814.339	83.345.691	4,12
Amazon.com, Inc	50.994	USD	136.826.145	166.083.888	8,20
Apple, Inc	847.809	USD	98.573.446	112.495.776	5,56
Autodesk, Inc	132.025	USD	22.792.816	40.312.513	1,99
AutoZone, Inc	5.548	USD	5.575.629	6.576.821	0,32
Bank of America Corp	521.248	USD	15.090.529	15.799.027	0,78
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	114.227	USD	23.391.396	26.485.814	1,31
Biogen, Inc	23.000	USD	7.055.940	5.631.780	0,28
BlackRock, Inc	12.000	USD	8.585.040	8.658.480	0,43
Booking Holdings, Inc	17.405	USD	34.276.189	38.765.634	1,91
Cadence Design Systems, Inc	237.700	USD	15.650.168	32.429.411	1,60
Celgene Corp	25.586	USD	1.690.467	1.535.928	0,08
CenturyLink, Inc	1.303.234	USD	12.928.081	12.706.532	0,63
Cheniere Energy, Inc	392.760	USD	22.689.745	23.577.383	1,16
Coca-Cola Co	220.000	USD	11.611.600	12.064.800	0,60
Costco Wholesale Corp	35.000	USD	13.294.400	13.187.300	0,65
Crown Holdings, Inc	67.500	USD	4.149.225	6.763.500	0,33
Discovery, Inc - Class C	184.300	USD	4.237.057	4.826.817	0,24
DISH Network Corp - Class A	619.397	USD	18.439.449	20.031.299	0,99
Edwards Lifesciences Corp	131.000	USD	9.791.510	11.951.130	0,59
Electronic Arts, Inc	186.553	USD	26.305.839	26.789.011	1,32
Eli Lilly & Co	45.000	USD	6.453.450	7.597.800	0,38
Estee Lauder Cos, Inc - Class A	80.803	USD	20.565.980	21.508.951	1,06
F5 Networks, Inc	97.820	USD	16.831.199	17.210.451	0,85
Facebook, Inc - Klasse A	373.534	USD	84.326.730	102.034.547	5,04
Fair Isaac Corp	13.800	USD	4.340.652	7.052.352	0,35
Fiserv, Inc	170.300	USD	18.484.362	19.390.358	0,96
Fortinet, Inc	173.900	USD	17.849.096	25.829.367	1,28
Goldman Sachs Group, Inc	25.450	USD	6.023.781	6.711.420	0,33
Hershey Co	87.124	USD	13.038.978	13.271.599	0,66
Home Depot, Inc	22.289	USD	5.853.983	5.920.404	0,29
IAC/InterActiveCorp	76.449	USD	12.309.818	14.475.618	0,72
Intel Corp	331.788	USD	16.612.625	16.529.678	0,82
Interpublic Group of Cos, Inc	543.940	USD	12.739.075	12.793.469	0,63
Johnson & Johnson	25.461	USD	3.666.384	4.007.052	0,20
Lowe's Cos, Inc	65.000	USD	9.724.000	10.433.150	0,52
Merck & Co, Inc	220.000	USD	17.472.400	17.996.000	0,89
Micron Technology, Inc	414.403	USD	22.056.288	31.154.818	1,54
Microsoft Corp	780.855	USD	167.001.276	173.677.769	8,58
Monster Beverage Corp	243.336	USD	18.826.906	22.503.713	1,11
Morgan Stanley	177.823	USD	9.913.632	12.186.210	0,60
NIKE, Inc - Klasse B	120.000	USD	17.094.000	16.976.400	0,84
NVIDIA Corp	21.000	USD	11.252.640	10.966.200	0,54
Palo Alto Networks, Inc	92.900	USD	21.581.687	33.015.731	1,63
PayPal Holdings, Inc	341.400	USD	56.795.962	79.955.880	3,95
PepsiCo, Inc	320.311	USD	46.419.692	47.502.121	2,35
PG&E Corp	1.774.537	USD	21.755.824	22.110.731	1,09
Qorvo, Inc	50.000	USD	4.463.500	8.313.500	0,41
QUALCOMM, Inc	22.232	USD	3.332.799	3.386.823	0,17
Ross Stores, Inc	221.331	USD	25.849.248	27.181.660	1,34
salesforce.com, Inc	231.500	USD	48.791.525	51.515.695	2,54
ServiceNow, Inc	16.100	USD	5.153.610	8.861.923	0,44
Square, Inc - Class A	56.160	USD	13.113.360	12.222.662	0,60
Synopsys, Inc	53.910	USD	7.376.505	13.975.628	0,69
Take-Two Interactive Software, Inc	25.000	USD	2.976.250	5.194.750	0,26

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
T-Mobile US, Inc	271.868	USD	34.579.273	36.661.400	1,81
Twitter, Inc	165.000	USD	4.567.200	8.934.750	0,44
Uber Technologies, Inc	576.000	USD	15.114.240	29.376.000	1,45
VeriSign, Inc	95.500	USD	18.196.570	20.666.200	1,02
Vistra Corp	730.527	USD	12.828.054	14.362.161	0,71
Walmart, Inc	100.000	USD	14.610.000	14.415.000	0,71
Walt Disney Co	285.353	USD	38.857.114	51.700.257	2,55
Xilinx, Inc	100.000	USD	13.296.000	14.177.000	0,70
Zoetis, Inc	60.000	USD	9.753.600	9.930.000	0,49
			1.609.267.922	1.921.018.237	94,89
Aktien insgesamt			1.613.950.262	1.925.725.372	95,12
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			1.613.950.262	1.925.725.372	95,12
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.613.950.262	1.925.725.372	95,12

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(393.062.669)	(19,41)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	391.000	USD	420.323.862	20,76
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(685.291.931)	(33,85)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	659.246	USD	708.655.869	35,00
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(847.370.772)	(41,86)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	203.788	EUR	210.500.653	10,40
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	635.619	USD	682.925.871	33,73
Summe Total Return Swap			96.680.883	4,77
OTC-Derivate insgesamt			96.680.883	4,77
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			2.067.959	0,10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			2.024.474.214	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
BAWAG Group AG	43.300	EUR	1.626.348	1.645.400	4,32
Erste Group Bank AG	143.277	EUR	3.573.328	3.573.328	9,37
			5.199.676	5.218.728	13,69
Belgien					
Cofinimmo SA REIT	12.361	EUR	1.517.931	1.520.403	3,99
KBC Group NV	30.515	EUR	1.813.201	1.784.517	4,68
			3.331.132	3.304.920	8,67
Finnland					
Nokian Renkaat OYJ	44.019	EUR	1.331.575	1.268.628	3,33
Sampo OYJ - Klasse A	20.115	EUR	711.266	695.375	1,82
			2.042.841	1.964.003	5,15
Deutschland					
Adidas AG	6.374	EUR	1.788.544	1.898.815	4,98
Allianz SE RegS	3.001	EUR	585.855	602.301	1,58
Bayer AG RegS	26.509	EUR	1.250.960	1.276.541	3,35
Commerzbank AG	344.391	EUR	1.843.869	1.813.563	4,76
Covestro AG	30.311	EUR	1.438.560	1.530.099	4,01
Deutsche Boerse AG	11.801	EUR	1.623.228	1.643.289	4,31
Deutsche Telekom AG RegS	100.988	EUR	1.525.929	1.510.276	3,96
Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien	26.065	EUR	1.420.021	1.470.066	3,86
Puma SE	9.669	EUR	841.203	892.255	2,34
RWE AG	19.433	EUR	660.333	671.799	1,76
SAP SE	11.206	EUR	1.143.908	1.201.507	3,15
Siemens AG RegS	14.189	EUR	1.623.222	1.667.491	4,38
TAG Immobilien AG	56.128	EUR	1.384.117	1.453.715	3,81
Wacker Chemie AG	25.913	EUR	2.863.387	3.025.343	7,94
			19.993.136	20.657.060	54,19
Niederlande					
ING Groep NV	330.693	EUR	2.736.154	2.550.966	6,69
Koninklijke Philips NV	18.920	EUR	804.384	839.291	2,20
			3.540.538	3.390.257	8,89
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	338.844	EUR	1.580.030	1.761.989	4,62
			1.580.030	1.761.989	4,62
Aktien insgesamt			35.687.353	36.296.957	95,21
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			35.687.353	36.296.957	95,21
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			35.687.353	36.296.957	95,21

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(36.296.957)	(95,21)
Empfangende Swapseite	99.804	EUR	38.082.251	99,90
Summe Total Return Swap			1.785.294	4,69
OTC-Derivate insgesamt			1.785.294	4,69
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			39.667	0,10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			38.121.918	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit
Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen					
Australien					
BHP Billiton Finance, Ltd 4.75% 22.04.2076	425.000	EUR	432.877 432.877	430.049 430.049	0,80 0,80
Finnland					
Sampo OYJ 2.50% 09/03/2052	2.000.000	EUR	2.039.340 2.039.340	2.163.816 2.163.816	4,01 4,01
Hongkong					
CNAC HK Finbridge Co, Ltd 1.75% 14.06.2022	2.200.000	EUR	2.222.704 2.222.704	2.198.509 2.198.509	4,08 4,08
Japan					
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd 3.00% 21.11.2030	2.000.000	EUR	2.458.780	2.460.912	4,56
Asahi Group Holdings, Ltd 0.541% 23.10.2028	1.800.000	EUR	1.817.748 4.276.528	1.827.900 4.288.812	3,39 7,95
Luxemburg					
DH Europe Finance Sarl 2.50% 07/08/2025	1.600.000	EUR	1.785.952	1.778.576	3,30
ArcelorMittal SA 2.25% 01/17/2024	1.450.000	EUR	1.432.977	1.513.864	2,80
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18.09.2031	2.000.000	EUR	2.022.180 5.241.109	2.059.220 5.351.660	3,82 9,92
Niederlande					
Volkswagen International Finance NV 1.00% 03/29/2049	2.000.000	EUR	1.961.160	2.011.528	3,73
Achmea BV 6.00% 04/04/2043	2.100.000	EUR	2.345.480	2.353.050	4,36
Volkswagen International Finance NV 1.875% 03/30/2027	1.900.000	EUR	1.830.356 6.136.996	2.077.806 6.442.384	3,85 11,94
Spanien					
CaixaBank SA 2.25% 04/17/2030	1.200.000	EUR	1.196.616	1.254.954	2,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2.575% 02/22/2029	2.400.000	EUR	2.453.736 3.650.352	2.526.816 3.781.770	4,68 7,01
Schweden					
Scania CV AB 0.125% 02/13/2023	2.000.000	EUR	1.997.570 1.997.570	2.000.940 2.000.940	3,71 3,71
Vereinigtes Königreich					
BAT International Finance PLC 2.25% 16.01.2030	1.830.000	EUR	2.001.663 2.001.663	2.007.345 2.007.345	3,72 3,72
Vereinigte Staaten					
Morgan Stanley 0.188% 01/27/2022	1.800.000	EUR	1.802.322	1.800.641	3,34
General Electric Co 1.50% 05/17/2029	1.356.000	EUR	1.446.744	1.441.751	2,67
AT&T, Inc 3.15% 09/04/2036	1.800.000	EUR	2.206.251	2.277.184	4,22
Goldman Sachs Group, Inc 1.375% 15.05.2024	3.100.000	EUR	3.204.222	3.199.367	5,93
International Business Machines Corp 1.50% 05/23/2029	2.300.000	EUR	2.471.235	2.564.978	4,76
Verizon Communications, Inc 2.875% 15.01.2038	3.300.000	EUR	4.118.106	4.331.718	8,03
McDonald's Corp 0.625% 01/29/2024	2.100.000	EUR	2.154.096	2.148.628	3,98

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Mylan, Inc 2.125% 05/23/2025	2.000.000	EUR	2.120.810	2.151.820	3,99
American Honda Finance Corp 0.35% 08/26/2022	2.000.000	EUR	2.019.320	2.017.944	3,74
			21.543.106	21.934.031	40,66
Unternehmensanleihen insgesamt			49.542.245	50.599.316	93,80
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			49.542.245	50.599.316	93,80
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			49.542.245	50.599.316	93,80

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate				
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(51.049.262)	(94,64)
Empfangende Swapseite	274.790	EUR	53.897.178	99,92
Summe Total Return Swap			2.847.916	5,28
OTC-Derivate insgesamt			2.847.916	5,28
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			494.256	0,92
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			53.941.488	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	124.280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(43.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	81.280

Statistik	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (JPY)	1.126.840.549	1.668.080.670	2.540.931.990
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (EUR)	109,166	109,925	95,553

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Wertpapiere					
Aktien					
Japan					
Aeon Co, Ltd	6.300	JPY	17.685.834	21.325.500	1,89
AGC, Inc	900	JPY	3.379.669	3.240.000	0,29
Ajinomoto Co, Inc	5.900	JPY	10.822.218	13.791.250	1,22
Astellas Pharma, Inc	5.400	JPY	8.638.791	8.607.600	0,76
Bandai Namco Holdings, Inc	1.300	JPY	7.469.765	11.603.800	1,03
Bridgestone Corp	300	JPY	1.212.550	1.015.200	0,09
Chubu Electric Power Co, Inc	27.400	JPY	38.705.043	34.058.200	3,02
Chugai Pharmaceutical Co, Ltd	3.000	JPY	10.853.631	16.509.000	1,47
Daikin Industries, Ltd	200	JPY	3.460.839	4.584.000	0,41
Daito Trust Construction Co, Ltd	300	JPY	3.708.190	2.892.000	0,26
Daiwa Securities Group, Inc	16.900	JPY	7.931.285	7.943.000	0,71
ENEOS Holdings, Inc	105.000	JPY	40.053.150	38.892.000	3,45
FANUC Corp	100	JPY	2.452.122	2.536.000	0,23
Fast Retailing Co, Ltd	400	JPY	28.520.545	36.988.000	3,28
FUJIFILM Holdings Corp	6.900	JPY	36.989.160	37.522.200	3,33
Fujitsu, Ltd	800	JPY	9.292.286	11.924.000	1,06
Hoya Corp	500	JPY	5.368.498	7.135.000	0,63
ITOCHU Corp	7.900	JPY	19.454.161	23.415.600	2,08
Japan Exchange Group, Inc	4.100	JPY	9.365.126	10.815.800	0,96
Japan Tobacco, Inc	8.800	JPY	23.757.932	18.497.600	1,64
Kansai Electric Power Co, Inc	34.700	JPY	38.386.423	33.787.390	3,00
Kao Corp	3.400	JPY	27.584.866	27.098.000	2,41
KDDI Corp	12.100	JPY	34.931.583	37.098.600	3,29
Keyence Corp	200	JPY	8.824.441	11.600.000	1,03
Kirin Holdings Co, Ltd	4.100	JPY	8.319.679	9.979.400	0,89
Kyocera Corp	400	JPY	2.545.477	2.530.400	0,22
MEIJI Holdings Co, Ltd	4.900	JPY	37.614.515	35.574.000	3,16
Mitsubishi Corp	6.000	JPY	15.233.385	15.246.000	1,35
Mitsubishi Electric Corp	900	JPY	1.376.319	1.401.300	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc	27.800	JPY	12.386.318	12.679.580	1,13
Mizuho Financial Group, Inc	6.290	JPY	8.715.413	8.224.175	0,73
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc	4.300	JPY	13.965.632	13.506.300	1,20
Murata Manufacturing Co, Ltd	2.800	JPY	17.438.525	26.096.000	2,32
NEC Corp	2.800	JPY	13.800.915	15.512.000	1,38
Nexon Co, Ltd	4.900	JPY	13.441.046	15.582.000	1,38
Nintendo Co, Ltd	500	JPY	21.580.404	32.915.000	2,92
Nippon Telegraph & Telephone Corp	11.500	JPY	28.430.941	30.423.250	2,70
Nissin Foods Holdings Co, Ltd	3.600	JPY	32.783.238	31.824.000	2,82
Nitori Holdings Co, Ltd	1.500	JPY	25.932.623	32.430.000	2,88
Nitto Denko Corp	1.800	JPY	11.320.680	16.614.000	1,47
Nomura Holdings, Inc	5.000	JPY	2.670.134	2.725.000	0,24
Nomura Research Institute, Ltd	4.000	JPY	14.120.706	14.780.000	1,31
Obic Co, Ltd	1.100	JPY	20.516.624	22.803.000	2,02
Olympus Corp	2.500	JPY	5.174.102	5.641.250	0,50
Omron Corp	200	JPY	1.505.614	1.840.000	0,16
Oriental Land Co, Ltd	800	JPY	11.729.992	13.632.000	1,21
Otsuka Holdings Co, Ltd	1.200	JPY	5.375.069	5.301.600	0,47
Pan Pacific International Holdings Corp	10.300	JPY	22.110.353	24.596.400	2,18
Rakuten, Inc	3.200	JPY	2.992.634	3.180.800	0,28
Resona Holdings, Inc	17.100	JPY	6.298.619	6.162.840	0,55
Rohm Co, Ltd	400	JPY	3.606.180	3.996.000	0,35
Secom Co, Ltd	1.600	JPY	14.565.145	15.227.200	1,35
Sekisui House, Ltd	4.700	JPY	8.566.706	9.870.000	0,88
Seven & i Holdings Co, Ltd	1.600	JPY	6.448.258	5.854.400	0,52
Shimano, Inc	500	JPY	9.480.831	12.042.500	1,07
Shionogi & Co, Ltd	3.500	JPY	19.497.451	19.722.500	1,75
Shiseido Co, Ltd	1.500	JPY	9.779.089	10.704.000	0,95
SMC Corp	100	JPY	5.141.701	6.295.000	0,56
Sompo Holdings, Inc	4.200	JPY	16.542.127	17.526.600	1,56
Sony Corp	1.200	JPY	9.150.322	12.342.000	1,10
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc	3.900	JPY	12.484.561	12.433.200	1,10
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc	700	JPY	2.183.409	2.223.900	0,20

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Systemex Corp	1.700	JPY	13.518.494	21.080.000	1,87
Taisei Corp	2.400	JPY	8.652.016	8.532.000	0,76
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	5.700	JPY	22.273.591	21.403.500	1,90
TDK Corp	700	JPY	9.616.481	10.878.000	0,97
Terumo Corp	2.600	JPY	10.387.519	11.211.200	1,00
Tokyo Electron, Ltd	200	JPY	6.011.633	7.680.000	0,68
Tokyo Gas Co, Ltd	6.300	JPY	16.067.470	15.019.200	1,33
Toshiba Corp	8.100	JPY	25.351.982	23.368.500	2,07
Toyota Motor Corp	500	JPY	3.578.116	3.978.500	0,35
Unicharm Corp	5.000	JPY	20.492.094	24.460.000	2,17
Yakult Honsha Co, Ltd	4.600	JPY	26.279.337	23.920.000	2,12
Yamato Holdings Co, Ltd	2.100	JPY	5.567.869	5.525.100	0,49
			1.041.469.447	1.129.373.335	100,23
Aktien insgesamt			1.041.469.447	1.129.373.335	100,23
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			1.041.469.447	1.129.373.335	100,23
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.041.469.447	1.129.373.335	100,23
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				(2.532.786)	(0,23)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				1.126.840.549	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Nokia OYJ	967.866	EUR	3.448.507	3.049.746	2,96
			3.448.507	3.049.746	2,96
Frankreich					
Airbus SE	50.786	EUR	4.067.378	4.634.222	4,50
			4.067.378	4.634.222	4,50
Deutschland					
Adidas AG	11.138	EUR	3.051.812	3.318.010	3,22
Allianz SE RegS	23.699	EUR	3.951.871	4.756.389	4,62
BASF SE	69.941	EUR	3.580.979	4.526.582	4,39
Bayer AG RegS	169.312	EUR	7.205.072	8.153.219	7,91
Bayerische Motoren Werke AG	44.005	EUR	2.704.987	3.178.481	3,09
Commerzbank AG	910.962	EUR	4.050.137	4.797.126	4,66
Deutsche Bank AG	481.876	EUR	3.874.283	4.312.308	4,19
Deutsche Boerse AG	25.065	EUR	3.363.723	3.490.301	3,39
Deutsche Post AG RegS	97.663	EUR	3.871.361	3.955.352	3,84
Deutsche Telekom AG RegS	422.996	EUR	5.976.730	6.325.905	6,14
Henkel AG & Co KGaA - Vorzugsaktien	45.471	EUR	4.039.644	4.196.973	4,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	25.527	EUR	5.289.194	6.197.956	6,02
SAP SE	43.440	EUR	4.252.621	4.657.637	4,52
Siemens AG RegS	38.786	EUR	4.200.705	4.558.131	4,42
Symrise AG	27.346	EUR	3.083.262	2.964.306	2,88
Volkswagen AG – Vorzugsaktien	24.890	EUR	3.376.080	3.793.734	3,68
			65.872.461	73.182.410	71,04
Niederlande					
ING Groep NV	536.138	EUR	3.458.090	4.135.769	4,01
Koninklijke Philips NV	98.856	EUR	4.215.046	4.385.252	4,26
			7.673.136	8.521.021	8,27
Vereinigtes Königreich					
Fiat Chrysler Automobiles NV	669.396	EUR	7.483.847	9.813.345	9,52
			7.483.847	9.813.345	9,52
Aktien insgesamt			88.545.329	99.200.744	96,29
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			88.545.329	99.200.744	96,29
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			88.545.329	99.200.744	96,29

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(99.200.745)	(96,29)
Empfangende Swapseite	346.909	EUR	102.999.032	99,98
Summe Total Return Swap			3.798.287	3,69
OTC-Derivate insgesamt			3.798.287	3,69
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			19.021	0,02
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			103.018.052	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	542.745
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76.730
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	619.475

1D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	76.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(76.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-

Statistik 31. Dezember 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (EUR)	68.879.910	72.717.091	56.525.642
NIW je Anteil:			
1C (EUR)	111,191	118,034	93,316
1D (EUR) ¹	-	113,878	93,308

¹Die Anteilsklasse 1D (EUR) wurde am 3. September 2020 vollständig zurückgenommen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
Erste Group Bank AG	103.027	EUR	2.570.524	2.569.493	3,73
			2.570.524	2.569.493	3,73
Deutschland					
Beiersdorf AG	63.376	EUR	5.783.694	5.985.229	8,69
Commerzbank AG	238.013	EUR	1.285.270	1.253.376	1,82
Continental AG	11.215	EUR	1.285.239	1.359.819	1,97
Covestro AG	122.588	EUR	5.783.702	6.188.242	8,98
Deutsche Lufthansa AG RegS	338.437	EUR	3.402.984	3.660.196	5,31
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	37.559	EUR	2.570.538	2.561.524	3,72
Fresenius SE & Co KGaA	68.402	EUR	2.570.547	2.588.332	3,76
Hannover Rueck SE	18.749	EUR	2.570.488	2.442.995	3,55
HeidelbergCement AG	43.187	EUR	2.570.490	2.643.908	3,84
Infineon Technologies AG	85.457	EUR	2.570.547	2.682.495	3,90
Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien	46.737	EUR	2.570.535	2.635.967	3,83
Puma SE	14.678	EUR	1.285.206	1.354.486	1,97
RWE AG	38.161	EUR	1.285.262	1.319.226	1,92
Scout24 AG	41.227	EUR	2.570.503	2.764.270	4,01
Siemens Energy AG	100.412	EUR	2.570.547	3.012.360	4,37
Uniper SE	92.266	EUR	2.570.531	2.605.592	3,78
			43.246.083	45.058.017	65,42
Niederlande					
ABN AMRO Bank NV	302.062	EUR	2.570.548	2.422.537	3,52
Altice Europe NV	576.614	EUR	2.570.545	3.072.200	4,46
Koninklijke DSM NV	19.126	EUR	2.570.534	2.692.941	3,91
			7.711.627	8.187.678	11,89
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1.251.890	EUR	5.783.732	6.454.745	9,37
Galp Energia SGPS SA	280.934	EUR	2.570.546	2.459.296	3,57
			8.354.278	8.914.041	12,94
Aktien insgesamt					
			61.882.512	64.729.229	93,98
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt					
			61.882.512	64.729.229	93,98
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			61.882.512	64.729.229	93,98

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(64.729.229)	(93,98)
Empfangende Swapseite	269.399	EUR	68.816.469	99,91
Summe Total Return Swap			4.087.240	5,93
OTC-Derivate insgesamt			4.087.240	5,93
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			63.441	0,09
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			68.879.910	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
AbbVie, Inc	15.000	USD	163.414.308	163.029.018	1,24
Adobe, Inc	8.773	USD	310.287.436	450.574.486	3,42
Advanced Micro Devices, Inc	20.468	USD	197.034.510	195.028.951	1,48
Alphabet, Inc - Klasse A	4.527	USD	677.238.921	811.506.093	6,15
Amazon.com, Inc	1.403	USD	322.822.958	475.964.363	3,61
Apple, Inc	42.371	USD	521.079.516	584.970.700	4,43
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	18.781	USD	455.993.054	445.301.536	3,38
Biogen, Inc	20.532	USD	601.709.453	516.347.304	3,91
Boeing Co	29.339	USD	505.107.974	656.316.196	4,98
Facebook, Inc - Klasse A	18.174	USD	406.430.365	510.129.974	3,87
Ford Motor Co	530.099	USD	304.001.760	484.908.435	3,68
Home Depot, Inc	10.572	USD	297.105.094	289.532.921	2,19
Intel Corp	46.536	USD	243.269.664	234.224.706	1,78
Micron Technology, Inc	74.472	USD	465.548.082	552.982.933	4,19
Microsoft Corp	36.622	USD	815.467.608	838.180.596	6,35
Monster Beverage Corp	30.297	USD	215.671.718	286.088.141	2,17
Morgan Stanley	50.000	USD	294.679.194	350.207.042	2,65
Netflix, Inc	10.399	USD	530.046.188	563.223.306	4,27
NVIDIA Corp	9.711	USD	523.772.720	527.203.574	4,00
PayPal Holdings, Inc	11.999	USD	133.041.065	286.803.099	2,17
Procter & Gamble Co	31.765	USD	454.044.031	451.827.385	3,42
QUALCOMM, Inc	20.000	USD	304.477.868	309.631.757	2,35
salesforce.com, Inc	30.960	USD	665.833.641	710.893.865	5,39
Tesla, Inc	3.965	USD	185.078.796	284.419.607	2,16
T-Mobile US, Inc	30.140	USD	407.024.562	414.741.280	3,14
Twitter, Inc	69.185	USD	244.504.648	388.079.482	2,94
Wells Fargo & Co	187.014	USD	485.469.049	574.420.752	4,35
			10.730.154.183	12.356.537.502	93,67
Aktien insgesamt			10.730.154.183	12.356.537.502	93,67
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			10.730.154.183	12.356.537.502	93,67
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			10.730.154.183	12.356.537.502	93,67

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in JPY)

OTC-Derivate					
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens	
Total Return Swap					
Ossiam MSCI Japan NR Swap					
Zahlende Swapseite	(200.000)	JPY	(12.356.537.502)	(93,67)	
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	2.660.366	JPY	5.952.894.700	45,13	
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	236.871	EUR	7.233.300.486	54,83	
Summe Total Return Swap			829.657.684	6,29	
OTC-Derivate insgesamt			829.657.684	6,29	
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			5.276.424	0,04	
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			13.191.471.610	100,00	

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
BAWAG Group AG	61.559	EUR	2.607.086	2.862.179	1,33
			2.607.086	2.862.179	1,33
Belgien					
UCB SA	65.714	EUR	7.708.783	6.792.560	3,17
Warehouses De Pauw CVA REIT	77.616	EUR	2.651.375	2.683.769	1,25
			10.360.158	9.476.329	4,42
Dänemark					
Carlsberg A/S - Class B	45.152	DKK	6.642.137	7.237.977	3,37
Pandora A/S	104.435	DKK	7.565.766	11.690.677	5,45
ROCKWOOL International A - Class B	16.126	DKK	6.328.270	6.038.469	2,81
Tryg A/S	186.643	DKK	5.273.902	5.893.667	2,75
			25.810.075	30.860.790	14,38
Finnland					
Kojamo OYJ	112.926	EUR	2.469.389	2.500.888	1,17
Nordea Bank Abp	1.107.438	EUR	8.841.096	9.040.598	4,21
Stora Enso OYJ – Klasse R	173.026	EUR	2.264.951	3.312.140	1,54
UPM-Kymmene OYJ	167.152	EUR	4.927.691	6.231.688	2,90
			18.503.127	21.085.314	9,82
Deutschland					
Deutsche Wohnen SE	142.825	EUR	7.567.864	7.634.981	3,56
Puma SE	9.929	EUR	752.205	1.121.075	0,52
SAP SE	49.290	EUR	6.451.405	6.466.307	3,01
			14.771.474	15.222.363	7,09
Niederlande					
ASM International NV	44.305	EUR	4.956.918	9.754.978	4,54
Heineken Holding NV	36.621	EUR	3.387.280	3.452.427	1,61
IMCD NV	21.786	EUR	2.653.483	2.778.915	1,29
Koninklijke DSM NV	17.351	EUR	2.755.213	2.989.158	1,39
Koninklijke KPN NV	1.267.452	EUR	3.181.045	3.856.817	1,80
Prosus NV	68.031	EUR	7.150.613	7.355.026	3,43
			24.084.552	30.187.321	14,06
Spanien					
Amadeus IT Group SA	42.000	EUR	2.979.892	3.060.734	1,42
Banco Santander SA	2.921.327	EUR	9.010.552	9.071.800	4,23
Cellnex Telecom SA	262.703	EUR	15.847.082	15.788.653	7,35
Ferrovial SA	259.188	EUR	7.084.729	7.167.126	3,34
Industria de DisenoTextil SA	542.166	EUR	17.019.908	17.274.081	8,05
Merlin Properties Socimi SA REIT	287.854	EUR	2.625.688	2.740.145	1,28
			54.567.851	55.102.539	25,67
Schweiz					
Galenica AG	2.312	CHF	147.829	154.317	0,07
Lonza Group AG RegS	14.481	CHF	8.777.041	9.318.166	4,34
Nestle SA RegS	148.433	CHF	16.991.903	17.507.353	8,16
Tecan Group AG RegS	9.102	CHF	3.823.021	4.466.822	2,08
UBS Group AG RegS	583.014	CHF	8.006.651	8.224.656	3,83
			37.746.445	39.671.314	18,48
Aktien insgesamt			188.450.768	204.468.149	95,25
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt					
			188.450.768	204.468.149	95,25
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			188.450.768	204.468.149	95,25

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI USA NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(204.468.149)	(95,25)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	298.891	EUR	144.149.574	67,15
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	187.395	EUR	70.391.619	32,79
Summe Total Return Swap			10.073.044	4,69
OTC-Derivate insgesamt			10.073.044	4,69
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			121.665	0,06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			214.662.858	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Nokia OYJ	481.968	EUR	1.673.152	1.518.681	2,78
			1.673.152	1.518.681	2,78
Frankreich					
Airbus SE	30.694	EUR	2.872.651	2.755.707	5,05
			2.872.651	2.755.707	5,05
Deutschland					
Adidas AG	5.537	EUR	1.578.045	1.649.472	3,02
BASF SE	38.368	EUR	2.434.066	2.483.177	4,55
Bayer AG RegS	48.053	EUR	2.279.634	2.313.992	4,24
Bayerische Motoren Werke AG	30.428	EUR	2.225.200	2.197.815	4,03
Deutsche Bank AG	216.384	EUR	2.013.020	1.936.420	3,55
Deutsche Boerse AG	14.590	EUR	2.003.937	2.031.658	3,72
Deutsche Lufthansa AG RegS	188.560	EUR	1.887.486	2.039.276	3,74
Deutsche Post AG RegS	35.276	EUR	1.387.052	1.428.678	2,62
Deutsche Telekom AG RegS	186.336	EUR	2.805.288	2.786.655	5,11
E.ON SE	212.288	EUR	1.956.871	1.924.178	3,53
Evotec SE	61.172	EUR	1.607.600	1.852.288	3,39
Infineon Technologies AG	45.302	EUR	1.346.149	1.422.030	2,61
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	7.839	EUR	1.881.360	1.903.309	3,49
RWE AG	53.775	EUR	1.812.755	1.859.002	3,41
Siemens AG RegS	17.274	EUR	1.967.509	2.030.041	3,72
			29.185.972	29.857.991	54,73
Niederlande					
Adyen NV	1.732	EUR	3.011.948	3.299.460	6,05
ASML Holding NV	5.000	EUR	1.916.500	1.987.750	3,64
ING Groep NV	257.254	EUR	2.142.154	1.965.678	3,60
Koninklijke Ahold Delhaize NV	53.811	EUR	1.269.939	1.243.572	2,28
Koninklijke Philips NV	96.748	EUR	4.125.335	4.235.628	7,77
			12.465.876	12.732.088	23,34
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	525.591	EUR	2.183.831	2.120.760	3,89
Iberdrola SA	99.617	EUR	1.119.695	1.165.519	2,13
			3.303.526	3.286.279	6,02
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	45.593	EUR	1.922.201	2.037.551	3,74
			1.922.201	2.037.551	3,74
Aktien insgesamt			51.423.378	52.188.297	95,66
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			51.423.378	52.188.297	95,66
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			51.423.378	52.188.297	95,66

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI EMU NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(52.188.297)	(95,66)
Empfangende Swapseite	255.744	EUR	54.510.773	99,92
Summe Total Return Swap			2.322.476	4,26
OTC-Derivate insgesamt			2.322.476	4,26
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			45.658	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			54.556.431	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Vereinigte Staaten					
United States Treasury Note/Bond 2.00% 15.02.2025	10.000.000	USD	10.696.000	10.706.641	6,23
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15.02.2026	15.000.000	USD	15.901.930	15.953.906	9,28
United States Treasury Note/Bond 1.50% 15.08.2026	10.000.000	USD	10.551.549	10.588.672	6,16
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31.03.2024	10.000.000	USD	10.625.000	10.624.609	6,18
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15.08.2047	25.000.000	USD	30.982.500	31.342.774	18,23
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31.07.2024	8.000.000	USD	8.624.800	8.546.562	4,97
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15.11.2027	15.000.000	USD	16.597.222	16.655.859	9,68
United States Treasury Note/Bond 2.50% 31.01.2025	8.000.000	USD	8.829.600	8.725.313	5,07
United States Treasury Note/Bond 2.875% 31.07.2025	8.000.000	USD	9.057.600	8.930.000	5,19
United States Treasury Note/Bond 2.50% 15.01.2022	9.000.000	USD	9.308.700	9.220.430	5,36
United States Treasury Note/Bond 2.625% 15.02.2029	15.000.000	USD	17.190.000	17.219.531	10,01
United States Treasury Note/Bond 1.50% 15.02.2030	15.000.000	USD	15.828.000	15.868.945	9,23
			164.192.901	164.383.242	95,59
Staatsanleihen insgesamt			164.192.901	164.383.242	95,59
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			164.192.901	164.383.242	95,59
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			164.192.901	164.383.242	95,59

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in USD)

OTC-Derivate				
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam US Steepener Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(165.554.044)	(96,27)
Empfangende Swapseite	1.308.463	USD	171.812.738	99,91
Total Return Swap			6.258.694	3,64
OTC-Derivate insgesamt			6.258.694	3,64
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			1.328.075	0,77
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			171.970.011	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction

Wertpapierbestand

Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Frankreich					
French Republic Government Bond OAT 2.25% 05/25/2024	14.207.356	EUR	15.569.566	15.653.380	6,59
French Republic Government Bond OAT 1.75% 11/25/2024	9.018.333	EUR	9.816.538	9.889.865	4,17
French Republic Government Bond OAT 6.00% 10/25/2025	7.251.866	EUR	9.637.930	9.621.544	4,05
French Republic Government Bond OAT 0.50% 05/25/2025	9.400.314	EUR	9.810.496	9.885.699	4,16
French Republic Government Bond OAT 1.00% 11/25/2025	8.572.313	EUR	9.275.621	9.278.670	3,91
French Republic Government Bond OAT 0.00% 03/25/2024	9.445.518	EUR	9.610.632	9.662.614	4,07
French Republic Government Bond OAT 0.00% 03/25/2025	10.183.082	EUR	10.383.500	10.472.485	4,41
			74.104.283	74.464.257	31,36
Deutschland					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 02/15/2024	3.551.620	EUR	3.835.622	3.832.919	1,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.50% 05/15/2024	3.538.802	EUR	3.814.388	3.811.644	1,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 08/15/2024	3.509.744	EUR	3.772.323	3.736.684	1,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 01/04/2024	468.896	EUR	581.587	569.371	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 02/15/2025	4.628.625	EUR	4.872.403	4.871.952	2,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 08/15/2025	4.667.566	EUR	5.033.831	5.051.660	2,13
Bundesobligation 0.00% 04/05/2024	3.668.825	EUR	3.761.831	3.761.654	1,58
Bundesobligation 0.00% 10/18/2024	3.440.321	EUR	3.539.563	3.539.746	1,49
Bundesobligation 0.00% 04/11/2025	2.841.081	EUR	2.928.859	2.933.086	1,24
Bundesobligation 0.00% 10/10/2025	3.570.925	EUR	3.710.701	3.698.764	1,56
			35.851.108	35.807.480	15,08
Italien					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 01.03.2024	4.923.000	EUR	5.587.365	5.668.835	2,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 01.03.2025	5.147.000	EUR	5.968.563	6.258.237	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 01.12.2024	4.466.000	EUR	4.723.115	4.933.590	2,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01.09.2024	4.327.000	EUR	4.765.169	4.954.588	2,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 01.06.2025	4.398.000	EUR	4.590.456	4.712.897	1,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15.05.2024	3.676.000	EUR	3.810.521	3.937.393	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15.11.2024	3.841.000	EUR	3.914.125	4.088.514	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15.05.2025	3.702.000	EUR	3.803.003	3.956.698	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 15.11.2025	3.807.000	EUR	4.274.759	4.285.098	1,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 01.07.2024	7.602.000	EUR	7.895.159	8.126.690	3,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01.02.2025	4.400.000	EUR	4.285.603	4.495.902	1,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 01.07.2025	4.170.000	EUR	4.427.140	4.536.810	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.00% 15.01.2024	3.068.000	EUR	3.080.351	3.094.385	1,30
			61.125.329	63.049.637	26,55

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Lettland					
Latvia Government International Bond 2.875% 04/30/2024	470.000	EUR	519.036	524.243	0,22
Latvia Government International Bond 0.125% 04/14/2023	5.000.000	EUR	5.031.316	5.064.000	2,13
			5.550.352	5.588.243	2,35
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 15.02.2024	6.862.874	EUR	8.099.001	8.200.174	3,45
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15.10.2025	8.244.196	EUR	9.555.984	9.563.020	4,03
			17.654.985	17.763.194	7,48
Spanien					
Spain Government Bond 2.75% 31.10.2024	4.998.000	EUR	5.531.894	5.626.369	2,37
Spain Government Bond 4.80% 31.01.2024	3.002.000	EUR	3.462.484	3.499.803	1,47
Spain Government Bond 3.80% 30.04.2024	4.423.000	EUR	5.004.773	5.066.334	2,13
Spain Government Bond 2.15% 31.10.2025	4.867.000	EUR	5.481.999	5.480.242	2,31
Spain Government Bond 4.65% 30.07.2025	4.701.000	EUR	5.844.534	5.811.376	2,45
Spain Government Bond 1.60% 30.04.2025	4.561.000	EUR	4.898.560	4.975.093	2,10
Spain Government Bond 0.25% 30.07.2024	3.659.000	EUR	3.709.631	3.761.671	1,58
Spain Government Bond 0.00% 31.01.2025	4.550.000	EUR	4.552.392	4.639.089	1,95
			38.486.267	38.859.977	16,36
Staatsanleihen insgesamt			232.772.324	235.532.788	99,18
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			232.772.324	235.532.788	99,18
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			232.772.324	235.532.788	99,18
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				1.956.897	0,82
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				237.489.685	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Abschluss

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES

Ossiam Lux (die „SICAV“) ist eine am 5. April 2011 nach luxemburgischem Recht gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable* – SICAV) und unterliegt den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („OGAW“) in seiner jeweils gültigen Fassung.

Der eingetragene Geschäftssitz der SICAV befindet sich in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Die SICAV ist im Luxemburger Handelsregister Registre de Commerce et des Sociétés unter der Nummer B160071 eingetragen.

Ziel der SICAV ist es, den Anlegern mithilfe eines umfangreichen Angebots an separaten Teilfonds mit jeweils eigenem Anlageziel und eigenen Anlagegrundsätzen Zugang zu einer breiten Management-Kompetenz zu verschaffen. Die Performance dieser Fonds kann teilweise oder vollständig an die Performance eines Basiswerts, beispielsweise eines Korbs aus Wertpapieren oder eines Index, gekoppelt sein.

Zum 31. Dezember 2020 werden Anteile an siebzehn Teilfonds (jeweils als „Teilfonds“ bezeichnet) angeboten:

– Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR (aufgelegt am 3. Februar 2012): Ziel des Teilfonds ist es, vor Gebühren und Aufwendungen die Wertentwicklung des Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return USD (der „Index“) auf Basis der Schlusskurse nachzubilden. Der Index ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von S&P Dow Jones Indices LLC (der „Indexanbieter“) als maßgeschneiderter Index speziell für Ossiam berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam FTSE 100 Minimum Variance (aufgelegt am 16. Dezember 2011): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des FTSE 100 Minimum Variance Index (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf GBP lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von FTSE International Limited (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht. Die Indexmethodik wurde von FTSE International Limited gemeinsam mit Ossiam entwickelt.

– Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR (aufgelegt am 21. Juni 2011): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return (der „Index“, ISIN: CH0124001543) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von STOXX (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht und wurde von Ossiam eingeführt.

– Ossiam MSCI Canada NR (aufgelegt am 20. Juni 2013): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des MSCI Canada Index Net CAD (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der in CAD ausgedrückte Index wird von MSCI Inc. (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR (aufgelegt am 5. Juli 2013): Ziel des Teilfonds ist es, vor Gebühren und Aufwendungen die Wertentwicklung des Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains Index Total Return USD (der „Index“) auf Basis der Schlusskurse nachzubilden. Der in USD ausgedrückte Index wird von Société Générale (der „Indexsponsor“) erstellt und von S&P Dow Jones Indices LLC (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR (aufgelegt am 16. Mai 2011): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des STOXX® Europe 600 Equal Weight Index Net Return EUR (der „Index“, ISIN: CH0117519055) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von STOXX (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht.

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

– Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR (aufgelegt am 22. Juni 2015): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Shiller Barclays Cape® US Sector Value Net TR Index (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von Barclays (der „Indexanbieter“) gesponsert und von Bloomberg Index Services Limited (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR (aufgelegt am 30. Dezember 2014): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value Net TR Index (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von Barclays (der „Indexanbieter“) gesponsert und von Bloomberg Index Services Limited (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam Solactive Moody’s Analytics IG EUR Select Credit (aufgelegt am 29. Dezember 2017): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Solactive Moody’s Analytics IG EUR Select Credit Index (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (der Nettoertrag wird an jedem Neugewichtungstag reinvestiert). Er wird von Solactive AG (der „Indexanbieter“) erstellt von und Solactive AG berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam Japan Minimum Variance NR (aufgelegt am 21. Dezember 2015): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Japan Minimum Variance Index NR (der „Index“) JPY wiederzugeben. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf JPY lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von S&P Dow Jones Indices LLC berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control (aufgelegt am 28. Dezember 2016): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Global Multi-Asset Risk-Control Index (der „Index“) EUR wiederzugeben. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein in EUR ausgedrückter Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden). Der Index wird von der Commerzbank AG (der „Indexanbieter“) gesponsert und von Solactive AG (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam MSCI Europe ex EMU NR (aufgelegt am 10. November 2017): Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Teilfonds, die Wertentwicklung des MSCI EUROPE ex EMU Index (der „Index“) nachzubilden, der von MSCI Inc. (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht wird. Der Index ist ein in EUR ausgedrückter Netto-Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

– Ossiam MSCI Japan NR (aufgelegt am 14. November 2017): Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Teilfonds, die Wertentwicklung des MSCI Japan Index (der „Index“) nachzubilden, der von MSCI Inc. (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht wird. Der Index ist ein in JPY ausgedrückter Netto-Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

– Ossiam MSCI USA NR (aufgelegt am 8. November 2017): Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Teilfonds, die Wertentwicklung des MSCI USA Index (der „Index“) nachzubilden, der von MSCI Inc. (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht wird. Der Index ist ein in USD ausgedrückter Netto-Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

– Ossiam MSCI EMU NR (aufgelegt am 31. August 2018): Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Teilfonds, die Wertentwicklung des MSCI EMU Index (Ticker: MSDEEMUN Index) (der „Index“) nachzubilden, der von MSCI Inc. (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht wird. Der Index ist ein in EUR ausgedrückter Netto-Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

– Ossiam US Steepener (aufgelegt am 19. Juli 2019): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein gehebelter Index, der in USD ausgedrückt ist, von der Solactive AG (der „Indexanbieter“) erstellt und von der Solactive AG berechnet und veröffentlicht wird.

– Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction (aufgelegt am 13. Mai 2020): Ziel des Teilfonds ist es, vor den Gebühren und Kosten des Fonds die Wertentwicklung des ICE 3-5 Year Euro Government Carbon Reduction Index (der „Index“) nachzubilden. Der Index wird von ICE Data Indices, LLC (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht. Der Index bildet die Wertentwicklung auf Euro lautender Staatsanleihen ab, die von Mitgliedsländern der Eurozone öffentlich begeben werden und eine Restlaufzeit von mehr als 3 Jahren und weniger als 5 Jahren haben.

Im Berichtsjahr wurde ein Teilfonds zusammengelegt:

– Ossiam US Minimum Variance ESG NR (aufgelegt am 7. Juni 2011); Der Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR wurde am 24. April 2020 mit dem Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF, einem Teilfonds des Ossiam IRL ICAV, verschmolzen): Anlageziel des Teilfonds war es, die Performance des US ESG Minimum Variance Index NR (der „Index“) auf Basis des Indexschlusskurses vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen des Fonds nachzubilden. Der Index ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von der Solactive AG berechnet und veröffentlicht.

Ein Teilfonds wurde im Laufe des Jahres aufgelöst:

– Ossiam World Minimum Variance NR (aufgelegt am 4. September 2012; liquidiert am 8. Juli 2020): Anlageziel des Teilfonds war es, die Performance des Ossiam World Minimum Variance Index Net Return USD (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index war ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wurde von S&P Dow Jones Indices LLC (der „Indexanbieter“) als maßgeschneiderter Index speziell für Ossiam berechnet und veröffentlicht.

Der Jahresabschluss wird auf der Basis des letzten im Geschäftsjahr berechneten Nettoinventarwerts erstellt. Gemäß dem Verkaufsprospekt von März 2020 wurden die Nettoinventarwerte anhand der letzten Marktwerte und Wechselkurse berechnet, die zum Zeitpunkt der Berechnung bekannt waren, d. h.: zum 30. Dezember 2020 für den Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR, den Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR, den Ossiam MSCI Japan NR, den Ossiam Japan Minimum Variance NR, den Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control, den Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction und zum 31. Dezember 2020 für alle anderen Teilfonds.

Ossiam ist eine französische *société à directoire et conseil de surveillance* mit einem Grundkapital von 270.805 EUR. Der eingetragene Sitz ist, 6 place de la Madeleine, 75008 Paris, Frankreich, und die Registernummer lautet 512 855 958 RCS Paris.

Ossiam ist unter der Nummer GP10000016 als *Société de Gestion de Portefeuille* bei der französischen Finanzaufsichtsbehörde *Autorité des Marchés Financiers* registriert. Ossiam ist eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers, deren Muttergesellschaft Natixis, Paris (Frankreich) ist.

Seit August 2012 existiert für jede Anteilsklasse jedes Teilfonds ein eigenes Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“).

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und Anforderungen des Großherzogtums Luxemburg betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und gemäß den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung erstellt.

b) Berechnungsmethode

Der Wert des Vermögens jedes Teilfonds wird wie folgt ermittelt:

- *An der Börse und an geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* – Für diese Wertpapiere wird der letzte verfügbare Schlusskurs zugrunde gelegt (sofern der Verwaltungsrat der SICAV nicht der Meinung ist, dass der Wert des Wertpapiers von einem Ereignis, das nach der Veröffentlichung des letzten verfügbaren Marktkurses und vor der Nettoinventarwertberechnung durch einen der Teilfonds eingetreten ist, maßgeblich beeinflusst wird. In diesem Fall kann der beizulegende Zeitwert des Wertpapiers ermittelt werden: Die Verwaltungsstelle berechnet den beizulegenden Zeitwert gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigten Bewertungsmethoden).
- *Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (außer kurzfristige Geldmarktinstrumente)* - Diese Papiere werden auf Grundlage der Bewertungen durch Preisanbieter bewertet. *Diese Anbieter ermitteln die Bewertungen auf der Basis des normalen institutionellen Handels solcher Papiere mit Hilfe von Marktinformationen, Transaktionen mit vergleichbaren Papieren und verschiedener Beziehungen zwischen Wertpapieren, die von institutionellen Händlern allgemein anerkannt sind.*
- *Swap-Kontrakte* - Die Swap-Kontrakte werden auf der Basis von Total-Return-Swaps bewertet. Diese Total-Return-Swaps entsprechen dem positiven oder negativen Nettowert des Marktwerts oder des Gewinns/(Verlusts) des Anlageportfolios abzüglich des Marktwerts oder Gewinns/(Verlusts) des Index sowie sonstiger Zahlungen im Zusammenhang mit Dividendenausschüttungen bei Total-Return-Indizes. Der positive oder negative Nettowert wird unter dem Posten „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen und der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) werden in der Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.
- *Devisenterminkontrakte* - Zur Nachbildung der Performance des abgesicherten Index wird die SICAV neben dem Einsatz von Swaps auch Devisenterminkontrakte eingehen, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung des Index und der Fremdwährung zu verringern, in der der abgesicherte Index berechnet wird. Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) wird unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) wird in der Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Devisenterminkontrakte werden zu den aktuellen Abrechnungspreisen bewertet. Wird kein Abrechnungspreis verwendet, werden Devisenterminkontrakte auf Grundlage ihres beizulegenden Zeitwerts bewertet, der gemäß den von dem Verwaltungsrat der SICAV genehmigten und regelmäßig verwendeten Bewertungsmethoden ermittelt wird.
- *Anteile offener Fonds* – Sie werden auf der Grundlage des letzten veröffentlichten Nettoinventarwertes bewertet.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

b) Berechnungsmethode (Fortsetzung)

- *Kassenbestand oder Bankguthaben, Wechsel, Sichtwechsel und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden sowie angekündigte oder aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Zinsen* – Sie werden mit ihrem vollen Nominalbetrag ausgewiesen. *Ist es jedoch unwahrscheinlich, dass dieser Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder beim Fonds eingeht, wird der entsprechende Wert von der SICAV oder ihrem Vertreter unter Berücksichtigung eines von ihnen als angemessen erachteten Abschlags ermittelt.*
- *Alle anderen Vermögenswerte* – Bei der Bewertung aller anderen Vermögenswerte wird ihr fairer Marktwert zugrunde gelegt, der gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigten Bewertungsmethoden ermittelt wird.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die Referenzwährung eines Teilfonds lauten, wird zum letzten von einer großen Bank veröffentlichten Wechselkurs in die Referenzwährung des betreffenden Teilfonds umgerechnet. Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden in diese Währung zu dem Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Transaktion vorherrscht.

Gewinne oder Verluste aus der Währungsumrechnung im Zusammenhang mit Anlagen und Derivaten sowie alle anderen Gewinne oder Verluste aus der Währungsumrechnung im Zusammenhang mit monetären Posten, einschließlich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens als realisierter Nettogewinn/(-verlust) oder als Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen erfasst.

Zum 31. Dezember 2020 wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1 EUR = 1,585627693 AUD

1 EUR = 1,558802585 CAD

1 EUR = 1,081556943 CHF

1 EUR = 7,443465876 DKK

1 EUR = 0,895095278 GBP

1 EUR = 126,325410440 JPY

1 EUR = 10,475973150 NOK

1 EUR = 10,048464812 SEK

1 EUR = 1,223549910 USD

d) Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen wurde anhand der Bewertung zu Durchschnittspreisen bestimmt.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

e) Umrechnung der Anschaffungskosten der Wertpapiere im Portfolio

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der SICAV lauten, erfolgt die Umrechnung der Anschaffungskosten anhand des abschließenden Umrechnungskurses des Kauftages.

f) Konsolidierter Abschluss

Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds lauten auf die Referenzwährung der Teilfonds. Die kombinierten Zahlen der SICAV lauten auf EUR und umfassen die Gesamtheit der Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Für die Umrechnung der Nettovermögensaufstellung und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens werden die Umrechnungskurse verwendet, die zum Bewertungszeitpunkt der Teilfonds am 31. Dezember 2020 vorherrschen.

g) Dividenden- und Zinserträge

Dividendenerträge werden am Ex-Tag erfasst und netto nach Quellensteuer verbucht. Zinserträge werden täglich abgegrenzt.

h) Dividendenausschüttung

Ausschüttende Anteile, deren Bezeichnung der Buchstabe D hinzugefügt wurde, nehmen periodische Ausschüttungen in Form von Barmitteln vor, wie von den Anteilsinhabern auf Vorschlag des Verwaltungsrats der SICAV. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der SICAV Zwischendividenden beschließen.

Die Hauptverwaltungsstelle der SICAV („Hauptverwaltungsstelle“) ist für die Berechnung der Beträge jeder Ausschüttung zuständig.

Die Zahlstelle der SICAV („Zahlstelle“) ist für die Zusammenarbeit und Vereinbarung mit der Depotstelle der SICAV hinsichtlich der Zahlung von Ausschüttungen an die Anteilsinhaber zuständig.

Die Tabelle unten zeigt die Dividende je Anteil, die am 21. Januar 2020 mit einem Ex-Datum vom 13. Januar 2020 ausgeschüttet wurde:

<u>Anteilsklasse</u>	<u>Währung</u>	<u>Dividende</u>
Ossiam US Minimum Variance ESG NR – UCITS ETF 1D (USD)	USD	3,617
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR – 1D (EUR)	EUR	4,124

Erläuterung 3 – GEBÜHREN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Die Verwaltungsgesellschaft hat der SICAV gegenüber Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt die Vergütung des Portfolioverwalters und der Vertriebsstelle sowie sonstige Gebühren aus den von der SICAV enthaltenen Gebühren.

Die Verwaltungsgebühr wird berechnet als die Differenz zwischen dem Betrag der Gesamtkostenquote jedes Teilfonds und der Summe der tatsächlichen Aufwendungen, die jeder Teilfonds getragen hat. Übersteigt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen jedes Teilfonds die Gesamtkostenquote, erhält die Verwaltungsgesellschaft keine Verwaltungsgebühr und gleicht stattdessen die Differenz aus wie dies in Erläuterung 5 beschrieben wird.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 4 - BESTEUERUNG

Die SICAV unterliegt keiner Luxemburger Steuer auf von den Teilfonds vereinnahmte Zinsen oder Dividenden sowie auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse des Teilfondsvermögens. Auch von den Teilfonds an die Anteilsinhaber geleistete Ausschüttungen unterliegen keiner Besteuerung. Die SICAV hat in Luxemburg weder eine Stempelabgabe noch andere Abgaben für die Ausgabe von Anteilen zu entrichten.

Gemäß Artikel 175 - e) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sind OGAs, deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder einem anderen geregelten, regelmäßig geöffneten, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt notiert sind oder gehandelt werden und deren einziges Ziel darin besteht, die Performance eines oder mehrerer Indizes nachzubilden, von der Zeichnungssteuer befreit.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 5 – GESAMTKOSTENQUOTE (TOTAL EXPENSE RATIO, TER)

Die jährlichen Aufwendungen (in %) der einzelnen Teilfonds, einschließlich der Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank, die Hauptverwaltungsstelle, die Wirtschaftsprüfer, die externen Berater sowie andere Experten belaufen sich auf:

	1C (EUR)- Anteile	UCITS ETF 1C (EUR) Anteile	2C (EUR)- Anteile	UCITS ETF 1C (USD) Anteile	2C (USD)- Anteile	UCITS ETF 1C (GBP) Anteile	UCITS ETF 1D (USD) Anteile	UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR) Anteile	1D (EUR) Anteile	Hedged Index 1C (EUR) Anteile
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	-	0,75 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	-	0,65 %	0,45 %	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam MSCI Canada NR	0,43 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	-	0,45 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	-	0,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam US Minimum Variance ESG NR ¹	-	0,65 %	-	0,65 %	-	-	0,65 %	-	-	-
Ossiam World Minimum Variance NR ²	-	0,65 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	-	0,65 %	-	0,65 %	-	-	-	0,65 %	-	-
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	-	0,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Japan Minimum Variance NR	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	0,27 %	-	-	-	-	-	-	-	0,27 % ³	-
Ossiam MSCI Japan NR	0,43 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50 %
Ossiam MSCI USA NR	0,24 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30 %
Ossiam MSCI EMU NR	0,24 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam US Steepener	-	-	-	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-
Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction ⁴	-	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ fusioniert am 24. April 2020

² liquidiert am 8. Juli 2020

³ Die Anteilsklasse 1D (EUR) wurde am 3. September 2020 vollständig zurückgenommen.

⁴ aufgelegt am 13. Mai 2020

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 5 – GESAMTKOSTENQUOTE (TOTAL EXPENSE RATIO, TER) (Fortsetzung)

Die in der Beschreibung der einzelnen Teilfonds angegebene Gesamtkostenquote je Anteilsklasse enthält nicht notwendigerweise alle Aufwendungen, die mit den Anlagen des Teilfonds verbunden sind (z. B. Brokergebühren und Bankzinsen) und von diesem Teilfonds getragen werden.

Die Kosten (einschließlich der von den Swap-Kontrahenten an Indexanbieter gezahlten Indexlizenz) und Bruttoerträge eines Total Return Swaps oder Performance-Swaps gelten als grundlegende Mittelflüsse zwischen einem Teilfonds und einem Swap-Kontrahenten. Diese Kosten und Aufwendungen werden von den einzelnen Teilfonds getragen, und der Bruttoertrag fließt dem jeweiligen Teilfonds zu. Diese Kosten und Aufwendungen sind nicht in der Gesamtkostenquote enthalten.

Übersteigt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen der einzelnen Teilfonds die Gesamtkostenquote, gleicht die Verwaltungsgesellschaft die Differenz aus, und die entsprechenden Erträge werden unter dem Posten „Sonstige Erträge“ in der Veränderung des Nettovermögens bzw. unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Am 31. Dezember 2020 überstieg die Summe der tatsächlichen Aufwendungen die Gesamtkostenquote bei vier Teilfonds um einen Betrag von 227.998 EUR.

Sonstige Aufwendungen, die in der Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen u. a. Revisionsgebühren, Notierungsgebühren, Vertriebsgebühren, Rechtskosten und Liquiditätsgebergebühren.

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS

Das Engagement in Swap-Kontrahenten wird durch tägliche Nachschussforderungen am folgenden Geschäftstag (T+1 des NIW-Datums) besichert.

In der folgenden Tabelle werden der nicht realisierte Bruttogesamtwert und der Anteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds für Total Return Swaps nach Kontrahenten aufgeschlüsselt zum 31. Dezember 2020 aufgeführt:

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan AG	Deutschland	Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return	29.03.2021	(100.000)	(116.285.100)	808.793	119.557.822	2,74

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 1.940.000 USD, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Morgan Stanley Europe SE	Deutschland	iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return	19.02.2021	(100.000)	(187.405.122)	956.456	193.768.833	3,28

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 6.040.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI Canada NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (CAD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (CAD)	
BofA Securities Europe SA	Frankreich	MSCI Canada Index Net CAD	10.12.2021	(100.000)	(71.943.409)	10.227	74.206.709	3,05

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.103.182 CAD, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Société Générale SA	Frankreich	Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains Index Total Return USD	16.03.2021	(100.000)	(11.978.756)	146.623	12.552.817	4,57

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 648.481 USD, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
J.P. Morgan AG	Deutschland	Stoxx® Europe 600 Equal Index Net Return EUR	19.08.2021	(100.000)	(245.154.019)	252.639	261.732.082	6,33

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 16.424.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays Bank Ireland PLC	Irland	Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR Index	19.01.2021	(100.000)	(393.062.670)	Nicht abgesicherter Index		1,35
						391.000	420.323.862	
BofA Securities Europe SA	Frankreich	Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR Index	08.09.2021	(100.000)	(685.291.931)	Nicht abgesicherter Index		1,15
						659.246	708.655.869	
		Shiller Barclays CAPE US Sector Value Euro Hedged TR Index	19.01.2021	(100.000)	(847.370.772)	Nicht abgesicherter Index		2,27
						635.619	682.925.871	
Abgesicherter Index		203.788	210.500.653					

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 19.190.000 USD bzw. 61.486.513 USD, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
BofA Securities Europe SA	Frankreich	Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR Index	01.02.2021	(100.000)	(36.296.957)	99.804	38.082.251	4,69

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 1.630.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Société Générale SA	Frankreich	Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Index	20.12.2021	(100.000)	(51.049.262)	274.790	53.897.178	5,28

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 2.870.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Société Générale SA	Frankreich	Global Multi-Asset Risk-Control Index	28.06.2021	(100.000)	(99.200.745)	346.909	102.999.032	3,69

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.780.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden.

Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A.	Spanien	MSCI Europe ex EMU Index	07.12.21	(100.000)	(64.729.229)	269.399	68.816.469	5,93

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 3.720.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden.

Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI Japan NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (JPY)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (JPY)	
Société Générale SA	Frankreich	MSCI Japan Index	16.10.21	(200.000)	(12.356.537.502)	Nicht abgesicherter Index		6,29
						2.660.366	5.952.894.700	
		MSCI Japan 100% Hedged to EUR Net Total Return Index				Abgesicherter Index		
						236.871	7.233.300.486	

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 495.195.609 JPY, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden.

Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam MSCI USA NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Morgan Stanley Europe SE	Deutschland	MSCI USA Net Total Return EUR	09.11.21	(100.000)	(204.468.149)	Nicht abgesicherter Index		4,69
		MSCI USA 100% Hedged to EUR Index				298.891	144.149.574	
						Abgesicherter Index		
						187.395	70.391.619	

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 7.390.000 USD, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI EMU NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Natixis	Frankreich	MSCI EMU Index	27.08.21	(100.000)	(52.188.297)	255.744	54.510.773	4,26

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 2.250.000 EUR, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam US Steepener:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays Ireland Bank PLC	Irland	Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index	08.02.21	(100.000)	(165.554.044)	1.308.463	171.812.738	3,64

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 7.510.000 USD, die von der State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Erläuterung 7 – GRÜNDUNGSKOSTEN

Ausgaben für die Auflegung eines neuen Teilfonds oder einer neuen Anteilsklasse können über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren gegen die Vermögenswerte dieses Teilfonds oder dieser Anteilsklasse abgeschrieben werden.

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 wurden keine Gründungskosten abgeschrieben.

Erläuterung 8 – ÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Eine Übersicht über die Bestandsveränderungen im Wertpapierportfolio während des Geschäftsjahrs kann kostenlos bei der Verwahrstelle oder den Zahlstellen und beim Vertreter angefordert werden.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 9 - TRANSAKTIONSKOSTEN

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 wurden die als Broker-Transaktionskosten und Depotbank-Transaktionskosten definierten Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder sonstiger zulässiger Vermögenswerte dem Teilfonds belastet (ausgeschlossen sind Broker-Transaktionskosten für festverzinsliche Wertpapiere oder für Derivate).

Die Broker-Transaktionskosten sind im Posten „Portfolio zu Anschaffungswerten“ in der Nettovermögensaufstellung des Berichts bzw. in den Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust)“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)“ im Abschnitt „Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens“ enthalten.

Transaktionskosten der Depotstelle, die nicht mit Zeichnungs- oder Rücknahmeaktivitäten verbunden sind, sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ in der Nettovermögensaufstellung bzw. im Posten „Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle“ im Abschnitt „Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ enthalten. Diese Kosten sind in der Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“) enthalten.

Transaktionskosten der Depotstelle (nicht in TER), die mit Zeichnungs- oder Rücknahmeaktivitäten verbunden sind und unter Verwendung eines Teils der von Anlegern bezahlten Zeichnungs- oder Rücknahmenachbildungsgebühren bezahlt werden, sind nicht in der Nettovermögensaufstellung noch in der Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens enthalten. Diese Gebühren sind aus der Gesamtkostenquote ausgeschlossen und haben keine Auswirkung auf das Nettovermögen der Teilfonds.

Die folgende Tabelle zeigt alle oben beschriebenen Transaktionskosten für alle Teilfonds zum 31. Dezember 2020:

<u>Fonds</u>	<u>Währung</u>	<u>Brokeragekosten</u>	<u>Transaktionskosten Depotstelle und der Verwahrstelle (nicht in der TER)</u>	<u>Transaktionsgebühren der Depotstelle</u>
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	USD	-	623	38.625
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	GBP	435	363	2.358
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	EUR	-	3.873	67.958
Ossiam MSCI Canada NR	CAD	-	78	8.504
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	USD	-	403	4.661
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	EUR	-	1.915	49.058
Ossiam US Minimum Variance ESG NR ¹	USD	39.567	3.009	7.931
Ossiam World Minimum Variance NR ²	USD	1.923	3.458	2.952
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	USD	18.172	13.978	287.846
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	EUR	-	1.722	14.539
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	EUR	-	300	11.600
Ossiam Japan Minimum Variance NR	JPY	296.511	84.133	1.305.139
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	EUR	-	1.619	43.481
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	EUR	-	453	20.245
Ossiam MSCI Japan NR	JPY	-	36.508	1.350.704
Ossiam MSCI USA NR	USD	-	4.339	66.529
Ossiam MSCI EMU NR	EUR	-	1.699	12.004
Ossiam US Steepener	USD	-	2.392	19.863
Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction ³	EUR	-	-	23.837

¹ fusioniert am 24. April 2020

² liquidiert am 8. Juli 2020

³ aufgelegt am 13. Mai 2020

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 10 - WESENTLICHE EREIGNISSE

Zusammenlegung des Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR (der „verschmelzende Teilfonds“):

Der Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR wurde am 24. April 2020 mit dem Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF, einem Teilfonds des Ossiam IRL ICAV, einem irischen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, verschmolzen. Weitere Informationen zu der Fusion finden Sie in der veröffentlichten „Mitteilung an die Anteilsinhaber“ auf www.ossiam.com oder kontaktieren Sie Ossiam unter info@ossiam.com.

Mit Wirkung vom 8. Juli 2020 wurde der auf USD lautende Teilfonds Ossiam World Minimum Variance NR liquidiert.

Auswirkungen von COVID-19

Seit Anfang 2020 hat sich COVID-19 weltweit verbreitet. Die Folgen der Pandemie sind bisher unbekannt und werden sich wahrscheinlich auf die Entwicklung der Finanzmärkte sowie auf die Vermögensverwaltungsbranche und die SICAV auswirken. Der Verwaltungsrat der SICAV beobachtet die Situation sowie deren potenzielle Auswirkungen auf die SICAV sorgfältig. Die SICAV ist in vollem Umfang in der Lage, ihre üblichen Geschäfte im Einklang mit ihrer Anlagepolitik und ihrem Verkaufsprospekt fortzuführen. Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte und Finanzinformationen der Teilfonds sind auf www.ossiam.com verfügbar.

Erläuterung 11 - EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Im Januar 2021 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben, um die Anlagepolitik des Teilfonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance nach dem Brexit anzupassen.

Im März 2021 wurde ein neuer Prospekt veröffentlicht, der die in der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) vorgeschriebenen Angaben enthält.

Ossiam Lux

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

INFORMATIONEN ZUM GESAMT-MARKTRISIKO

Die Verwaltungsgesellschaft hat das Gesamtrisiko der Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 unter Anwendung des Commitment-Ansatzes überwacht.

DIE VERGÜTUNGSRICHTLINIE

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungsrichtlinie in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Richtlinie 2014/91/EU (OGAW-V-Richtlinie) erarbeitet.

Die Vergütungsrichtlinie entspricht und fördert ein solides und effektives Risikomanagement, und zwar basierend auf seinem Geschäftsmodell, das aufgrund seiner Natur eine exzessive Übernahme von Risiken, die im Widerspruch zu dem Risikoprofil des Teilfonds stehen würde, nicht unterstützt. Wenn die Verwaltungsgesellschaft diejenigen ihrer Mitarbeiter ermittelt, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf die Risikoprofile der Teilfonds haben, stellt sie sicher, dass die Vergütungsrichtlinie für diese Mitarbeiter eingehalten wird.

Die Vergütungsrichtlinie beinhaltet eine Governance-Struktur, eine Vergütungsstruktur mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen fixen und variablen Elementen sowie Risiko- und langfristige Leistungsangleichungsregeln. Diese Angleichungsregeln sollen den Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des OGAW und der Anteilseigner in Bezug auf Erwägungen wie Geschäftsstrategie, -ziele, -werte und -interessen entsprechen und Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten beinhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Berechnung eines Teils der leistungsbasierten Vergütung während eines Dreijahreszeitraums und vorbehaltlich der Einhaltung der Risikoübernehmerichtlinie der Gesellschaft abweichen kann.

Die Vergütungspolitik gilt ab dem Geschäftsjahr 2020 für die Verwaltungsgesellschaft und wird jährlich vom Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft überprüft. Für das Jahr 2020 für 39 Mitarbeiter gezahlte Vergütung (zeitanteilige Vergütung ihrer Präsenz im Unternehmen): Im Geschäftsjahr 2020 betrug die feste Vergütung 3.037.028 EUR und die variable Vergütung 754.500 EUR.

Die Einzelheiten der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie auf der Seite „Legal mention“ im Bereich „Reports“ von ossiam.com, oder Sie können beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft ein kostenloses Papierexemplar anfordern.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeiten der zum 31. Dezember 2020 ausstehenden Total Return Swaps:

Fonds	Fälligkeitsprofil					Total Return Swap
	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR (USD)		-	3.272.722	-	-	3.272.722
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR (EUR)	-	-	6.363.711	-	-	6.363.711

Ossiam Lux

Weitere Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Fonds	Fälligkeitsprofil					Total Return Swap
	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	
Ossiam MSCI Canada NR (CAD)	-	-	-	2.263.300	-	2.263.300
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR (USD)	-	-	574.061	-	-	574.061
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR (EUR)	-	-	-	16.578.063	-	16.578.063
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR (USD)	-	73.316.945	-	23.363.938	-	96.680.883
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR (EUR)	-	-	1.785.294	-	-	1.785.294
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit (EUR)	-	-	-	2.847.916	-	2.847.916
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control (EUR)	-	-	-	3.798.287	-	3.798.287
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR (EUR)	-	-	-	4.087.240	-	4.087.240
Ossiam MSCI Japan NR (JPY)	-	-	-	829.657.684	-	829.657.684
Ossiam MSCI USA NR (USD)	-	-	-	10.073.044	-	10.073.044
Ossiam MSCI EMU NR (EUR)	-	-	-	2.322.476	-	2.322.476
Ossiam US Steepener (USD)	-	-	6.258.694	-	-	6.258.694

Die vorstehende Laufzeitprofilanalyse basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Transaktionsfälligkeitsdatum.

Die Total-Return-Swaps werden von Jahr zu Jahr prolongiert.